

# HATTHA BANK PLC

ครั้งที่ 68/2567

26 เมษายน 2567

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 26/04/66

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับ เครดิต/ เครดิตพิบิจ
07/05/61	BBB+	Stable

ติดต่อ:

สิทธิการย์ ตงพิพัฒน์, CFA, FRM  
sithakarn@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์  
jantana@trisrating.com

อรรณพ ศุภขยานนท์, CFA  
annop@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์  
narumol@trisrating.com



\* รายงานนี้เป็น [WWW.TRISRATING.COM](http://WWW.TRISRATING.COM) ภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของ Hattha Bank PLC (HTB) ที่ระดับ “BBB+” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” โดยอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตประเทศของประเทศกัมพูชา (อันดับเครดิต “BBB+/Stable<sup>1</sup>”)

ทริสเรตติ้งประเมินสถานะกลุ่ม (Group Status) ของ HTB เป็นบริษัทลูก “ที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูง” (Highly Strategically Important) ของ “กลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา” โดยมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) (BAY อันดับเครดิต “AAA/Stable”) เป็นองค์กรหลัก ดังนั้นอันดับเครดิตของ HTB ก่อนถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตประเทศ อยู่ที่ระดับ “AA+” ซึ่งต่ำกว่าอันดับเครดิตกลุ่ม (Group Credit Profile) ของกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยาที่ระดับ “aaa” อยู่ 1 ขั้นตาม “เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ” ของทริสเรตติ้ง

ในขณะเดียวกัน อันดับเครดิตเฉพาะ (Stand-alone Credit Profile – SACP) ของ HTB ลดลงเป็น “bb+” จากระดับ “bbb-” เพื่อสะท้อนถึงคุณภาพสินทรัพย์ของ HTB ที่ปรับตัวอ่อนลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยอันดับเครดิตเฉพาะของ HTB ยังคงสะท้อนถึงตำแหน่งทางการตลาดที่เพียงพอในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ในประเทศกัมพูชา ตลอดจนการมีเงินกองทุนที่อยู่ในระดับเพียงพอ อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตของ HTB ก็มีข้อจำกัดจากขนาดธุรกิจที่อยู่ในระดับปานกลาง การขาดทุนด้านเครดิตที่อยู่ในระดับสูง และสถานะด้านการเงินที่อ่อนแอกว่าคู่แข่งรายใหญ่อื่น ๆ

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### เป็นบริษัทลูกที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูงของธนาคารกรุงศรีอยุธยา

ทริสเรตติ้งมองสถานะของ HTB เป็นบริษัทลูก “ที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูง” ของกลุ่มธนาคารกรุงศรีอยุธยา HTB เป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา อยู่ภายใต้การกำกับดูแลแบบ Solo Consolidation ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) HTB เป็นบริษัทลูกหลักที่ส่งเสริมแผนธุรกิจในระยะกลางของธนาคารกรุงศรีอยุธยาในการขยายธุรกิจไปในระดับภูมิภาค HTB เป็นหน่วยงานให้บริการทางการเงินในตลาดประเทศกัมพูชา

กลยุทธ์และการดำเนินงานของ HTB อยู่ภายใต้การให้คำปรึกษาและกำกับดูแลอย่างใกล้ชิดจากคณะกรรมการ โดยคณะกรรมการจำนวน 5 คนจากทั้งหมด 9 คนซึ่งรวมถึงประธานกรรมการด้วยนั้น เป็นตัวแทนผู้บริหารระดับสูงจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา ทั้งนี้ กรอบการบริหารความเสี่ยงของ HTB ส่วนใหญ่ยังมีความสอดคล้องกับการบริหารความเสี่ยงโดยภาพรวมของกลุ่ม

### ความมุ่งมั่นที่แข็งแกร่งต่อ HTB

ทริสเรตติ้งมองเห็นถึงความมุ่งมั่นที่แข็งแกร่งของธนาคารกรุงศรีอยุธยาในการสนับสนุน HTB ธนาคารกรุงศรีอยุธยาให้ความช่วยเหลือด้านการเงินอย่างต่อเนื่องผ่านวงเงินกู้ยืมและการเพิ่มทุนให้แก่ HTB เพื่อรองรับการเติบโต โดยตั้งแต่การซื้อกิจการ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาสนับสนุนเงินเพิ่ม

