

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 2/2559

1 เมษายน 2559

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
หุ้นกู้ด้อยสิทธิคล้ายหุ้น Tier 2	BBB
แนวโน้มเครดิตพินิจ:	Positive

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:	วันที่	อันดับเครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/เครดิตพินิจ
	21/08/56	A-	Stable

ติดต่อ:

พิสุทธิ์ สุกุลทอง
phisut@trisrating.com

เสาวณิต วรดิษฐ์
saowanit@trisrating.com

ไรทิวา นฤมล
raithiwa@trisrating.com

WWW.TRISRATING.COM

เหตุผล

ทริสเรตติ้งประกาศ “เครดิตพินิจ” แนวโน้ม “Positive” หรือ “บวก” ให้แก่อันดับเครดิตองค์กรของ ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธนาคารหลักและถือหุ้นทั้งหมดโดย บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) อันเป็นผลสืบเนื่องจากการที่บริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป ได้ประกาศเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 ว่าบริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงเกี่ยวกับสัญญาจองซื้อหุ้นกับ CTBC Bank Co., Ltd. เพื่อการเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์และขยายธุรกิจของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์

แนวโน้ม “Positive” หรือ “บวก” สะท้อนความเห็นของทริสเรตติ้งว่า หากธุรกรรมดังกล่าวประสบความสำเร็จจะช่วยสนับสนุนสถานะเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ เนื่องจากมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งขึ้นและมีโอกาสในการขยายธุรกิจในอนาคต

ภายใต้บันทึกข้อตกลงดังกล่าว บริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป ได้ตกลงที่จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนประมาณ 7.5 พันล้านหุ้นเพื่อเสนอขายให้แก่ CTBC Bank อันเป็นการเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด และ CTBC Bank ตกลงที่จะจองซื้อหุ้นดังกล่าวในราคา 2.20 บาทต่อหุ้น โดยราคาหุ้นและการทำธุรกรรมดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกได้ ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขบางประการ อาทิ ไม่เกิดการเปลี่ยนแปลงใดใดที่จะมีผลกระทบต่อเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจหรือสถานะทางการเงินของบริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป และ CTBC Bank รวมถึงผลจากมติของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป และการได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานกำกับดูแลทั้งในประเทศไต้หวันและประเทศไทย

CTBC Bank เป็นธนาคารไต้หวันซึ่งเป็นหนึ่งในธนาคารชั้นนำของประเทศไต้หวัน โดยธนาคารมีจุดแข็งทั้งในธุรกิจสินเชื่อบริษัทและรายย่อย ทั้งนี้ หากธุรกรรมข้างต้นดำเนินการแล้วเสร็จ CTBC Bank จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของบริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป ด้วยสัดส่วน 35.6% ในขณะที่สัดส่วนของผู้ถือหุ้นหลักเดิม (ได้แก่ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ควอลิตี้ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)) จะลดลงเหลือ 35.6% โดยภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ฐานเงินทุนของบริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จะเพิ่มขึ้นประมาณ 16 พันล้านบาท และฐานเงินทุนของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จะเพิ่มขึ้นด้วยในจำนวนเดียวกันเมื่อได้รับเงินเพิ่มทุนจากบริษัทแอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป ทั้งนี้ ด้วยเงินทุนก้อนใหม่เมื่อบวกกับความเชี่ยวชาญของพันธมิตรรายใหม่จะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการขยายธุรกิจของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ ได้ในอนาคต

ทริสเรตติ้งจะประเมินสถานะอันดับเครดิตของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ พร้อมทั้งจะประกาศ ทบทวนผลอันดับเครดิตหรือแนวโน้มอันดับเครดิตของธนาคารอีกครั้งหลังจากธุรกรรมดังกล่าวดำเนินการเสร็จสิ้น

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) (LH BANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	A-
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
LHBANK255A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 4,000 ล้านบาท ไท่ถอนปี 2568	BBB
แนวโน้มเครดิตพินิจ:	Positive

เครดิตพินิจ เป็นขั้นตอนหนึ่งในกระบวนการทบทวนผลอันดับเครดิตของตราสารหนี้หรือองค์กรที่ทริสเรตติ้งได้ประกาศผลอันดับเครดิตไปแล้ว ซึ่งโดยปกติการทบทวนดังกล่าวจะกระทำตลอดอายุของตราสารหรือสัญญาและสรุปผลเมื่อครบรอบปี ในระหว่างเวลานั้นหากมีกรณีที่มีเหตุการณ์สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของหน่วยงานแต่ข้อมูลผลกระทบยังไม่เพียงพอต่อการพิจารณาทบทวน ทริสเรตติ้งจะประกาศ “เครดิตพินิจ” เพื่อแจ้งให้สาธารณชนทราบถึงผลดังกล่าว โดยมีแนวโน้ม 3 รูปแบบ คือ Positive (บวก) Negative (ลบ) และ Developing (ยังไม่ชัดเจน) ตามลักษณะของผลกระทบนั้นๆ ทั้งนี้ยังไม่มีการเปลี่ยนแปลงผลอันดับเครดิตแต่อย่างใด