

ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

ครั้งที่ 99/2567

2 ธันวาคม 2567

FINANCIAL INSTITUTIONS

อันดับเครดิตองค์กร: AAA

อันดับเครดิตตราสารหนี้:

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ Tier 2 AA

หุ้นกู้ด้อยสิทธิ Additional Tier 1 A+

แนวโน้มอันดับเครดิต: Stable

วันที่ทบทวนล่าสุด: 21/03/67

อันดับเครดิตองค์กรในอดีต:

วันที่	อันดับ เครดิต	แนวโน้มอันดับเครดิต/ เครดิตฟนิจ
21/03/67	AAA	Stable
21/03/66	A	Stable
15/03/65	A-	Negative
26/04/62	A-	Stable
04/10/60	A-	Positive
01/04/59	A-	Alert Positive
21/08/56	A-	Stable

ติดต่อ:

ปวินท์ ธพนธ์ธรรม

pawin@trisrating.com

จันทนา ทวีรัตนศิลป์

jantana@trisrating.com

จิตตราพรณ ปันทะเลิศ

jittapan@trisrating.com

นฤมล ชาญชนะวิวัฒน์

narumol@trisrating.com



WWW.TRISRATING.COM

* รายงานนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของรายงานฉบับภาษาอังกฤษ

เหตุผล

ทริสเรตติ้งจัดอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1 – AT1) ในวงเงินไม่เกิน 5 พันล้านบาทของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ที่ระดับ “A+” โดยธนาคารมีความประสงค์จะนำเงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้ใหม่ไปใช้ขยายธุรกิจ

ในขณะเดียวกัน ทริสเรตติ้งยังคงอันดับเครดิตองค์กรของธนาคารที่ระดับ “AAA” และคงอันดับเครดิตหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารที่ระดับ “AA” พร้อมแนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” ด้วย

อันดับเครดิตองค์กรของธนาคารอยู่ในระดับเดียวกับอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ (Group Credit Profile – GCP) ของ LHFG Group ซึ่งได้รับการประเมินไว้ที่ระดับ “aaa” จากการที่ธนาคารมีสถานะเป็น “บริษัทหลัก” (Core Entity) ของกลุ่ม ทั้งนี้ อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group สะท้อนถึงสถานะกลุ่มของ LHFG Group ซึ่งเป็นหน่วยธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” (Highly strategic) ของบริษัทแม่ที่มีอำนาจควบคุมคือ CTBC Bank Co., Ltd. (ได้รับอันดับเครดิต “A/Stable” จาก S&P Global Ratings)

ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ เป็นบริษัทลูกที่ถือหุ้นทั้งหมดโดย LHFG ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งด้านธุรกิจการเงินที่ไม่มีการดำเนินงาน (Non-operating Financial Holding Company – NOHC) ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) อีกทั้งยังเป็นหน่วยธุรกิจด้านการธนาคารเพียงแห่งเดียวและเป็นหน่วยงานที่สร้างกำไรมากที่สุดให้แก่กลุ่มด้วย ทั้งนี้ กำไรของธนาคารมีสัดส่วนคิดเป็น 95% ของกลุ่มในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 และสินทรัพย์รวมของธนาคารคิดเป็นสัดส่วนมากกว่า 95% ของสินทรัพย์รวมของ LHFG

ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีขนาดธุรกิจที่ค่อนข้างเล็กในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ไทย โดยจัดอยู่ในลำดับที่ 10 ในแง่ของขนาดสินทรัพย์ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของธนาคารนั้นอยู่ที่ระดับ 1.4% เมื่อพิจารณาทั้งในส่วนของสินเชื่อและเงินฝาก

กำไรสุทธิของธนาคารในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 อยู่ที่ระดับ 1.4 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2566 ซึ่งการเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่ลดลงตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีขึ้นในช่วง 2 ไตรมาสที่ผ่านมา อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) ของธนาคารลดลงมาอยู่ที่ระดับ 2.4% ณ เดือนกันยายน 2567 จากระดับ 2.7% ณ สิ้นปี 2566

หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1

อันดับเครดิต “A+” สำหรับหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ชุดใหม่ของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ต่ำกว่าอันดับเครดิตองค์กรของธนาคาร 4 ขั้นซึ่งสะท้อนถึงเหตุผลดังต่อไปนี้