<sup>1</sup> ทริสเรตติ้งจัดอันดับเครดิตประเทศกัมพูชาโดยใช้ข้อมูลสาธารณะซึ่งทริสเรตติ้งเชื่อว่าเป็นข้อมูลพื้นฐานที่เพียงพอสำหรับการประเมินสถานะเครดิตของประเทศกัมพูชาได้ ทั้งนี้ ผู้แทนจากประเทศกัมพูชามีได้มีส่วนร่วมใด ๆ ในการจัดอันดับเครดิตดังกล่าว

ทุนแก่ HTB เป็นจำนวนทั้งสิ้น 133 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเต็มใจที่จะเพิ่มทุนให้อีกหากมีความจำเป็น

ในช่วงที่สิ้นเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในปี 2566 ธนาคารกรุงศรีอยุธยาแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการแก้ปัญหาคุณภาพสินทรัพย์ของ HTB ณ มีนาคม 2567 ธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้เพิ่มวงเงินเป็น 485 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ เพื่อรองรับสภาพคล่องจาก 185 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2566 ส่วนความช่วยเหลือด้านการปฏิบัติการ ธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้ส่งบุคลากรเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของกระบวนการอนุมัติสินเชื่อและการเก็บเงิน นอกจากนี้ การปิดตัวของสำนักงานตัวแทนของ Mitsubishi UFJ Financial Group (MUFG) และการโอนบุคลากรมายัง HTB ยิ่งเน้นให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในระยะยาวต่อ HTB โดย HTB ยังคงใช้ความเชี่ยวชาญ และการแนะนำทางธุรกิจจากทั้งธนาคารกรุงศรีอยุธยาและ MUFG

### คุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนแออย่างมีนัยสำคัญ

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะด้านความเสี่ยงลดลงเป็น ‘ปานกลาง’ จาก ‘เพียงพอ’ การลดลงมาจากความอ่อนแออย่างมากของคุณภาพสินทรัพย์ ซึ่งในมุมมองของทริสเรทติ้งแสดงให้เห็นถึงความบกพร่องในการควบคุมความเสี่ยงภายในและการปฏิบัติการของ HTB อย่างไรก็ตาม ผู้บริหารของ HTB และธนาคารกรุงศรีอยุธยาได้ดำเนินการเพื่อปรับปรุงและเพิ่มความแข็งแกร่งในการบริหารจัดการความเสี่ยงและจัดการสินเชื่อในพอร์ต ทริสเรทติ้งคาดว่าสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะปรับตัวสูงที่สุดในปี 2567 จากการล้างพอร์ตหนี้เสียในปีที่ผ่านมาสถานการณ์เศรษฐกิจที่มีความท้าทาย ทริสเรทติ้งจะติดตามการเปลี่ยนแปลงอย่างใกล้ชิด โดยหากคุณภาพสินเชื่อและการขาดทุนด้านเครดิตปรับตัวดีขึ้นอย่างมีเสถียรภาพก็จะส่งผลต่อการประเมินของทริสเรทติ้งได้ในระยะปานกลาง ปัจจุบัน HTB เน้นการปรับปรุงเสริมความแข็งแกร่งให้กับการอนุมัติสินเชื่อและการเก็บเงินเป็นหลัก โดยในปี 2568 HTB จะเริ่มดำเนินกลยุทธ์ใหม่เพื่อเน้นการขยายฐานลูกค้าไปยังลูกค้าบริษัทใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและเล็ก (SME) ซึ่งใช้ประโยชน์ความเชี่ยวชาญในธุรกิจจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา และ MUFG

ณ สิ้นปี 2566 HTB มีอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 14.6% จาก 2.3% ในช่วงสิ้นปี 2565 และเพิ่มมากกว่าที่ทริสเรทติ้งคาดว่าจะทำได้ โดยค่าใช้จ่ายด้านเครดิตปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในปี 2566 เป็น 7.16% จาก 0.26% ในปี 2565 แสดงให้เห็นถึงการขาดทุนจำนวนมาก อัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สูงกว่ามากเมื่อเทียบกับตลาด โดยอัตราสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 5%-6% ณ สิ้นปี 2566 จาก ราว ๆ 3% ณ สิ้นปี 2565 อ้างอิงจากข้อมูลที่ได้รับจากธนาคารแห่งชาติประเทศกัมพูชา (National Bank of Cambodia -- NBC) ทั้งนี้ คุณภาพสินทรัพย์ของทั้งตลาดปรับตัวแย่ลงหลังจากการสิ้นสุดของโครงการช่วยเหลือของ NBC ในเดือนมิถุนายน 2565 รวมไปถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ช้าลงอุปสงค์ภายนอกประเทศที่ยังชะงักงัน และเหตุการณ์น้ำท่วมขนาดใหญ่ในช่วงปลายปี 2565 ทริสเรทติ้งเชื่อว่าอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ HTB จะยังคงสูงกว่า 20% ในปี 2567 ก่อนที่จะค่อย ๆ ลดลงในช่วง 2-3 ปีถัดไป

