

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

สถาบันการเงิน | ธนาคาร

19 มีนาคม 2569

อันดับเครดิตองค์กร: AAA/Stable

อันดับเครดิตตราสารหนี้:

หุ้นกู้ด้อยสิทธิคล้ายทุน TIER 2: AA/Stable

หุ้นกู้ด้อยสิทธิคล้ายทุน TIER 1: A+/Stable

อันดับเครดิตและแนวโน้ม

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ 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. (CTBC Bank ได้รับอันดับเครดิต “A/Stable” จาก S&P Global Ratings)

อันดับเครดิตระดับ “AA” ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารลดทอนลงมาจากอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร 2 ชั้น สะท้อนถึงความเสี่ยงด้านการด้อยสิทธิของหุ้นกู้และการรองรับผลขาดทุนในกรณีที่ธนาคารไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ตามข้อกำหนดของหุ้นกู้ ในขณะที่อันดับเครดิตระดับ “A+” ของหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารลดทอนลงมาจากอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร 4 ชั้น โดยการลดอันดับเพิ่มเติม 2 ชั้นสะท้อนถึงความเสี่ยงในการได้รับชำระดอกเบี้ยเพียงบางส่วนหรืออาจได้รับชำระล่าช้า

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

เป็นบริษัทหลักของ LHFG Group

ทริสเรตติ้งประเมินว่า LHBANK เป็นบริษัทหลักของ LHFG Group โดยธนาคารทำหน้าที่เป็นบริษัทย่อยด้านธนาคารเพียงแห่งเดียวของกลุ่ม LHFG ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจโดยตรง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลแบบรวมกลุ่ม (Consolidated Supervision) ของธนาคารแห่งประเทศไทย ความสำคัญของธนาคารต่อกลุ่มสะท้อนให้เห็นจากสัดส่วนผลตอบแทนทางการเงินที่สูง โดยคิดเป็น 92%

ของกำไรรวม และ 99% ของสินทรัพย์รวมในปี 2568 นอกจากนี้ LHBANK ยังได้ปรับเพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผลเป็น 60% ในปี 2568 จาก 42% ในปี 2567 คิดเป็นการจ่ายเงินปันผลให้กับ LHFG จำนวน 1.6 พันล้านบาท

สถานะทางธุรกิจอยู่ในระดับปานกลาง

ธนาคารดำเนินธุรกิจในฐานะธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็กในประเทศไทย โดยมีส่วนแบ่งตลาดสินเชื่อและเงินฝากที่ประมาณ 1.8%–1.9% แม้ว่าจะมีขนาดธุรกิจค่อนข้างเล็ก แต่ธนาคารสามารถใช้ประโยชน์จากการสนับสนุนอย่างมีนัยสำคัญจากบริษัทแม่ คือ CTBC Bank ในการขยายธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ความสัมพันธ์เชิงกลยุทธ์นี้ได้ช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับตำแหน่งทางธุรกิจของ LHBANK ในกลุ่มลูกค้าธุรกิจได้หัววัน และเพิ่มศักยภาพในการรองรับกระแสการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศ (Foreign Direct Investment -- FDI) ของนักลงทุนได้หัววันเข้าสู่ประเทศไทย

ถึงแม้จะได้รับการสนับสนุนจากกลุ่ม แต่ LHBANK ยังต้องเผชิญการแข่งขันที่รุนแรงจากธนาคารไทยขนาดใหญ่ซึ่งมีสถานะตลาดมั่นคงกว่าเพื่อรับมือกับความท้าทายเหล่านี้ และบรรลุเป้าหมายการเติบโตสู่การเป็นธนาคารขนาดกลาง ธนาคารจึงดำเนินกลยุทธ์กระจายพอร์ตสินเชื่อ โดยขยายกลุ่มลูกค้า SME ผ่านโครงการเฉพาะทาง พร้อมทั้งมุ่งใช้ประโยชน์จากการเติบโตเชิงโครงสร้างในภาคการผลิตและภาคการค้า นอกจากนี้ ธนาคารยังใช้ประโยชน์จากเครือข่ายระดับโลกของกลุ่มเพื่อพัฒนาพอร์ตลูกค้าที่เกี่ยวข้องกับ FDI โดยเน้นบริษัทในห่วงโซ่อุปทานเทคโนโลยีระดับโลก พร้อมกันนี้ ธนาคารยังมุ่งเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียม โดยเฉพาะจากธุรกรรมการค้าระหว่างประเทศ (Trade Finance) และธุรกรรมอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงเพิ่มความแข็งแกร่งในธุรกิจสินเชื่อที่อยู่อาศัย และเร่งการเติบโตของสินเชื่อบุคคลในกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