- อันดับเครดิตลดลง 1 ขั้นจากการด้อยสิทธิ: โดยตราสาร AT1 จะได้รับการชำระคืนเงินภายหลังเจ้าหนี้บุริมสิทธิ ผู้ฝากเงิน เจ้าหนี้สามัญ และเจ้าหนี้ด้อยสิทธิทุกประเภท รวมถึงผู้ถือตราสาร Tier 2

- อันดับเครดิตลดลง 2 ชั้นจากความเสี่ยงในการได้รับชำระดอกเบี้ยเพียงบางส่วนหรือได้รับชำระดอกเบี้ยล่าช้า: สำหรับตราสาร AT1 นั้น ธนาคารผู้ออกตราสารมีอำนาจในการยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ยเมื่อใดก็ได้ ถึงแม้ว่าธนาคารในประเทศไทยจะได้รับอนุญาตให้จ่ายดอกเบี้ยโดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจาก ธปท. ก่อน (โดยไม่ต้องไม่ละเมิดข้อกำหนดด้านเงินกองทุนตามกฎหมาย) แต่ก็มีความเสี่ยงที่ธนาคารจะไม่จ่ายดอกเบี้ยอันเนื่องมาจากเงื่อนไขในการดำเนินธุรกิจอื่น ๆ ซึ่งอาจเกิดจากการแทรกแซงของหน่วยงานกำกับดูแลในภาวะวิกฤต
- อันดับเครดิตลดลง 1 ชั้นจากการรองรับผลขาดทุน: โดยพิจารณาถึงความเสี่ยงของการขาดทุนอันเนื่องมาจากข้อกำหนดด้วยเงินทุนสำรองตามเงื่อนไข (Mandatory contingent capital clauses) ซึ่งส่งผลให้มีการแปลงหนี้เป็นทุนและ/หรือการปรับลดมูลค่าตราสาร ทั้งนี้ การรองรับผลขาดทุนอาจเป็นได้ทั้งในขณะที่ธนาคารยังดำเนินกิจการอยู่ซึ่งเป็นลักษณะเดียวกับหุ้นสามัญ หรือในสถานการณ์ที่ธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการได้ หรือเมื่อธนาคารที่ออกตราสารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ ทั้งนี้ ตามเกณฑ์ของ ธปท. ในกรณีที่ธนาคารยังดำเนินกิจการได้นั้น ตราสาร AT1 จะสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ หรืออาจได้รับการปรับลดมูลค่าลงบางส่วนหรือทั้งหมดหากอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Core Equity Tier 1 Ratio – CET1 ratio) ลดลงอยู่ระดับ 5.125% หรือต่ำกว่า ส่วนในกรณีที่ธนาคารมีผลการดำเนินงานที่ไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้และทางการตัดสินใจเข้ามาช่วยเหลือทางการเงินนั้น ตราสาร AT1 จะได้รับการแปลงเป็นหุ้นสามัญหรืออาจตัดเป็นหนี้สูญ

ทั้งนี้ เหตุการณ์ที่เข้าเงื่อนไขสถานการณ์ที่ธนาคารไม่สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ตามที่ ธปท. กำหนดนั้นประกอบด้วย (1) ธนาคารมีสินทรัพย์ไม่เพียงพอที่จะจ่ายคืนผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ (2) เงินกองทุนของธนาคารลดลงจนถึงระดับที่กระทบต่อผู้ฝากเงินและเจ้าหนี้ และ (3) ธนาคารไม่สามารถเพิ่มทุนได้ด้วยตนเอง

หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ Basel III และถูกนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาตามแนวปฏิบัติของ ธปท. แล้ว ผู้ออกตราสารหรือธนาคารพาณิชย์มีอำนาจเต็มที่ในการที่จะยกเลิกการจ่ายดอกเบี้ยเมื่อใดก็ได้โดยไม่ต้องถือเป็นเหตุผิดนัดชำระหนี้

ตราสารดังกล่าวไม่มีกำหนดระยะเวลาในการชำระคืนและธนาคารสามารถไถ่ถอนได้ก่อนวันครบกำหนด โดยการไถ่ถอนจะกระทำได้ภายหลังจากวันที่ออกตราสารเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 5 ปีและธนาคารได้รับความเห็นชอบจาก ธปท. แล้ว

สมมติฐานกรณีพื้นฐาน

สมมติฐานกรณีพื้นฐานของทริสเรตติ้งตั้งอยู่บนความคาดหวังว่าธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จะยังคงดำรงสถานะในการเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group ต่อไปและการประเมินของทริสเรตติ้งที่ให้ LHFG Group มีสถานะเป็นกลุ่มธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของ CTBC Bank นั้นยังคงไม่เปลี่ยนแปลง

แนวโน้มอันดับเครดิต

แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” สะท้อนถึงความคาดหวังของทริสเรตติ้งว่าธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทลูกหลักของ LHFG Group ที่มีรายได้และกำไรคิดเป็นสัดส่วนที่มีนัยสำคัญของกลุ่ม และ LHFG Group จะยังคงสถานะเป็นกลุ่มธุรกิจที่ “มีความสำคัญในเชิงกลยุทธ์ระดับสูง” ของ CTBC Bank ต่อไป

ปัจจัยที่อาจทำให้อันดับเครดิตเปลี่ยนแปลง

อันดับเครดิตของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ อาจได้รับการปรับลดลงในกรณีที่อันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจของ LHFG Group เปลี่ยนแปลงไป หรือสถานะกลุ่มของธนาคารเปลี่ยนแปลงไปเป็นระดับที่ต่ำกว่า

เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตที่เกี่ยวข้อง

- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตสถาบันการเงิน, 25 กันยายน 2567
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตกลุ่มธุรกิจ, 7 กันยายน 2565
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์, 24 ธันวาคม 2564
- เกณฑ์การจัดอันดับเครดิตตราสารหนี้, 15 มิถุนายน 2564

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) (LHBANK)

อันดับเครดิตองค์กร:	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้:	
LHBANK315A: หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 วงเงิน 2,400 ล้านบาท ใ้ก่อนปี 2574	AA
หุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ในวงเงินไม่เกิน 5,000 ล้านบาท	A+
แนวโน้มอันดับเครดิต:	Stable

บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

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

© บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด สงวนลิขสิทธิ์ พ.ศ. 2567 ห้ามมิให้บุคคลใด ใช้ เปิดเผย ทำสำเนาเผยแพร่ แจกจ่าย หรือเก็บไว้เพื่อใช้ในภายหลังเพื่อประโยชน์ใดๆ ซึ่งรายงานหรือข้อมูลการจัดอันดับเครดิต ไม่ว่าทั้งหมดหรือเพียงบางส่วน และไม่ว่าในรูปแบบ หรือลักษณะใดๆ หรือด้วยวิธีการใดๆ โดยที่ยังมิได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจาก บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ก่อน การจัดอันดับเครดิตนี้มีใช้ค่าแกลงข้อเท็จจริง หรือคำเสนอแนะให้ซื้อ ขาย หรือถือตราสารหนี้ใดๆ แต่เป็นเพียงความเห็นเกี่ยวกับความเสี่ยงหรือความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้เท่านั้น หรือของบริษัทนั้นๆ โดยเฉพาะ ความเห็นที่ระบุในการจัดอันดับเครดิตนี้มีได้เป็นคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือคำแนะนำในลักษณะอื่นใด การจัดอันดับและข้อมูลปรากฏในรายงานใดๆ ที่จัดทำ หรือพิมพ์เผยแพร่โดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้จัดทำขึ้นโดยมิได้คำนึงถึงความต้องการด้านการเงิน พฤติการณ์ ความรู้ และวัตถุประสงค์ของผู้รับข้อมูลรายใดรายหนึ่ง ดังนั้น ผู้รับข้อมูลควรประเมินความเหมาะสมของข้อมูลดังกล่าวก่อนตัดสินใจลงทุน บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด ได้รับข้อมูลที่ใช้สำหรับการจัดอันดับเครดิตนี้จากบริษัทและแหล่งข้อมูลอื่นๆ ที่เชื่อว่าเชื่อถือได้ ดังนั้น บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด จึงไม่รับประกันความถูกต้อง ความเพียงพอ หรือความครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ ดังกล่าว และจะไม่รับผิดชอบต่อความสูญเสีย หรือความเสียหายใดๆ อันเกิดจากความไม่ถูกต้อง ความไม่เพียงพอ หรือความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์นั้น และจะไม่รับผิดชอบต่อการผิดพลาด หรือการละเว้นผลที่ได้รับหรือการกระทำใดๆ โดยอาศัยข้อมูลดังกล่าว ทั้งนี้ รายละเอียดของวิธีการจัดอันดับเครดิตของ บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด เผยแพร่อยู่บน Website: www.trisrating.com/rating-information/rating-criteria