

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 71/2557

4 กันยายน 2557

อันดับเครดิตองค์กร: A-
แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:	แนวโน้ม	อันดับเครดิต/เครดิตฟิงจ
วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้ม
21/08/56	A-	Stable

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” โดยธนาคารเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (LHFG) อันดับเครดิตสะท้อนสถานะทางธุรกิจและการเงินของธนาคารที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องภายหลังการปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์แบบครบวงจร อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงการกระจายตัวของสินเชื่อรวมทั้งการมีสินเชื่อที่มีคุณภาพดี การมีเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง และการสนับสนุนทั้งในด้านธุรกิจและการเงินจากผู้ถือหุ้นหลักของ LHFG ด้วย อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตมีข้อจำกัดจากส่วนแบ่งทางการตลาดของธนาคารในสินเชื่อและเงินรับฝากซึ่งมีขนาดเล็ก ตลอดจนการมีแหล่งรายได้ที่กระจุกตัวและความสามารถในการทำกำไรที่อ่อนแอ ทั้งนี้ ความไม่แน่นอนอันเกิดจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจไทยอาจกระทบต่อคุณภาพของสินทรัพย์และความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เริ่มดำเนินธุรกิจธนาคารเพื่อรายย่อยในเดือนธันวาคม 2548 และได้ขยายขอบเขตธุรกิจภายหลังการได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์แบบเต็มรูปแบบในเดือนธันวาคม 2554 ธนาคารมีบทบาทสำคัญในฐานะเป็นบริษัทย่อยหลักของ LHFG โดย LHFG เป็นบริษัทเพื่อการลงทุนในธุรกิจทางการเงินของกลุ่มแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ผู้ถือหุ้นหลักของ LHFG ได้แก่ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (ได้รับอันดับเครดิต “A+” จากทริสเรทติ้ง) บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (อันดับเครดิต “A-”) และนางสาวเพียงใจ หาญพาณิชย์ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้น 34%, 21% และ 17% ตามลำดับ ณ เดือนเมษายน 2557 ธนาคารได้รับประโยชน์จากการประสานความร่วมมือในกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการขยายธุรกิจและฐานลูกค้า ธนาคารมีขนาดของสินทรัพย์เกือบจะเล็กที่สุดในระบบธนาคารพาณิชย์ไทย โดยอยู่ในอันดับที่ 14 จากจำนวนทั้งสิ้น 16 แห่ง ณ เดือนมิถุนายน 2557 ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อ 1.0% และเงินรับฝาก 1.1% ธนาคารได้ขยายสาขาเพื่อเป็นการเสริมสร้างเครือข่ายและวางรากฐานรองรับการเติบโตในอนาคต นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาระบบปฏิบัติการต่าง ๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

สินเชื่อของธนาคารขยายตัวอย่างรวดเร็วด้วยอัตราการเติบโตเฉลี่ย 26% จากปี 2552 ถึงปี 2556 โดยเป็นการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ณ เดือนมิถุนายน 2557 ธนาคารมีสัดส่วนของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ 51% สินเชื่อ SME 19% และสินเชื่อรายย่อย 30% ภายหลังการปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์แบบครบวงจร ธนาคารได้มุ่งเน้นไปที่สินเชื่อธุรกิจซึ่งทำให้ธนาคารมีสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นอย่างมาก และส่งผลให้ธนาคารมีความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของสินเชื่อรายใหญ่เพิ่มขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้เพิ่มความระมัดระวังในการอำนวยการสินเชื่อใหม่ในภาวะที่เศรษฐกิจยังคงมีความไม่แน่นอน ทั้งนี้ ณ เดือนมิถุนายน 2557 สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับของธนาคารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 108.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% จากเดือนธันวาคม 2556

คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงแข็งแกร่ง อย่างไรก็ตาม คุณภาพของสินเชื่อได้เสื่อมถอยลงหลังจากธนาคารเร่งการเติบโต การผิตนัดชำระหนี้เพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อรายย่อยอันเป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ไม่ค่อยดี อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 1.9% ในปี 2555 เป็น 2.0% ในเดือนมิถุนายน 2557 แต่ยังคงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทย ธนาคารได้เพิ่มปริมาณสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญส่วนเกินเพื่อรองรับการเสื่อมถอยของคุณภาพสินเชื่อในอนาคต โดย ณ เดือนมิถุนายน 2557 ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญคิดเป็น 150% ของสำรองขั้นต่ำตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย เพิ่มขึ้นจาก 115% ในปี 2555

ติดต่อ:
พิสุทธิ สกุลทอง
phisut@trisrating.com

ศิริพร ไกรรส
siriporn@trisrating.com

ไรทิวา นฤมล
raithiwa@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

ธนาคารมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2556 จำนวน 915 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 34% โดยเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย รวมทั้งการควบคุมต้นทุนดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนด้านเครดิตของธนาคารเพิ่มขึ้นจากการที่มีสินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นและรวมถึงแผนการเพิ่มปริมาณสำรองส่วนเกินของธนาคาร ความสามารถในการทำกำไรของธนาคารยังคงอ่อนแอเมื่อเทียบกับกลุ่มธนาคารพาณิชย์ โดยธนาคารมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยน้อยกว่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของธนาคารในปี 2556 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่ยังคงเป็นระดับต่ำที่สุดในระบบ ทั้งนี้ คาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของธนาคารน่าจะเพิ่มขึ้นหากธนาคารสามารถเพิ่มปริมาณเงินรับฝากจากลูกค้ารายย่อยได้หลังจากที่ได้ขยายเครือข่ายสาขาไปก่อนหน้านี้แล้ว

