

# ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 58/2563  
23 เมษายน 2563

## FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ์ Tier 2	BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด : 26/04/62

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ	แนวโน้มอันดับ
	เครดิต	เครดิต/ เครดิตพินิจ
26/04/62	A-	Stable
04/10/60	A-	Positive
01/04/59	A-	Alert Positive
21/08/56	A-	Stable

ติดต่อ:  
 อรรถพล ศุภยานนท์, CFA  
 annop@trisrating.com  
 ปรียาภรณ์ โกษาการ  
 preeyaporn@trisrating.com  
 จิตตราพรณ บันทะเลิศ  
 jittrapan@trisrating.com  
 นฤมล ชำญชนะวิวัฒน์  
 narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

\* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

## เหตุผล

ทริสเรตติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A-” ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิ์ลักษณะคล้ายทุนที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “BBB” โดยอันดับเครดิตสะท้อนถึงเงินกองทุนและคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งของธนาคาร อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตก็มีข้อจำกัดจากการมีธุรกิจที่มีขนาดค่อนข้างเล็ก รวมถึงการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้า และการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากฐานลูกค้าเงินฝากรายใหญ่ในระดับสูง

## ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

### ธุรกิจธนาคารมีขนาดเล็ก

สถานะทางธุรกิจของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ สะท้อนถึงการมีธุรกิจธนาคารที่มีขนาดเล็กและความเสี่ยงจากการมีสัดส่วนของสินเชื่อในกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่อยู่ในระดับสูง ทริสเรตติ้งยังพิจารณาถึงการที่ธนาคารได้รับการสนับสนุนทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องจากพันธมิตรธุรกิจเชิงกลยุทธ์คือ CTBC Bank Co., Ltd. (CTBC Bank) และการเพิ่มศักยภาพในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาที่จะช่วยให้ธนาคารสามารถขยายธุรกิจในอนาคตได้อีกด้วย ทริสเรตติ้งคาดว่าธนาคารจะค่อย ๆ กระจายความเสี่ยงออกไปโดยเพิ่มความหลากหลายของธุรกิจด้วยการเพิ่มบริการธุรกรรมทางการเงินสำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และพัฒนาแพลตฟอร์มการให้บริการลูกค้ารายย่อยที่รวมการนำเสนอบริการซื้อขายหลักทรัพย์และกองทุนจากธุรกิจในเครือของกลุ่มเข้าด้วยกัน

ณ สิ้นปี 2562 ธนาคารมีส่วนแบ่งของสินเชื่อและเงินฝากรวมที่มีขนาดเล็กโดยแต่ละรายการมีสัดส่วนอยู่ที่ระดับ 1.3% จากจำนวนธนาคารพาณิชย์ไทยที่มีหุ้นซื้อขายอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 10 แห่ง สัดส่วนการปล่อยกู้สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 77% ของสินเชื่อรวมซึ่งรวมรายการระหว่างธนาคาร ณ สิ้นปี 2562 และมีสัดส่วนของรายได้ดอกเบี้ยที่ระดับ 71% ของรายได้จากดอกเบี้ยรวมในปีเดียวกัน ธนาคารมีรายได้ค่าธรรมเนียมบริการสุทธิอยู่ที่ระดับ 5.1% ของรายได้รวมในช่วงเวลาเดียวกัน ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับประมาณ 20% โดยค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อของธนาคารมีสัดส่วน 45% ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการรวม ตามมาด้วยค่าธรรมเนียมนายหน้าขายประกัน (23%) นายหน้าขายกองทุนรวม (19%) ธุรกรรมทางการเงิน (10%) และอื่น ๆ (3%)

### เงินกองทุนแข็งแกร่ง

ทริสเรตติ้งประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Core Equity Tier-1 -- CET-1) ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคารว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 17.5% ในช่วง 3 ปีข้างหน้า ทั้งนี้ จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของไวรัสสายพันธุ์ใหม่ หรือโควิด-19 ที่ทำให้เศรษฐกิจถดถอยเป็นอย่างมาก ทริสเรตติ้งประมาณการว่าอัตราการเติบโตของสินเชื่อของธนาคารจะหดตัวลงที่ระดับ 7% ในปี 2563 โดยอยู่ภายใต้สมมติฐานแบบอนุรักษ์นิยมของทริสเรตติ้ง แล้วหลังจากนั้นในปีถัด ๆ ไปสินเชื่อจะกลับมาฟื้นตัวแบบบางเบาจากฐานที่ต่ำลง

