

บริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 26/2565

15 มีนาคม 2565

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: BBB+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Negative

วันที่ทบทวนล่าสุด : 04/03/64

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เกรดที่ปรับ
26/04/62	BBB+	Stable
09/05/61	BBB+	Positive

ติดต่อ:

ปวินท์ ธทรงธรรม

pawin@trisrating.com

ปริยภรณ์ โกษาการ

preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jitrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (LHFG) ที่ระดับ “BBB+” โดยอันดับเครดิตดังกล่าวเป็นผลมาจากอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของบริษัทซึ่งอยู่ที่ระดับ “a-” ทั้งนี้ อันดับเครดิตของบริษัทอยู่ที่ต่ำกว่าอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจอยู่ 1 ขั้นอันเนื่องมาจากการด้อยสิทธิในเชิงโครงสร้างของบริษัทจากการที่บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินกิจการของกลุ่ม

อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป สะท้อนถึงอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ “A-/Negative” จากทริสเรตติ้ง) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัท ในขณะที่อันดับเครดิตเฉพาะ (Stand-alone Credit Profile – SACP) ของธนาคารนั้นสะท้อนถึงธุรกิจธนาคารที่มีขนาดเล็ก ตลอดจนความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อที่อยู่ในระดับสูง และสถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง รวมถึงความสามารถในการทำกำไรและสถานะเงินทุนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรมของธนาคาร

แนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ได้รับการปรับเปลี่ยนมาเป็น “Negative” หรือ “ลบ” จาก “Stable” หรือ “คงที่” ตามการเปลี่ยนแปลงแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ โดยแนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” นั้นสะท้อนถึงคุณภาพสินทรัพย์และผลการดำเนินงานของธนาคารที่อ่อนแอกว่าคาด รวมถึงความเป็นไปได้ที่เงินกองทุนของธนาคารจะอ่อนแอลงในระยะปานกลาง

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

ได้รับการสนับสนุนอย่างต่อเนื่องจาก CTBC Bank

พัฒนาการที่โดดเด่นของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ในปีที่ผ่านมาคือการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของ CTBC Bank Co., Ltd. (CTBC Bank) ในบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จาก 35.62% เป็น 46.61% ในเดือนกันยายน 2564 ด้วยสัดส่วนการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น ผลการดำเนินงานของบริษัทจึงถูกรวมเข้าเป็นส่วนเดียวกันกับของ CTBC Bank โดยเริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 นอกจากนี้ CTBC Bank ยังมีจำนวนที่นั่งในคณะกรรมการบริษัทเกินกึ่งหนึ่งซึ่งช่วยให้ CTBC Bank มีอำนาจในการควบคุมกลยุทธ์และการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทในเครือได้มากยิ่งขึ้นโดยผ่านการแต่งตั้งผู้บริหารระดับสูงของทั้งบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์

ทริสเรตติ้งคาดว่าความสัมพันธ์ทางธุรกิจและการเงินจาก CTBC Bank จะเพิ่มมากขึ้นในอัตราที่เร่งจากปัจจุบัน นอกจากนี้ ทริสเรตติ้งยังคาดว่าบริษัทจะยังคงใช้ประโยชน์จากเครือข่ายระดับภูมิภาคและความรู้ความเชี่ยวชาญของ CTBC Bank ในการเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ธุรกิจด้านการธนาคารและธุรกิจที่ไม่ใช่ธนาคาร รวมถึงกระจายความหลากหลายในด้านรายได้ให้แก่บริษัท

ในอนาคตทริสเรตติ้งคาดว่าบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จะมีบทบาทที่เข้มแข็งมากขึ้นขึ้นในการดำเนินกลยุทธ์ขยายธุรกิจของ CTBC Bank ในภูมิภาคเอเชียใต้และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบาย “New Southbound” ของรัฐบาลไต้หวัน อย่างไรก็ตาม ทริสเรตติ้งเชื่อว่าลำดับความสำคัญแรกๆ ของ CBTC Bank คือการปรับปรุงการดำเนินงานและกรอบการบริหารความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทในเครือให้สอดคล้องกับนโยบายของ CTBC Bank มากยิ่งขึ้น โดยในระยะปานกลางนั้น ผลกระทบในเชิงบวกจากการมีความร่วมมือทางธุรกิจที่เพิ่มขึ้นและการสนับสนุนทางด้านเงินทุนซึ่งเห็นได้จากพัฒนาการในด้านตำแหน่งทางการตลาดและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทย่อยของบริษัทนี้น่าจะช่วยเสริมสถานะให้แก่อันดับเครดิตของบริษัทได้

มีสถานะเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงิน (NOHC)

บริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) โดยมีธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เป็นบริษัทย่อยหลักที่ดำเนินธุรกิจธนาคารซึ่งมีสินทรัพย์คิดเป็น 95% ของสินทรัพย์รวมของกลุ่ม นอกจากนี้ บริษัทย่อยที่ดำเนินกิจการอื่น ๆ ภายใต้กลุ่มบริษัทยังประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (LH Fund) และ บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LHS) ได้รับการจัดอันดับเครดิต “BBB/Stable” จากทริสเรทติ้ง ในฐานะบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีการดำเนินงานของกลุ่ม บริษัทต้องพึ่งพารายได้เงินปันผลจากธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เพื่อนำมาใช้ชำระหนี้ ดังนั้น จึงมีความเสี่ยงที่อาจมีการแทรกแซงด้านกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการจ่ายเงินปันผลจากธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ มายังบริษัทได้ในภาวะวิกฤต ตัวอย่างล่าสุดคือคำสั่งการจำกัดการจ่ายเงินปันผลของธนาคารในปี 2563-2564 โดยธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อันเนื่องมาจากผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โรคโควิด 19) ที่มีต่อเงินกองทุนของธนาคาร

กำไรจากการดำเนินงานธุรกิจธนาคารและการลงทุน

กำไรหลักของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่มาจากธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ และรายได้เงินปันผลจากเงินลงทุนของบริษัท ทั้งนี้ ก่อนเกิดโรคโควิด 19 สัดส่วนกำไรจากทั้งสองแหล่งนี้โดยทั่วไปคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 40%-50% ของกำไรทั้งหมด (ก่อนตัดรายการบัญชีระหว่างกัน) เงินลงทุนของบริษัทประกอบด้วยการลงทุนระยะยาวในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust – REIT) เป็นหลัก ถึงแม้ว่ารายได้จากการลงทุนจะลดลงในปี 2563-2564 เนื่องจากผลกระทบจากโรคโควิด 19 แต่รายได้ดังกล่าวก็ช่วยบรรเทาผลกระทบด้านลบจากผลการดำเนินงานของธุรกิจธนาคาร เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่สูงในปี 2564 สัดส่วนกำไรจากธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จึงลดลงอย่างมากถึง 28% ในขณะที่บริษัทมีรายได้เงินปันผลเพิ่มขึ้นถึง 56% แม้ว่าบริษัทจะมีส่วนแบ่งผลกำไรจาก บล. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ และ บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ที่เพิ่มขึ้นในช่วงหลายปีที่ผ่านมา แต่ก็ยังถือว่าเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างน้อยโดยอยู่ที่ระดับเพียง 11% และ 5% ตามลำดับ

ธุรกิจมีขนาดเล็ก

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะทางธุรกิจของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ให้อยู่ที่ระดับ “Weak” หรือ “อ่อนแอ” อันเนื่องมาจากขนาดของธุรกิจที่ค่อนข้างเล็กในแต่ละธุรกิจของบริษัทย่อย โดยธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีส่วนแบ่งทางการตลาดที่ระดับ 1.26% ทั้งในด้านสินเชื่อและเงินฝาก ณ สิ้นปี 2564 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของรายได้จากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ อยู่ที่ระดับ 0.65% ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 สำหรับธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุนนั้น แม้ว่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการของ บลจ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งถึง 12.9% ในปี 2564 เป็น 7.9 หมื่นล้านบาท แต่ส่วนแบ่งทางการตลาดของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการก็ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ประมาณ 1% ณ สิ้นปี 2564 ในระยะยาวทริสเรทติ้งมองว่าการพัฒนาสถานะทางธุรกิจโดยรวมของบริษัทอาจเป็นเรื่องท้าทายและน่าจะต้องใช้เวลาอย่างไรก็ตาม การเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่สถานะทางการตลาดและการกระจายความหลากหลายของรายได้ของบริษัทย่อยของบริษัทอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ นั้นน่าจะเป็นผลบวกต่ออันดับเครดิตของบริษัท