การตั้งสำรองของ HTB ยังคงอยู่ในระดับสูงเนื่องจากการกำกับดูแลและควบคุมจากธนาคารกรุงศรีอยุธยา ซึ่งแสดงให้เห็นจากการเพิ่มสำรองเพิ่มเติม 0.67% ให้กับสินเชื่อชั้นปกติเพื่อรองรับหนี้เสียจากการระบาดของโรคโควิด 19 ตั้งแต่ปี 2564 หรือประมาณ 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2566 นอกจากนี้ HTB ได้เพิ่มสำรองส่วนเพิ่มตามดุลยพินิจของผู้บริหารอีกจำนวน 41 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ให้กับเงินสำรองจากโมเดลผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss -- ECL) จำนวน 50 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในปี 2566 ซึ่งทำให้สำรองหนี้สูญโดยรวมเพิ่มขึ้น 2.6% ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2566 สำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเป็น 5.9% จาก 1.3% ณ สิ้นปี 2565 เทียบกับค่าเฉลี่ยตลาดที่ 1% ในปี 2565 ณ สิ้นปี 2566 HTB มีอัตราเงินสำรองเพื่อรองรับสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL Coverage Ratio) อยู่ที่ระดับ 40% ลดลงจาก 56% ณ สิ้นปี 2565 จากการปรับเพิ่มขึ้นอย่างมากของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

### การเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์เพื่ออนาคตที่แข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งเชื่อว่าการตัดสินใจของธนาคารกรุงศรีอยุธยาและ HTB ที่จะชะลอธุรกิจและปรับปรุงโครงสร้างองค์กรเป็นแนวทางที่ถูกต้อง ทริสเรทติ้งคาดหวังถึงการเปลี่ยนแปลงของผู้บริหารระดับสูงอีกตลอดทั้งปี 2567 หลังจากการแต่งตั้งรองประธานผู้บริหารในช่วงปลายปี 2566 กลยุทธ์ในระยะสั้นอื่น ๆ คือการส่งบุคลากรจากธนาคารกรุงศรีอยุธยาไปควบคุมการบริหารความเสี่ยง และการควบคุมภายใน รวมไปถึงการย้ายบุคลากรจาก MUFG ที่ดูแลลูกค้าต่างประเทศมายัง HTB ยิ่งไปกว่านั้น HTB ยังมีแผนลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพผ่านการรวมสาขา โดยในปี 2566 HTB รวมสาขาไปทั้งหมด 6 สาขา และมีแผนจะรวมสาขาเพิ่มเติมในปี 2567

ในระยะยาว HTB ต้องการที่จะมีสินเชื่อที่กระจายตัวมากยิ่งขึ้น และพัฒนาแหล่งเงินทุนให้แข็งแกร่งขึ้นจากการค่อย ๆ เข้าหาลูกค้าบริษัทรายใหญ่และ SME รายใหญ่ HTB ได้รับความช่วยเหลือทางธุรกิจในการสร้างเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อลูกค้า SME และคาดว่าจะเริ่มทดลองปล่อยสินเชื่อในปี 2567 ในด้านลูกค้าบริษัทรายใหญ่ การแนะนำธุรกิจจากเครือข่ายของบริษัทแม่ที่น่าจะเป็นข้อได้เปรียบสำคัญของ HTB

### สถานะทางการตลาดในระดับพอเพียง

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะทางการตลาดของ HTB อยู่ที่ 'พอเพียง' เนื่องจากมีสถานะการเป็นธนาคารระดับกลางในประเทศกัมพูชา ทริสเรทติ้งมองว่าสถานะทางการตลาดของ HTB ไม่น่าจะมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในระยะเวลา 3 ปีข้างหน้า เนื่องจากแผนกลยุทธ์ที่จะจัดการพอร์ตในปี 2567 ในปี 2565 HTB เป็นธนาคารพาณิชย์ที่ใหญ่เป็นอันดับ 5 ในประเทศกัมพูชาในด้านสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2566 HTB มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 2.1 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ลดลงจาก 2.4 พันล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ สิ้นปี 2565 จากฐานข้อมูลอุตสาหกรรมล่าสุด ณ สิ้นปี 2565 ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดในด้านสินเชื่ออยู่ที่ 4.4% ของธนาคารพาณิชย์ทั้งหมดในประเทศกัมพูชา

### สถานะเงินกองทุนคาดว่าจะอยู่ในระดับที่เพียงพอ

ทริสเรทติ้งประเมินให้สถานะเงินกองทุนของ HTB อยู่ในระดับที่ 'เพียงพอ' ณ สิ้นปี 2566 อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร (Capital Adequacy Ratio – CAR) อยู่ที่ 19.2% สูงกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของ NBC ที่ระดับ 17.25% (15% ของเงินกองทุน และ ธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศที่ 1% และ เกณฑ์การดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต หรือ Conservative Buffer อีก 1.25%) ทริสเรทติ้งยังวัดความแข็งแกร่งของเงินกองทุนของธนาคารจากอัตราส่วนของส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม (Equity to Asset (E/A) Ratio) อีกด้วย โดยทริสเรทติ้งคาดว่า E/A Ratio ของธนาคารจะอยู่ที่ระดับประมาณ 19%-22% ในช่วงปี 2567-2569 ภายใต้สมมติฐานว่าการเติบโตของสินเชื่อจะหดตัวลง 20% ในปี 2567 จากนั้นกลับมาเติบโตที่ 15% ในปี 2568-2569

มองไปข้างหน้า ทริสเรทติ้งคาดว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทจะยังคงมีกำไรเล็กน้อยในปี 2567 และ และจะค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในปี 2568-2569 หลังจากขาดทุนในปี 2566 โดยสมมติฐานหลักของการที่บริษัทยังมีกำไรเล็กน้อยมาจากการที่ทริสเรทติ้งมองว่าการตัดหนี้สูญในปี 2567 จะน้อยกว่าในปี 2566

### สถานะแหล่งเงินทุนที่อ่อนแอกว่าธนาคารอื่น ๆ

สถานะแหล่งเงินทุนของ HTB มีความอ่อนแอกว่าธนาคารอื่นโดยเห็นได้จากบัญชีกระแสรายวันและบัญชีออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ที่มีน้อยและต้นทุนทางการเงินที่สูง ซึ่งสะท้อนมาจากการที่ HTB เคยเป็นสถาบันการเงินรายย่อยที่รับเงินฝากได้ รวมถึงประวัติในการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพียง 3 ปี เงินฝากจากลูกค้าของธนาคารมีสัดส่วนคิดเป็น 66.9% ของเงินทุนทั้งหมด ณ สิ้นปี 2566 โดย HTB มี CASA คิดเป็น 16.5% ของฐานเงินฝากรวมในปี 2566 HTB มี CASA 18.5% ในปี 2565 ซึ่งน้อยกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในกลุ่มธนาคารรายใหญ่ที่สุดทั้ง 10 รายที่ระดับ 42% ในช่วงปีเดียวกัน ต้นทุนทางการเงินของ HTB อยู่ที่ 6.6% อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan-to-deposit Ratio – LDR) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 132% ในปี 2566 ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมในกลุ่มธนาคารรายใหญ่ที่สุดทั้ง 10 รายมาก

ทริสเรทติ้งคาดว่า HTB จะมีสถานะแหล่งเงินทุนที่ค่อย ๆ ปรับตัวดีขึ้นในระยะ 2-3 ปีข้างหน้า ซึ่งกลยุทธ์หลักคือการเน้นการขายกลุ่มเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ โดยเฉพาะการเติบโตของ CASA ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าวจะเน้นเป้าหมายลูกค้ารายย่อยผ่านช่องทางเงินฝากดิจิทัลและช่องทางแอปพลิเคชันมือถือ นอกจากนี้ การย้ายบุคลากรจาก MUFG มายัง HTB มีเป้าหมายที่จะใช้เครือข่ายของธนาคารกรุงศรีอยุธยาและ MUFG เพื่อสนับสนุนลูกค้ารายใหญ่จากประเทศญี่ปุ่น บริษัทระหว่างประเทศ และบริษัทของคนไทยที่ดำเนินธุรกิจในประเทศกัมพูชา

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานที่ทริสเรทติ้งคาดการณ์สำหรับการดำเนินงานของ HTB ในช่วงระหว่างปี 2567-2569 เป็นดังนี้

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อ: -20% ในปี 2567 และ +15% ในปี 2568-2569
- อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิต: 5.5%-6.5%
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม: 55%
- อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม: 15%-25%
- ต้นทุนทางเครดิต: ประมาณ 2%-3%

## แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหมายของทริสเรทติ้งว่า HTB น่าจะดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูก “ที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์ในระดับสูง” ของธนาคารกรุงศรีอยุธยาเอาไว้ได้ต่อไป อย่างไรก็ตาม เนื่องจากอันดับเครดิตของ HTB ถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตประเทศของประเทศกัมพูชา ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงแนวโน้มอันดับเครดิตประเทศของกัมพูชาอาจจะส่งผลให้แนวโน้มอันดับเครดิตของ HTB เปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นกัน

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

การทบทวนปรับเพิ่มการประเมินสถานะความเสี่ยงประเทศของประเทศกัมพูชาอาจออกมาในรูปของการปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กรของ HTB เนื่องจากปัจจุบันอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารถูกจำกัดโดยอันดับเครดิตของประเทศกัมพูชา ซึ่งกรณีดังกล่าวไม่อาจจะเกิดขึ้นในระยะใกล้ถึงระยะปานกลาง การทบทวนปรับเพิ่มอันดับเครดิตเฉพาะของ HTB อาจมาจากการปรับปรุงคุณภาพสินทรัพย์และการขาดทุนที่ดีขึ้นของ HTB ในระยะยาว ในขณะที่การทบทวนปรับลดการประเมินสถานะความเสี่ยงประเทศของประเทศกัมพูชาอาจออกมาในรูปของการปรับลดอันดับเครดิตของ HTB นอกจากนี้ การปรับลดอันดับเครดิตอาจเกิดจากการลดสถานะของ HTB ที่มีต่อกลุ่มจนอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าการเป็นบริษัทลูก “ที่มีความสำคัญเชิงกลยุทธ์” ด้วยเช่นกัน

### ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
สินทรัพย์รวม	2,130	2,389	2,056	1,575	1,227
สินทรัพย์เฉลี่ย	2,259	2,222	1,815	1,401	1,076
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	16	16	0	0	0
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	1,553	1,927	1,680	1,312	1,041
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	91	24	24	23	5
เงินรับฝาก	1,176	1,193	1,040	804	610
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	552	727	632	473	353
ส่วนของผู้ถือหุ้น	372	422	333	260	198
ส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	397	377	296	229	182
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	133	163	128	101	82
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย <sup>3</sup>	5	7	6	5	2
รายได้รวม	137	170	135	106	85
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน <sup>4</sup>	67	73	73	55	50
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	71	97	62	51	35
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	125	5	5	20	0
กำไรสุทธิ	(44)	74	45	26	32

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

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2566	2565	2564	2563	2562
<b>การทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	(1.93)	3.32	2.48	1.83	2.98
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ <sup>5</sup>	6.24	7.79	7.47	7.69	8.19
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิหักต้นทุนทางเครดิต <sup>5</sup>	0.37	7.56	7.20	6.17	8.20
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	5.87	7.32	7.06	7.23	7.66
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>5</sup> /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.21	0.33	0.35	0.34	0.23
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม	48.56	43.01	53.96	51.47	58.34
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.95	3.29	4.00	3.90	4.61
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 <sup>6</sup>	14.35	17.31 <sup>8</sup>	17.51 <sup>8</sup>	16.35 <sup>8</sup>	20.48
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 <sup>6</sup>	4.87	4.34 <sup>8</sup>	3.52 <sup>8</sup>	1.84 <sup>8</sup>	1.05
อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	19.22	21.65 <sup>8</sup>	21.03 <sup>8</sup>	18.19 <sup>8</sup>	21.53
ส่วนผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม	17.47	17.65	16.20	16.48	16.17
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	7.16	0.26	0.32	1.70	(0.01)
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	14.56	2.25	1.49	1.35	0.32
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	5.88	1.25	1.45	1.78	0.50
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ <sup>7</sup>	40.36	55.61	96.73	131.34	155.43
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม	16.49	18.53	22.93	19.42	23.42
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม	132.12	161.53	161.57	163.23	170.70
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	66.87	60.63	60.36	61.13	59.32
อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มี	245.33	146.03	164.27	130.98	113.92
<b>ความรุนแรง</b>					
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	24.73	15.08	15.19	13.60	11.39
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม	44.82	30.20	30.03	26.65	22.91

5 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 งบการเงินรวม

7 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

8 ปรับย้อนหลัง

9 ปรับการคำนวณให้รวมหลักทรัพย์การลงทุน ส่งผลต่อตัวเลขของปี 2565 เป็นต้นไป

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 24 พฤศจิกายน 2566
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตประเทศ (Sovereign Rating), 26 สิงหาคม 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

## Hattha Bank PLC (HTB)

อันดับเครดิตองค์กร:	BBB+
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
HTB250A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,500 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2568	BBB+
HTB261A: หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน 1,300 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2569	BBB+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

### บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ 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](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)