ทริสเรตติ้งคาดว่าอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของของธนาคาร ณ สิ้นปี 2562 เมื่อรวมผลกำไรในช่วงครึ่งหลังของปี 2562 และอัตราส่วนเงินปันผลที่ระดับ 45% แล้วนั้นจะอยู่ที่ระดับ 16.7% โดยอัตราส่วนลดลงจากระดับ 18.66% ณ เดือนกันยายน 2562 เนื่องจากการจัดประเภทของเงินลงทุนให้เป็นเงินลงทุนเพื่อค่าที่มีสินทรัพย์เสี่ยงสูงกว่าจากเดิมที่เป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ณ สิ้นปี 2562

## ความสามารถในการทำกำไรอยู่ในระดับปานกลาง

ทริสเรทติ้งคาดว่าระบบเศรษฐกิจที่เสื่อมถอยจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานหลักของธนาคารเนื่องจากรายได้ที่ลดลงและต้นทุนทางเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้น ดังนั้น ทริสเรทติ้งจึงประมาณการอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารว่าจะอยู่ที่ระดับประมาณ 0.3% ในปี 2563 และจะอยู่ที่ระดับ 0.7%-0.8% ในระหว่างปี 2564-2565 โดยที่ความสามารถในการทำกำไรในระดับปานกลางซึ่งมาจากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ที่ให้ผลตอบแทนต่ำและรายได้ค่าธรรมเนียมที่อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำเป็นปัจจัยหลักที่สะท้อนการประเมินความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร

ทริสเรทติ้งคาดว่าผลกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจะเพิ่มความผันผวนของผลกำไรที่ไม่ได้มาจากผลการดำเนินงานหลักของธนาคารมากยิ่งขึ้นในอนาคต เงินลงทุนดังกล่าวมีการวัดมูลค่ายุติธรรมด้วยกำไรหรือขาดทุน (Fair Value Through Profit and Loss – FVPL) ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) และมีสัดส่วนประมาณ 16% ของเงินลงทุนรวม ณ สิ้นปี 2562 ในความเห็นของทริสเรทติ้ง ธนาคารอาจได้รับผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนดังกล่าวในปี 2563 เมื่อพิจารณาจากความผันผวนในตลาดทุนที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงต้นปี 2563

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ยของธนาคารอยู่ที่ระดับ 0.9% ในปี 2562 ซึ่งต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 1.2% ในขณะที่อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิตอยู่ที่ระดับ 1.5% และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 2.0% ในช่วงเวลาเดียวกัน

## การกระจุกตัวทางธุรกิจที่อยู่ในระดับสูงอาจเพิ่มความเสี่ยงต่อคุณภาพสินทรัพย์

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารจะเผชิญกับแรงกดดันด้านคุณภาพสินทรัพย์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากเศรษฐกิจที่เสื่อมถอยอันเป็นผลจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในขณะที่ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวทางธุรกิจในระดับสูงก็อาจยิ่งทำให้ความเสี่ยงด้านคุณภาพสินทรัพย์เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ทริสเรทติ้งคาดว่ามาตรการผ่อนปรนของธนาคารสำหรับลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 จะช่วยให้ธนาคารสามารถคุมอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมและต้นทุนทางเครดิตให้อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ โดยทริสเรทติ้งประมาณการอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) ของธนาคารว่าจะอยู่ที่ระดับ 2.1%-2.7% ในระหว่างปี 2563-2565 และประมาณการต้นทุนทางเครดิตที่ระดับ 0.6%-0.8% ในช่วงเวลาเดียวกันเมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพที่ระดับ 143% ณ สิ้นปี 2562

การกระจุกตัวทางเครดิตของธนาคารเมื่อวัดจากสัดส่วนสินเชื่อที่มีขนาดใหญ่ของลูกค้า 20 รายแรกต่อสินเชื่อรวมยังคงอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับธนาคารพาณิชย์ไทยที่ทริสเรทติ้งจัดอันดับเครดิต ทริสเรทติ้งยังคาดว่าผลกระทบของไวรัสโควิด-19 จะส่งผลกระทบต่อบางภาคอุตสาหกรรมที่ธนาคารมีการปล่อยสินเชื่อในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง ทั้งนี้ สินเชื่อในภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการค้ามีสัดส่วน 21% ของสินเชื่อรวม (รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) ณ สิ้นปี 2562 ตามมาด้วยอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง (13%) และภาคบริการและร้านอาหาร (9%)