การบริหารความเสี่ยงสอดคล้องกับ CTBC Bank

LHBANK ได้บูรณาการระบบบริหารความเสี่ยงเข้ากับ CTBC Bank อย่างเต็มรูปแบบ โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยงของ LHBANK มีการรายงานแบบประสาน (Dotted Reporting) ไปยังหัวหน้าฝ่ายบริหารความเสี่ยงระหว่างประเทศของ CTBC

การบูรณาการนี้ครอบคลุมโครงสร้าง นโยบาย และกระบวนการบริหารความเสี่ยงหลายด้าน รวมถึง ความเสี่ยงด้านเครดิต ตลาด การดำเนินงาน และการกำกับดูแล นอกจากนี้ CTBC Bank ยังได้จัดตั้งโครงสร้างกำกับดูแลด้านความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงการทบทวนและประเมินประสิทธิภาพระบบบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ ขณะเดียวกัน LHBANK ยังได้เสริมความแข็งแกร่งด้านการควบคุมภายใน โดยนำระบบ Early Warning System และ Post-Lending Monitoring System ที่มีความทันสมัยมาใช้ เพื่อช่วยให้ธนาคารสามารถบริหารความเสี่ยงเชิงรุกและติดตามพอร์ตสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

คุณภาพสินทรัพย์อ่อนแอแต่ยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

คุณภาพสินทรัพย์ของ LHBANK มีสัญญาณอ่อนแอ โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL) ไม่รวมสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร ปรับเพิ่มเป็น 2.88% จาก 2.68% ในปี 2567 ขณะเดียวกัน สินเชื่อ Stage 2 เพิ่มขึ้นอย่างมากเป็น 6.2% ของสินเชื่อรวม จาก 3.6% ณ สิ้นปี 2567 ทริสเรทติ้งคาดว่า คุณภาพสินทรัพย์จะอ่อนตัวลงต่อเนื่องอีกเล็กน้อย โดยอัตราส่วน NPL จะปรับขึ้นเหนือระดับ 3% ในช่วงปี 2569–2571

แนวโน้มดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารที่มุ่งขยายสินเชื่อไปยังกลุ่มที่มีความเสี่ยงสูงแต่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า ได้แก่ สินเชื่อ SME และสินเชื่อบุคคล ซึ่งอาจลดทอนประโยชน์จากการขยายตัวของฐานสินเชื่อ

แม้จะเผชิญแรงกดดันดังกล่าว ทริสเรทติ้งคาดว่าคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ แนวโน้มนี้ได้รับแรงสนับสนุนจากความคาดหมายว่า LHBANK จะยังคงขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และใช้ระบบควบคุมและติดตามพอร์ตสินเชื่อที่เข้มแข็งเพื่อลดความเสี่ยง ในปี 2568 ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต (Credit Cost) ของ LHFG ต่ำกว่าที่คาดการณ์ โดยลดลงเหลือ 0.24% จาก 0.53% ในปี 2567 เนื่องจากธนาคารมีการใช้ประโยชน์จากรายการสำรองเพิ่มเติมโดยผู้บริหาร (Management Overlay) จำนวน 1.1 พันล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองต่อ NPL ปรับกลับสู่ระดับ 158% ในปี 2568 จาก 187% ในปี 2567

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรทติ้งตั้งอยู่บนความคาดหมายว่า LHBANK จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทย่อยหลักของ LHFG Group ต่อไปและการประเมินของทริสเรทติ้งที่ให้ LHFG Group มีสถานะเป็นกลุ่มธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของ CTBC Bank นั้นยังคงไม่เปลี่ยนแปลง