สถานะด้านสภาพคล่องและแหล่งเงินทุนของธนาคารยังคงเพียงพอ โดย ณ เดือนมิถุนายน 2557 ธนาคารมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินรับฝากที่ระดับ 92% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ธนาคารมีแผนการเพิ่มสัดส่วนเงินรับฝากรายย่อยอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ฐานเงินทุนมีการกระจายตัวและมีเสถียรภาพดียิ่งขึ้น

เงินกองทุนส่วนเกินของธนาคารลดลงเนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่ออย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม เงินกองทุนยังคงแข็งแกร่งและเพียงพอสำหรับการขยายธุรกิจในช่วง 3 ปีข้างหน้า ณ เดือนมิถุนายน 2557 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ 12.56% และอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ 13.16% ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนการคาดการณ์ว่าธนาคารจะขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังและสร้างรายได้อย่างมั่นคงในระยะกลาง โดยอยู่บนพื้นฐานความสามารถของธนาคารในการควบคุมคุณภาพสินเชื่อมีให้เสื่อมถอยลง ตลอดจนดำรงเงินกองทุนส่วนเกินอย่างเพียงพอต่อความเสียหายที่เกินกว่าคาดการณ์ และรักษาฐานเงินทุนที่มั่นคงเอาไว้ได้ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LH BANK)

อันดับเครดิตองค์กร:

A-

แนวโน้มอันดับเครดิต:

Stable

ข้อมูลงบการเงิน *

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
		2556	2555	2554	2553	2552
สินทรัพย์รวม	155,620	148,697	122,081	81,206	62,311	49,707
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	36,547	36,113	28,891	19,860	14,130	10,313
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	108,566	103,855	86,263	55,077	42,559	35,663
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,714	1,433	929	653	468	309
เงินรับฝาก	117,504	109,937	84,377	22,255	27,089	31,822
เงินกู้ยืม**	21,682	23,517	22,540	45,139	28,763	14,478
ส่วนของผู้ถือหุ้น	14,112	13,493	13,858	12,827	5,883	3,010
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,553	2,793	2,120	1,729	1,453	1,149
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	300	526	277	180	210	260
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	406	575	384	165	99	165
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	995	1,721	1,331	972	757	661
กำไรสุทธิ	539	915	681	501	410	276

* งบการเงินรวม

** รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ *

หน่วย: %

	ม.ค.-มิ.ย. 2557	2556	2555	2554	2553	2552
----- ณ วันที่ 31 ธันวาคม -----						
ความสามารถในการทำกำไร						
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.02**	2.06	2.09	2.41	2.59	2.45
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.27**	0.43	0.38	0.23	0.18	0.35
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ/รายได้รวม	3.15	4.22	2.93	2.50	3.48	3.28
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	24.96	24.26	25.40	27.42	31.21	31.03
กำไรจากการดำเนินงาน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.44**	0.83	0.88	1.03	1.04	0.84
ผลตอบแทนสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.35**	0.68	0.67	0.70	0.73	0.59
ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นถัวเฉลี่ย	3.90**	6.69	5.10	5.35	9.23	9.59
คุณภาพสินทรัพย์						
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม	1.99	1.91	1.88	1.77	1.62	1.22
สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/สินทรัพย์รวม	3.28	3.19	2.86	3.11	3.48	3.13
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวมถัวเฉลี่ย	0.28**	0.55	0.39	0.37	0.54	0.77
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	1.58	1.38	1.08	1.19	1.10	0.87
โครงสร้างเงินทุน						
ส่วนของผู้ถือหุ้น/สินทรัพย์รวม	9.07	9.07	11.35	15.80	9.44	6.05
ส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินให้สินเชื่อรวม	13.00	12.99	16.06	23.29	13.82	8.44
เงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง***	13.16	13.38	16.17	24.81	17.64	11.88
สภาพคล่อง						
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก****	92.39	94.47	101.31	94.04	92.88	84.83
เงินรับฝาก****/หนี้สินรวม	83.04	81.31	78.68	85.65	81.20	90.02
เงินให้สินเชื่อรวม/สินทรัพย์รวม	69.76	69.84	70.66	67.82	68.30	71.75

* **งบการเงินรวม**

** **ยังไม่ได้ปรับอัตราส่วนให้เป็นตัวเลขเต็มปี**

*** **อัตราส่วนเฉพาะของธนาคาร**

**** **รวมตัวแลกเงิน**

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

โทร. 0-2231-3011 ต่อ 500 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์ ชั้น 24 191 ถ. สีลม กรุงเทพฯ 10500, www.trisrating.com

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2557 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แลกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยมีได้รับอนุญาต การจัดอันดับเครดิตนี้มีค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้ใดๆ หรือของบริษัทหนึ่งๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลที่ปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมีได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน 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: http://www.trisrating.com/th/rating-information/rating_criteria.html