ธนาคารสามารถรักษ้อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมให้อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำได้ในปี 2562 ถึงแม้ว่าจะมีแรงกดดันต่อคุณภาพสินทรัพย์เช่นเดียวกันกับธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ ธนาคารมีอัตราส่วนการปล่อยสินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 0.9% ในปี 2562 จากระดับ 0.4% ในปี 2561 เนื่องจากสินเชื่อต่อคุณภาพใหม่ที่เพิ่มขึ้นและธนาคารได้ขายหนี้เสียในปริมาณมากออกไปในช่วงระหว่างปี อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) ของธนาคารลดลงสู่ระดับ 1.55% ณ สิ้นปี 2562 จากระดับ 1.9% ณ สิ้นปี 2561 โดยอัตราส่วนยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 3.1%

## แหล่งเงินทุนค่อนข้างจำกัด

ความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของธนาคารยังคงอยู่ในระดับค่อนข้างจำกัดจากการมีขนาดธุรกิจเงินฝากที่ค่อนข้างเล็กและการพึ่งพาแหล่งเงินทุนที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยในระดับสูง ถึงแม้ว่าเงินฝากจะมีสัดส่วนถึง 84% ของแหล่งเงินทุนรวมของธนาคารและใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 87% แต่เงินฝากส่วนใหญ่ของธนาคารก็เป็นเงินฝากประจำที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง ธนาคารมีสัดส่วนของเงินฝากจากลูกค้าธุรกิจต่อเงินฝากรวมในสัดส่วนที่สูงกว่าธนาคารพาณิชย์อื่นที่ทริสเรทติ้งจัดอันดับเครดิต ในทำนองเดียวกัน บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account and Savings Account – CASA) ของธนาคารในสัดส่วน 40% ของเงินฝากของธนาคาร ณ สิ้นปี 2562 ก็ยังคงต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 60% เช่นกัน ความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่ค่อนข้างจำกัดของธนาคารยังสะท้อนจากต้นทุนทางการเงินที่อยู่ในระดับสูงที่ 2.1% ในปี 2562 เมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 1.5% ในปีเดียวกันอีกด้วย อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารอยู่ที่ระดับ 94% ในปี 2562 ซึ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทย

## สภาพคล่องเพียงพอ

ทริสเรทติ้งประเมินสถานะสภาพคล่องของธนาคารว่าอยู่ในระดับที่เพียงพอ โดยอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ระดับ 33% ณ สิ้นปี 2562 อัตราส่วนสภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 147% ณ

สิ้นปี 2562 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ของทางการ<sup>1</sup> แต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยซึ่งอยู่ที่ระดับ 179% ตามข้อมูลรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)

### อันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III

อันดับเครดิตในระดับ “BBB” สำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 (LHBANK255A) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ สะท้อนความเสี่ยงในการด้อยสิทธิและความเสี่ยงในการไม่ได้รับการชำระหนี้ตามเงื่อนไขการรองรับผลขาดทุนเมื่อธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ทรานซาคชันดังกล่าวมีคุณสมบัติที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ Basel III และสามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ของ ธปท. โดยตราสารประเภทนี้มีลักษณะด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่สามารถเลื่อนการชำระดอกเบี้ย และไม่สามารถแปลงสภาพได้ ธนาคารสามารถไถ่ถอนตราสารคืนทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดได้หากวันไถ่ถอนมีระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับจากวันที่ออกตราสารและได้รับความเห็นชอบจาก ธปท. แล้ว ผู้ถือตราสารประเภทนี้มีสิทธิที่ต่ำกว่าผู้ฝากเงินและผู้ถือหุ้นที่ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของธนาคาร ทั้งนี้ ทรานซาคชันดังกล่าวสามารถตัดเป็นหนี้สูญได้ในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแลพิจารณาเห็นว่าธนาคารมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้

### สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ต่อไปนี้เป็นสมมติฐานที่ทรานซาคชันดังกล่าวสำหรับผลการดำเนินงานของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ในระหว่างปี 2563-2565

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับ -7% ในปี 2563 และที่ระดับ 1%-2% ในระหว่างปี 2564-2565
- ต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับ 0.6%-0.8%
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร) จะอยู่ที่ระดับ 2.1%-2.7%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะอยู่ที่ระดับประมาณ 17.5%
- อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับ 1.5%-1.6%

### แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงมุมมองของทรานซาคชันว่าธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ซึ่งยังคงได้รับประโยชน์จากการสนับสนุนด้านธุรกิจและเงินกองทุนจากพันธมิตรธุรกิจเชิงกลยุทธ์คือ CTBC Bank นั้นน่าจะขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปทั้งในส่วนของธุรกิจธนาคารและฐานลูกค้า รวมทั้งการเพิ่มสัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในขณะที่การกระจุกตัวของสินเชื่อที่ทรานซาคชันดังกล่าวจะลดลงได้ในระยะปานกลาง

### ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับความสำเร็จของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ในการขยายธุรกิจและรายได้ โดยในการนี้ทรานซาคชันดังกล่าวจะเห็นความสำเร็จในการดำเนินงานของธนาคารที่มีมากขึ้นทั้งในส่วนของฐานลูกค้าที่มีความหลากหลายยิ่งขึ้น ส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อและเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้น สัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมที่เพิ่มสูงขึ้น และการกระจุกตัวของสินเชื่อที่ลดลง ในขณะเดียวกัน ธนาคารก็ควรระวังคุณภาพสินทรัพย์ รวมทั้งเงินกองทุน และความสามารถในการทำกำไรให้อยู่ในสภาพที่ดีด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม หากเงินกองทุนถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ และ/หรือคุณภาพสินทรัพย์ หรือความสามารถในการทำกำไรของธนาคารลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทรานซาคชันดังกล่าวจะทำการปรับลดอันดับเครดิตลง

<sup>1</sup> ข้อมูลจากบริษัทเกณฑ์ขั้นต่ำของ LCR อยู่ที่ระดับ 90% ในปี 2562 และระดับ 100% ในปี 2563

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ<sup>1</sup>

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2562	2561	2560	2559	2558
สินทรัพย์รวม	230,548	238,658	230,396	209,695	198,091
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	234,603	234,527	220,046	203,893	181,449
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	51,647	55,313	55,237	49,978	46,204
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	155,745	162,117	154,277	141,374	132,950
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	3,962	3,775	3,403	3,094	2,564
เงินรับฝาก	165,018	168,171	143,742	149,639	137,300
เงินกู้ยืม <sup>2</sup>	27,225	32,568	48,395	40,518	42,455
ส่วนของผู้ถือหุ้น	36,280	35,604	35,122	17,498	16,058
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	35,942	35,363	26,310	16,778	15,217
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,741	4,904	4,980	4,838	4,344
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย <sup>3</sup>	1,426	1,154	814	1,636	1,091
รายได้รวม	6,168	6,058	5,794	6,474	5,436
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน <sup>4</sup>	2,597	2,362	2,346	2,333	2,283
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	3,571	3,696	3,448	4,141	3,153
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,090	570	617	1,025	1,090
กำไรสุทธิ	2,038	2,569	2,312	2,502	1,661
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	312	283	326	261	320
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	504	192	66	1,136	664

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

หน่วย: %

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2562	2561	2560	2559	2558
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.87	1.10	1.05	1.23	0.92
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	1.66	1.75	1.98	2.14	2.13
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	2.00	2.07	2.24	2.36	2.38
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.02	2.09	2.26	2.37	2.39
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.61	0.49	0.40	0.84	0.65
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	5.05	4.67	5.62	4.03	5.88
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	42.10	38.99	40.49	36.04	42.00
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ <sup>5</sup>	16.51	17.13	18.67	10.20	10.18
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 <sup>6</sup>	16.51	17.13	18.67	10.20	10.18
อัตราเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง <sup>6</sup>	19.30	20.05	21.86	13.71	14.01
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม <sup>6</sup>	85.55	85.46	85.43	74.38	72.66
<b>คุณภาพสินทรัพย์</b>					
ต้นทุนทางเครดิต	0.69	0.36	0.42	0.75	0.87
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม <sup>7</sup>	1.55	1.92	1.87	1.74	1.87
สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/สินทรัพย์รวม	1.24	3.14	3.24	3.10	3.12
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	142.73	106.90	103.83	111.31	90.78
<b>แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง</b>					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก <sup>8</sup>	40.18	44.39	44.10	42.87	37.11
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก <sup>8</sup>	94.25	88.85	89.31	86.36	85.71
เงินรับฝาก/หนี้สินรวม	84.94	89.86	88.47	85.17	85.22
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก <sup>9</sup>	43.88	41.05	41.54	38.12	37.67
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น <sup>10</sup>	43.00	42.39	40.62	36.82	36.79

5 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

6 งบการเงินรวม

7 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

8 รวมตัวแลกเงิน

9 รวมตัวแลกเงินและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร

10 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

#### เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- Banks Rating Methodology, 3 March 2020

- Group Rating Methodology, 10 กรกฎาคม 2558

## ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH BANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
LHBANK255A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 4,000 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2568	BBB
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

## บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2563 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อัดเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแถลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้เหล่านั้นๆ หรือของบริษัทเหล่านั้นๆ 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 หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: [www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria](http://www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria)