

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 62/2562

26 เมษายน 2562

FINANCIAL INSTITUTIONS

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

วันที่ทบทวนล่าสุด : 26/04/61

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

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

ติดต่อ:

อรรณพ ศุภชานนท์, CFA
annop@trisrating.com

ปรียาภรณ์ โกษาการ
preeyaporn@trisrating.com

จิตตราพรรณ บันทะเลิศ
jittrapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์
narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

เหตุผล

ทริสเรทติ้งคงอันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้น 99.99% โดย บริษัท แอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ "A-" และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ "BBB" ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้งยังเปลี่ยนแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารเป็น "Stable" หรือ "คงที่" จาก "Positive" หรือ "บวก" ด้วย ทั้งนี้ เพื่อสะท้อนถึงระยะเวลาที่เกิดความคาดหมายของทริสเรทติ้งในการที่ธนาคารจะได้รับประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับ CTBC Bank Co., Ltd. (CTBC Bank) ประเทศไต้หวัน ทั้งในส่วนของ การขยายฐานลูกค้า การเพิ่มสัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และ/หรือการลดการกระจุกตัวของสินเชื่อก

อันดับเครดิตยังสะท้อนถึงเงินกองทุนและคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่งของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม อันดับเครดิตมีข้อจำกัดจากธุรกิจของธนาคารที่มีขนาดค่อนข้างเล็ก รวมถึงการกระจุกตัวของกลุ่มลูกค้าเงินกู้รายใหญ่ และการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากฐานลูกค้าเงินฝากรายใหญ่ในระดับสูง

ประเด็นสำคัญที่กำหนดอันดับเครดิต

แนวทางใหม่ในการเติบโต

แม้ว่าการพัฒนาธุรกิจจะมีความก้าวหน้าช้ากว่าที่คาดการณ์ไว้ แต่ทริสเรทติ้งก็ยังคงคาดหวังว่าธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ และบริษัทลูกอื่น ๆ ในกลุ่มบริษัทแอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป จะสามารถขยายธุรกิจและเพิ่มความหลากหลายของแหล่งที่มาของรายได้จากธุรกิจใหม่ ๆ ได้อย่างค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้ ในระยะยาว ทริสเรทติ้งก็คาดหวังว่าสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิต่อรายได้รวมของธนาคารจะขยายตัวจากระดับ 4.7% ในปี 2561

ในช่วงที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทแอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ได้ออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้าซึ่งประกอบด้วยบริการการค้าระหว่างประเทศ บริการแลกเปลี่ยนเงินตรา บริการบัญชีเงินฝากสกุลเงินตราต่างประเทศ และบริการบัญชีเงินเดือนพนักงาน ในขณะเดียวกัน ทางกลุ่มยังได้ดำเนินกลยุทธ์ใหม่ไปพร้อมกับการเพิ่มศักยภาพในการให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าในธุรกิจที่ดำเนินการอยู่ เช่น บริการทางการเงินสำหรับลูกค้าสถาบัน (Business Banking) บริการด้านธุรกรรมธนาคาร (Transaction Banking) และบริการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ตัวอย่างสำหรับบริการด้านธุรกรรมธนาคารนั้นคือกลยุทธ์ที่ทางกลุ่มจะได้รับประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรกับ "QFPay" ซึ่งเป็นระบบการชำระเงินออนไลน์จากประเทศจีนด้วยการใช้แพลตฟอร์มของ "QFPay" เพื่อเข้าถึงร้านค้าจำนวนมากที่เป็นผู้เช่าในห้างสรรพสินค้า Terminal 21 และโรงแรมในเครือ Grande Centre Point ซึ่งเป็นธุรกิจที่ บริษัท แอล เอช มอลล์ แอนด์ โฮเทล จำกัด เป็นเจ้าของและเป็นผู้บริหารงาน บริษัทแอล เอช มอลล์ แอนด์ โฮเทล เป็นบริษัทลูกของ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (ได้รับการจัดอันดับเครดิต "A+/Stable" จากทริสเรทติ้ง) ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทแม่ของบริษัทแอล เอช ไฟแนนเชียล กรุ๊ป ทั้งห้างสรรพสินค้า Terminal 21 และโรงแรมในเครือ Grande Centre Point ต่างก็มีสถานที่ตั้งอยู่ในพื้นที่ที่มีนักท่องเที่ยวจำนวนมากซึ่งมีศักยภาพที่จะสร้างการทำธุรกรรมทางการเงินในปริมาณมากอันจะเสริมความสามารถในการสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมให้แก่ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ได้ในอนาคต

นอกจากนี้ ทางกลุ่มยังมีแผนนำเสนอบริการของธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจจัดการกองทุนผ่านช่องทางแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์เคลื่อนที่เพื่อขยายการนำเสนอบริการให้แก่กลุ่มลูกค้าบริหารความมั่งคั่งของธนาคารอีกด้วย

เป็นธุรกิจธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก

ธุรกิจใหม่ ๆ จะเพิ่มมูลค่าให้แก่ธุรกิจของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ที่มีขนาดเล็กได้ ธนาคารมีส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อที่ระดับ 1.3% และเงินฝากที่ระดับ 1.4% ณ สิ้นปี 2561 มูลค่าสินทรัพย์รวมของธนาคารอยู่ที่ระดับ 238,658 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งจัดอยู่ในอันดับที่ 11 ในกลุ่มธนาคารพาณิชย์ไทยที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 11 แห่ง

เงินกองทุนยังคงแข็งแกร่ง

ทริสเรทติ้งคาดว่าธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะคงรักษาเงินกองทุนให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งไว้ได้ โดยประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะอยู่ที่ระดับ 17%-18% ในช่วง 3 ปีข้างหน้าซึ่งเพียงพอต่อการรองรับการเติบโตของธุรกิจ โดยทริสเรทติ้งมีสมมติฐานการเติบโตของสินเชื่อที่ระดับประมาณ 6% ต่อปีและอัตราส่วนเงินปันผลที่ระดับ 40% ของรายได้สุทธิ ทั้งนี้ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ซึ่งมีสัดส่วนอยู่ที่ 85% ของเงินกองทุนรวมของธนาคาร ณ สิ้นปี 2561 บ่งชี้ถึงคุณภาพเงินกองทุนที่อยู่ในระดับสูง

คุณภาพสินทรัพย์แข็งแกร่งแม้จะมีลูกค้าที่กระจุกตัวสูง

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ มีการกระจุกตัวของสินเชื่อสูงกว่าธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดเล็กและขนาดกลางอื่น ๆ ที่จัดอันดับโดยทริสเรทติ้ง โดยมีลูกค้ารายใหญ่ของธนาคารไม่กี่รายที่มีสัดส่วนสินเชื่อและเงินฝากรวมในระดับสูง การกระจุกตัวของสินเชื่อเป็นผลมาจากการให้ความสำคัญกับการให้สินเชื่อแก่ธุรกิจขนาดใหญ่ ทั้งนี้ สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ของธนาคารมีสัดส่วนอยู่ที่ระดับ 75% ของพอร์ตสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2561 ธนาคารยังขาดฐานเงินฝากของลูกค้ารายย่อยที่กระจายตัวและยังไม่มีแหล่งเงินทุนที่มีความหลากหลาย

กระนั้น ธนาคารก็ยังมีคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง ธนาคารยังคงมุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อให้แก่กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ชาวไทยที่มีคุณภาพสูงและแสวงหากลุ่มธุรกิจที่เป็นของชาวไทยได้ทั่วในประเทศไทย ธนาคารนิยมที่จะปล่อยสินเชื่อให้แก่กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพสูงและสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารที่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินอยู่ที่ระดับ 1.92% ณ สิ้นปี 2561 เทียบกับค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ซึ่งอยู่ที่ระดับ 3.1%

มีการตั้งสำรองที่แข็งแกร่งและมีการสูญเสียทางเครดิตที่คงที่

ธนาคารมีอัตราการสูญเสียทางเครดิตที่ดีกว่าอุตสาหกรรม โดยธนาคารมีต้นทุนทางเครดิตอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากมีคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง ทั้งนี้ ธนาคารมีต้นทุนทางเครดิตอยู่ที่ระดับ 0.4% ในปี 2561 ในขณะที่ค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมอยู่ที่ระดับ 1.4% สัดส่วนปริมาณสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ระดับ 107% ในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากระดับ 80% ในปี 2557 และระดับ 90% ในปี 2558 ธนาคารมีการขายหนี้เสียจำนวน 343 ล้านบาทออกไปในปี 2561 (เทียบกับ 512 ล้านบาทในปี 2560) และตัดหนี้สูญที่ประมาณ 63 ล้านบาทจากการประเมินในปี 2560 (เทียบกับ 14.5 ล้านบาทในปี 2559)

เงินทุนปรับตัวดีขึ้น

แหล่งเงินทุนของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ โดยรวมยังอ่อนแอกว่าแหล่งเงินทุนของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่แต่ก็มีพัฒนาการที่ดีขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา กล่าวคือ เงินฝากของธนาคารขยายตัวอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2556 เงินฝากของธนาคาร ณ สิ้นปี 2560 มีสัดส่วน 83% ของแหล่งเงินทุน ซึ่งสูงกว่าระดับ 60%-70% ของธนาคารขนาดเล็กอื่น ๆ ที่จัดอันดับโดยทริสเรทติ้ง เงินทุนจากบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (Current Account-Savings Account – CASA) ของธนาคารก็ดีขึ้นเช่นกัน โดยเพิ่มขึ้นสู่ระดับ 48% ของเงินฝากรวม ณ สิ้นปี 2561 จากช่วงระดับประมาณ 40% ในระหว่างปี 2557-2559 อันเป็นผลมาจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝาก "Biz Saving" สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม¹ ทริสเรทติ้งยังมองว่าการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประจำและการลดลงของเงินกู้ยืมในช่วงเวลาที่ผ่านมาเป็นผลเนื่องมาจากการปฏิบัติตามเกณฑ์การดำรงแหล่งที่มาของเงินให้สอดคล้องกับการใช้ไปของเงิน (Net Stable Funding Ratio -- NSFR) ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และเพื่อเป็นการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคาร อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากของธนาคารลดลงมาอยู่ที่ระดับ 96% ณ สิ้นปี 2561 จากระดับ 107% ในปีที่ผ่านมาอันเนื่องมาจากการขยายตัวของเงินฝาก ซึ่งเป็นมูลค่าที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ที่ระดับ 100% ณ สิ้นปี 2561 อยู่เล็กน้อย

สภาพคล่องที่เพียงพอ

สภาพคล่องของธนาคารอยู่ในระดับที่เพียงพอ โดยธนาคารมีสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ระดับ 33% ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเทียบเคียงได้กับธนาคารพาณิชย์ไทยอื่น ๆ ในขณะที่สัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องสำหรับใช้รองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage

¹ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ให้อัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นอีก 0.1% สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่บางราย

Ratio -- LCR) นั้นก็อยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์ที่ทางการกำหนด² แต่อยู่ในระดับต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ระดับ 158% ของธนาคารพาณิชย์ที่มีขนาดเล็กกว่า และที่ระดับ 184% ของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบโดยอ้างอิงข้อมูลจาก ธปท.

อันดับเครดิตหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III

อันดับเครดิตในระดับ “BBB” สำหรับหุ้นกู้ด้วยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 (LHBANK255A) ของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ สะท้อนความเสี่ยงในการด้อยสิทธิและความเสี่ยงในการไม่ได้รับการชำระหนี้ตามเงื่อนไขการรองรับผลขาดทุนเมื่อธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ทรานซาร์ดังกล่าวมีคุณสมบัติที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ Basel III และสามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ของ ธปท. โดยตราสารประเภทนี้มีลักษณะด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ไม่สามารถเลื่อนการชำระดอกเบี้ย และไม่สามารถแปลงสภาพได้ ธนาคารสามารถไถ่ถอนตราสารคืนทั้งจำนวนก่อนวันครบกำหนดได้หากวันไถ่ถอนมีระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีนับจากวันที่ออกตราสารและได้รับความเห็นชอบจาก ธปท. ผู้ถือตราสารประเภทนี้มีสิทธิที่ด้อยกว่าผู้ฝากเงินและผู้ถือหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันของธนาคาร ทั้งนี้ ทรานซาร์ดังกล่าวจะถูกตัดเป็นหนี้สูญได้ในกรณีที่หน่วยงานกำกับดูแลพิจารณาเห็นว่าธนาคารมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

ต่อไปนี้เป็นสมมติฐานที่ทรานซาร์ตั้งคาดการณ์สำหรับผลการดำเนินงานของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ในระหว่างปี 2562-2564

- อัตราการเติบโตของสินเชื่อจะอยู่ที่ระดับประมาณ 6%
- ต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 0.4%
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมจะอยู่ที่ระดับ 2.2%-2.3%
- อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะอยู่ที่ระดับ 17%-18%
- อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิหลังจากหักต้นทุนทางเครดิตจะอยู่ที่ระดับประมาณ 1.8%

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงมุมมองของทรานซาร์ที่ว่าธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะยังคงได้รับประโยชน์จากการสนับสนุนด้านธุรกิจและเงินกองทุนจากพันธมิตรเชิงกลยุทธ์คือ CTBC Bank โดยน่าจะเห็นเป็นรูปธรรมจากการขยายตัวของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ การขยายฐานลูกค้า และการเพิ่มสัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในขณะที่การระงับตัวของสินเชื่อที่ลดลงได้ในระยะปานกลาง

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตอาจปรับเพิ่มขึ้นได้โดยขึ้นอยู่กับความสำเร็จของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ในการขยายธุรกิจและรายได้ ในการนี้ ทรานซาร์ดีหวังจะเห็นความสำเร็จในการดำเนินงานของธนาคารที่มีมากขึ้นทั้งในส่วนของการมีฐานลูกค้าที่มีความหลากหลายยิ่งขึ้น ส่วนแบ่งทางการตลาดของสินเชื่อและเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้น สัดส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการต่อรายได้รวมที่เพิ่มสูงขึ้น และการระงับตัวของสินเชื่อที่ลดลง ในขณะเดียวกัน ธนาคารก็ควรจะรักษาคุณภาพสินทรัพย์ รวมทั้งเงินกองทุน และความสามารถในการทำกำไรให้อยู่ในสภาพที่ดีด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม หากเงินกองทุนถดถอยลงอย่างมีนัยสำคัญ และ/หรือคุณภาพสินทรัพย์หรือความสามารถในการทำกำไรของธนาคารลดลงอย่างชัดเจน ทรานซาร์ดีก็อาจจะทำการปรับลดอันดับเครดิตลง

² เกณฑ์ขั้นต่ำของอัตราส่วนสภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio -- LCR) อยู่ที่ระดับ 90% ในปี 2562 และ 100% ในปี 2563

ข้อมูลงบการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ¹

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				
	2561	2560	2559	2558	2557
สินทรัพย์รวม	238,658	230,396	209,695	198,091	164,808
สินทรัพย์ถาวรเฉลี่ย	234,527	220,046	203,893	181,449	156,752
เงินลงทุนในหลักทรัพย์	55,313	55,237	49,978	46,204	33,379
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	162,117	154,277	141,374	132,950	116,260
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	3,775	3,403	3,094	2,564	2,076
เงินรับฝาก	168,171	143,742	149,639	137,300	123,662
เงินกู้ยืม ²	32,568	48,395	40,518	42,455	24,917
ส่วนของผู้ถือหุ้น	35,604	35,122	17,498	16,058	14,376
ส่วนของผู้ถือหุ้นถาวรเฉลี่ย	35,363	26,310	16,778	15,217	13,934
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,904	4,980	4,838	4,344	3,383
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ³	1,154	814	1,636	1,091	846
รายได้รวม	6,058	5,794	6,474	5,436	4,229
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ⁴	2,362	2,346	2,333	2,283	2,000
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ	3,696	3,448	4,141	3,153	2,229
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	570	617	1,025	1,090	710
กำไรสุทธิ	2,569	2,312	2,502	1,661	1,229
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	283	326	261	320	226
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	192	66	1,136	664	488

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

หน่วย: %

	----- ณ วันที่ 31 ธันวาคม -----				
	2561	2560	2559	2558	2557
ความสามารถในการทำกำไร					
อัตราส่วนผลตอบแทน/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	1.10	1.05	1.23	0.92	0.78
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	1.75	1.98	2.14	2.13	1.86
อัตรากำไรจากดอกเบี้ยสุทธิ	2.07	2.24	2.36	2.38	2.16
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	2.09	2.26	2.37	2.39	2.16
รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ย ⁵ /สินทรัพย์รวมถัวเฉลี่ย	0.49	0.40	0.84	0.65	0.58
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ/รายได้รวม	4.67	5.62	4.03	5.88	5.33
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน/รายได้รวม	38.99	40.49	36.04	42.00	47.29
โครงสร้างเงินทุน					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น ⁶	17.13	18.67	10.20	10.18	11.32
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ⁶	17.13	18.67	10.20	10.18	11.32
อัตราเงินกองทุน/สินทรัพย์เสี่ยง ⁶	20.05	21.86	13.71	14.01	12.41
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1/เงินกองทุนรวม ⁶	85.46	85.43	74.38	72.66	91.22
คุณภาพสินทรัพย์					
ต้นทุนทางเครดิต	0.36	0.42	0.75	0.87	0.65
เงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/เงินให้สินเชื่อรวม ⁷	1.92	1.87	1.74	1.87	1.90
สินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้/สินทรัพย์รวม	3.14	3.24	3.10	3.12	3.49
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ/เงินให้สินเชื่อรวม	106.90	103.83	111.31	90.78	84.45
แหล่งเงินทุนและสภาพคล่อง					
บัญชีเงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์/เงินรับฝาก ⁷	44.39	44.10	42.87	37.11	44.68
เงินให้สินเชื่อรวม/เงินรับฝาก ⁸	88.85	89.31	86.36	85.71	93.26
เงินรับฝาก ⁸ /หนี้สินรวม	89.86	88.47	85.17	85.22	82.87
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก ⁹	41.05	41.54	38.12	37.67	32.96
สินทรัพย์สภาพคล่อง/หนี้สินระยะสั้น ¹⁰	42.39	40.62	36.82	36.79	32.94

- 5 รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
- 6 งบการเงินรวม
- 7 รวมเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ
- 8 รวมตัวแลกเปลี่ยน
- 9 รวมตัวแลกเปลี่ยนและเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร
- 10 หนี้สินทางการเงินที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- วิธีการในการจัดอันดับเครดิตธนาคารพาณิชย์, 30 มีนาคม 2560
- 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. 2562 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้อัดเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ในรูปแบบ 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