แนวโน้มอันดับเครดิต

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

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของ LHBANK อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีที่อันดับความเสี่ยงด้านเครดิตของกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group อ่อนแอลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือหากการประเมินสถานะของ LHBANK ภายในกลุ่มถูกปรับลดลงไปอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าเดิม

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2568	2567	2566	2565	2564
สินทรัพย์รวม	392,915	340,446	316,339	295,846	251,479
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	366,681	328,392	306,093	273,662	245,782
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	53,703	42,391	33,154	35,934	35,268
เงินลงทุน	50,191	42,728	42,864	44,376	41,734
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	273,651	241,882	226,668	210,256	170,144
สำรองหนี้สูญ	14,758	14,470	13,782	11,598	9,151
เงินรับฝาก	318,013	279,908	251,453	231,432	192,513
เงินกู้ยืม ²	24,906	17,364	24,467	26,013	21,444
ส่วนของผู้ถือหุ้น	41,055	37,964	35,617	35,330	35,099
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	39,509	36,790	35,473	35,214	35,733
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,906	6,944	7,105	6,284	5,565
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	467	348	280	275	317
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย ³	1,433	699	709	709	1,294
รายได้รวม	8,339	7,644	7,814	6,993	6,858
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ⁴	4,403	3,859	3,603	3,125	2,759
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง	3,936	3,785	4,211	3,868	4,099
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	641	1,283	2,130	2,550	3,284
กำไรสุทธิ	2,655	2,010	1,693	1,093	691

1 งบการเงินรวม

2 รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

3 สุทธิจากค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

4 ไม่รวมค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2568	2567	2566	2565	2564
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.72	0.61	0.55	0.40	0.28
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	1.91	2.14	2.32	2.27	2.25
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับด้วยความเสี่ยง	1.73	1.74	1.63	1.35	0.92
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.88	2.11	2.32	2.30	2.26
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.39	0.21	0.23	0.26	0.53
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	5.60	4.55	3.58	3.94	4.63
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้รวม	52.80	50.48	46.11	44.69	40.23
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ⁶	13.47	13.12	12.88	13.50	16.16
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ⁶	17.27	15.22	15.02	15.48	18.36
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนรวม ⁶	78.00	86.18	85.77	87.18	88.06
คุณภาพสินทรัพย์					
ค่าใช้จ่ายด้านเครดิต	24	53	94	129	194
ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	2.88	2.68	2.66	2.40	2.89
สำรองหนี้สูญ/ลูกหนี้ด้อยคุณภาพ ⁷	158	187	194	207	167
แหล่งเงินและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝากรวม ⁸	33.89	21.71	24.08	37.15	50.68
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝากรวม ⁸	89.09	90.07	94.06	94.51	91.99
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	90.38	92.54	89.57	88.84	88.97
อัตราส่วนของปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่อง	146	135	165	263	131
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม	26.59	25.19	24.25	27.38	30.90
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝากรวม ⁹	32.85	30.64	30.51	31.76	36.74

5 สุทธิจากค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

6 งบการเงินเฉพาะของ LHBANK

7 ตามรายงานเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ โดยไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์ระหว่างธนาคาร

8 ไม่รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

9 รวมตัวสัญญาใช้เงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 25 สิงหาคม 2568
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 26 ธันวาคม 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567
- 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

อันดับเครดิตในอดีต

วันที่ทบทวนล่าสุด: 20 มีนาคม 2568

วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต / เครดิตพินิจ
21 มี.ค. 67	AAA	Stable
21 มี.ค. 66	A	Stable
15 มี.ค. 65	A-	Negative
26 เม.ย. 62	A-	Stable
04 ต.ค. 60	A-	Positive
01 เม.ย. 59	A-	Alert Positive
21 ส.ค. 56	A-	Stable

ติดต่อ:

จันทนา ทวีรัตนศิลป์ | jantana@trisrating.com

อรรณพ ศุภชยานนท์, CFA | annop@trisrating.com

เลขที่ 056/2026

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2569 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบหรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใด โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถมซื้อที่แท้จริงหรือค่าเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้นั้นๆ หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: <https://www.trisrating.com/rating-criteria>