สถานะเงินกองทุนยังคงแข็งแกร่งแม้ว่าจะมีการอ่อนตัวในระยะหลัง

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะเงินกองทุนของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป โดยสะท้อนจากสถานะเงินกองทุนของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ทั้งนี้ เงินกองทุนที่แข็งแกร่งของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ เป็นปัจจัยหลักที่ช่วยสนับสนุนอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ และบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป นับตั้งแต่ที่มีการเพิ่มทุนโดย CTBC Bank ในปี 2560 ซึ่งช่วยยกระดับเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (CET-1) ของธนาคารให้เป็น 18.7% ณ สิ้นปี 2560 จากระดับ 10.2% ณ สิ้นปี 2559 อย่างไรก็ตาม การขยายสินเชื่อของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2564 นั้นได้สร้างแรงกดดันให้ CET1 ลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ระดับ 16.1% ณ สิ้นปี 2564

การที่ทริสเรทติ้งปรับแนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทเป็น “Negative” หรือ “ลบ” จาก “Stable” หรือ “คงที่” นั้นส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากมุมมองของทริสเรทติ้งที่เห็นว่ามีความเสี่ยงที่ระดับเงินกองทุนของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จะลดลงไปอีก ทั้งนี้ สมมติฐานกรณีฐานของทริสเรทติ้งที่ประมาณการว่าการเติบโตของสินเชื่อในระดับปานกลางที่ระดับ 2.5%-5.0% และอัตราการจ่ายเงินปันผลที่ระดับ 50% ในปี 2565-2567 จะส่งผลให้ตัวเลขคาดการณ์ของอัตราส่วน CET-1 ของธนาคารยังคงอยู่ในช่วงประมาณ 16% อย่างไรก็ตาม หากธนาคารยังคงขยายฐานสินเชื่อให้มากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่แรงกดดันต่อกำไรจากความเสียหายจากการกันสำรองยังคงอยู่ในระดับปานกลางก็มีความเสี่ยงที่อัตราส่วน CET-1 จะลดลงต่ำกว่า 16% ซึ่งสิ่งดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่ออันดับเครดิตของธนาคารและของบริษัท อย่างไรก็ตาม คุณภาพเงินกองทุนของธนาคารยังคงอยู่ในระดับสูงโดยมีส่วนของผู้ถือหุ้นสามัญคิดเป็น 88% ของเงินกองทุนทั้งหมดซึ่งอยู่ในระดับสูงที่สุดในบรรดาธนาคารพาณิชย์ไทยที่ทริสเรทติ้งจัดอันดับเครดิต สิ่งดังกล่าวจึงน่าจะยังเป็นปัจจัยที่สนับสนุนให้ทริสเรทติ้งทำการประเมินสถานะเงินกองทุนของธนาคารให้อยู่ที่ระดับ “Very Strong” หรือ “แข็งแกร่งมาก” ต่อไปทราบได้ที่อัตราส่วน CET-1 ของธนาคารไม่ลดลงไปจากระดับปัจจุบันในขณะที่คุณภาพสินทรัพย์ยังคงปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การก่อหนี้ในระดับต่ำและมีสภาพคล่องเพียงพอ

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวมแล้ว สถานะเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่สะท้อนมาจากสถานะเงินทุนของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ซึ่งประกอบด้วยเงินฝากจำนวน 1.93 แสนล้านบาท เงินกู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 1.91 หมื่นล้านบาท ตลอดจนหุ้นกู้และเงินกู้ยืมอีกจำนวน 1.19

หมื่นล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 ในขณะที่เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะของบริษัทแล้ว ระดับการก่อหนี้ของบริษัทยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดย ณ สิ้นปี 2564 บริษัทมีภาระหนี้ที่จะถึงกำหนดชำระในอีก 12 เดือนข้างหน้าจำนวน 6.7 พันล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 4.1 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 ส่วนในแง่ของการก่อหนี้ชื่อนั้น ณ สิ้นปี 2564 การลงทุนของบริษัทในบริษัทย่อยคิดเป็นสัดส่วน 98% ของส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมดซึ่งบ่งชี้ว่าอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งพิจารณาว่าบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป มีสภาพคล่องอยู่ในระดับที่เพียงพอ โดยบริษัทและบริษัทในเครือได้รับการสนับสนุนด้านเงินทุนและสภาพคล่องที่เพียงพอจากธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ตลอดจนสถาบันการเงินอื่น ๆ ในรูปของวงเงินสินเชื่อ บริษัทยังลงทุนในกองทุนอสังหาริมทรัพย์มูลค่ารวม 7.4 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 อีกด้วย ซึ่งทริสเรทติ้งเชื่อว่าสามารถจำหน่ายออกไปได้ทันเวลาเพื่อรองรับความต้องการด้านสภาพคล่องของบริษัท ในมุมมองของทริสเรทติ้งเห็นว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะรองรับภาระหนี้ในช่วง 12 เดือนข้างหน้าเนื่องจากสินทรัพย์สภาพคล่องของบริษัทสามารถครอบคลุมหนี้สินระยะสั้นได้เป็นอย่างดี

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ต่อไปนี้เป็นสมมติฐานในกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ในระหว่างปี 2565-2567

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: 2.5%-5.0%
- อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ: 2.08%-2.17%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม: 42.0%-46.0%
- ต้นทุนทางเครดิต: 1.25%-1.45%
- อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร): 2.9%-5.0%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” สะท้อนถึงแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ในฐานะที่เป็นบริษัทย่อยหลักของบริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

โอกาสในการปรับเพิ่มอันดับเครดิตของบริษัทมีค่อนข้างจำกัดในระยะปานกลาง อย่างไรก็ตาม แนวโน้มอันดับเครดิตอาจได้รับการปรับเปลี่ยนเป็น “Stable” หรือ “คงที่” ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จากการมีพัฒนาการที่เด่นชัดในด้านคุณภาพสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรของบริษัท ในขณะที่อัตราส่วน CET-1 ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ไม่ได้ลดลงไปจากระดับในปัจจุบัน ในทางกลับกัน ทริสเรทติ้งอาจปรับลดอันดับเครดิตของบริษัทลงหากอันดับเครดิตของธนาคารได้รับการปรับลดลง ซึ่งกรณีดังกล่าวมีความเป็นไปได้หากคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารเสื่อมถอยลงไปอีก และ/หรืออัตราส่วน CET-1 ของธนาคารลดลงไปอีกจากระดับในปัจจุบัน

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2564	2563	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	264,688	249,312	240,731	245,933	233,111
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	257,000	245,021	243,332	239,522	222,629
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	34,056	32,367	18,569	18,992	19,085
เงินลงทุน	53,655	55,683	66,289	67,360	59,623
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	171,817	156,217	152,041	155,740	150,524
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	9,151	6,014	4,017	3,801	3,422
เงินรับฝาก	192,499	182,720	164,985	168,164	143,731
เงินกู้ยืม ²	31,049	23,731	32,273	35,434	48,242
ส่วนของผู้ถือหุ้น	38,199	38,631	41,163	39,709	38,555
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	38,415	39,897	40,436	39,132	29,435
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,439	4,726	4,486	4,805	4,979
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	855	728	729	681	654
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย ³	2,636	3,022	3,418	2,255	1,514
รายได้รวม	8,075	7,747	7,904	7,060	6,493
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ⁴	3,223	2,997	3,005	2,768	2,721
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	4,852	4,750	4,889	4,292	3,773
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,275	2,304	1,093	570	617
กำไรสุทธิ	1,384	2,057	3,215	3,108	2,603

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2564	2563	2562	2561	2560
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.54	0.84	1.32	1.30	1.17
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ	2.11	1.93	1.84	2.01	2.25
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิที่ปรับด้วยความเสี่ยง	0.84	0.99	1.40	1.77	1.97
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.12	1.93	1.84	2.01	2.24
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.03	1.23	1.40	0.94	0.68
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	10.59	9.39	9.23	9.65	10.07
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	39.91	38.69	38.02	39.21	41.90
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	15.91	16.66	15.08	17.50	19.30
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ⁶	18.40	19.18	17.36	20.24	22.37
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ⁶	86.46	86.87	86.87	86.47	86.31
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	193	145	69	36	42
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	2.88	3.33	1.78	2.21	2.12
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	179.10	112.04	144.73	107.99	104.85
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม ⁸	50.68	50.18	40.16	48.16	53.00
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม ⁸	92.29	88.31	94.46	94.74	106.93
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	86.11	88.51	83.64	82.60	74.87
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง	N.A.	144	150	124	117
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	33.41	35.65	35.93	35.86	34.62
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม ⁹	41.78	45.55	49.30	49.71	50.73

5 รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 งบการเงินรวม

7 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

8 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

9 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 13 มกราคม 2564
- Banks Rating Methodology, 3 มีนาคม 2563

บริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (LHFG)

อันดับเครดิตองค์กร:

BBB+

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Negative

บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2565 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน วัตถุประสงค์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อข้อผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria