

ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงินในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์	2557		2556		2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
เงินสด	20	0.01	20	0.01	20	0.01
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	391,454	8.47	620,182	11.15	482,008	8.07
เงินลงทุนสุทธิ						
หลักทรัพย์เพื่อขาย	2,680,832	57.99	3,252,840	58.51	3,761,349	63.02
เงินลงทุนทั่วไป	18,661	0.40	20,250	0.36	23,379	0.39
รวมเงินลงทุนสุทธิ	2,699,493	58.39	3,273,090	58.87	3,784,728	63.41
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ						
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,057,245	44.50	2,186,424	39.33	2,244,840	37.61
ดอกเบี้ยค้างรับ	6,569	0.14	9,314	0.17	11,157	0.19
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	2,063,814	44.64	2,195,738	39.5	2,255,997	37.80
หัก : รายได้รอตัดบัญชี	-	-	(2,577)	(0.05)	(7,736)	(0.13)
หัก : ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(562,726)	(12.17)	(560,015)	(10.08)	(594,412)	(9.96)
หัก : ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(4,691)	(0.10)	(6,140)	(0.11)	(11,223)	(0.19)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,496,397	32.37	1,627,006	29.26	1,642,626	27.52
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	-	-	-	-	20,952	0.35
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	10,340	0.22	4,394	0.08	4,847	0.08
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	50	0.01	66	0.01	14	0.01
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	1,502	0.03	839	0.01	3,952	0.06
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	18,108	0.39	22,636	0.41	23,736	0.40
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	5,325	0.11	11,070	0.20	5,494	0.09
รวมสินทรัพย์	4,622,689	100.00	5,559,303	100.00	5,968,377	100.00



บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2557		2556		2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	พันบาท	%	พันบาท	พันบาท	พันบาท	%
เงินรับฝาก						
จากประชาชน	2,545,210	55.06	3,516,085	63.25	3,676,653	61.60
จากต่างประเทศ	56	0.01	270	0.01	1,788	0.03
รวมเงินรับฝาก	2,545,266	55.07	3,516,355	63.26	3,678,441	61.63
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	7,367	0.16	13,665	0.25	202,941	3.40
ประมาณการหนี้สิน	36,775	0.79	34,951	0.63	11,206	0.19
หนี้สินภายใต้การกำกับดูแล	51,303	1.11	25,155	0.45	42,329	0.71
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมค้างจ่าย	15,115	0.32	34,160	0.61	41,853	0.70
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	2,108	0.05	1,864	0.03	2,620	0.04
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	10,446	0.23	14,563	0.26	24,879	0.42
หนี้สินอื่น	13,590	0.29	19,130	0.34	38,603	0.65
รวมหนี้สิน	2,681,970	58.02	3,659,843	65.83	4,042,872	67.74
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,500,000		1,500,000		1,500,000	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,000,000	21.63	1,000,000	17.99	1,000,000	16.75
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	116,542	2.52	100,620	1.81	169,316	2.84
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	111,000	2.40	106,000	1.91	100,000	1.68
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	713,177	15.43	692,840	12.46	656,189	10.99
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,940,719	41.98	1,899,460	34.17	1,925,505	32.26
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,622,689	100.00	5,559,303	100.00	5,968,377	100.00

หมายเหตุ

- ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ โดยบริษัทได้ทำการปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนหน้านั้นมาเปรียบเทียบกับบริษัทได้ใช้นโยบายการบัญชีดังกล่าวมาโดยตลอด ดังนั้นงบการเงินปี 2555 ที่นำมาเปรียบเทียบกับงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามนโยบายการบัญชีใหม่



บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2557		2556		2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
รายได้ดอกเบี้ย						
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	13,463	14.00	11,541	11.24	19,769	20.50
เงินลงทุนในตราสารหนี้	112,620	117.11	158,307	154.22	142,935	148.25
เงินให้สินเชื่อ	175,015	181.99	164,641	160.39	165,841	172.01
เงินให้เช่าซื้อ	-	-	9	0.01	81	0.08
รวมรายได้ดอกเบี้ย	301,098	313.10	334,498	325.86	328,626	340.84
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย						
เงินรับฝาก	89,726	93.30	122,726	119.56	80,091	83.07
เงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	15,521	16.14	18,495	18.02	17,288	17.93
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	309	0.32	777	0.76	57,445	59.58
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	105,556	109.76	141,998	138.34	154,824	160.58
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195,542	203.34	192,500	187.52	173,802	180.26
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การรับรอง รับอาวัลและค้ำประกัน	566	0.59	851	0.83	282	0.29
อื่นๆ	6,242	6.49	5,377	5.24	4,668	4.84
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,808	7.08	6,228	6.07	4,950	5.13
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน						
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน	19,184	19.95	6,917	6.74	20,761	21.53
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	(1,589)	(1.65)	(3,130)	(3.05)	(2,124)	(2.20)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	17,595	18.30	3,787	3.69	18,637	19.33
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ						
รายได้เงินปันผล	29,271	30.44	32,386	31.55	33,811	35.07
รายได้อื่น	1,128	1.17	8,300	8.09	7,753	8.04
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	30,399	31.61	40,686	39.64	41,564	43.11
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	63,152	65.67	61,200	59.62	58,709	60.89
ค่าตอบแทนกรรมการ	4,800	4.99	5,305	5.17	5,210	5.40
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	12,309	12.80	12,087	11.17	11,910	12.35
ค่าภาษีอากร	6,232	6.48	5,890	5.74	5,567	5.77
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	-	-	-	-	1,650	1.71
ค่าใช้จ่ายอื่น	17,369	18.06	15,787	15.38	15,393	15.97
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	103,862	108.00	100,269	97.68	98,439	102.09



บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2557		2556		2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	(21)	(0.02)	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	146,482	152.33	142,911	139.22	140,514	145.74
ภาษีเงินได้	50,317	52.33	40,260	39.22	44,102	45.74
กำไรสุทธิสำหรับปี	96,165	100.00	102,651	100.00	96,412	100.00
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	19,903	-	(85,870)	-	103,075	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ						
ผลประโยชน์พนักงาน	(1,034)	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ						
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(3,774)	-	17,174	-	(20,615)	-
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	15,095	-	(68,696)	-	82,460	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	111,260	-	33,955	-	178,872	-

หมายเหตุ

- ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ โดยบริษัทได้ทำการปรับย้อนหลังงบการเงินปีก่อนที่นำมาเปรียบเทียบเสมือนว่าบริษัทได้ใช้นโยบายการบัญชีดังกล่าวมาโดยตลอด ดังนั้นงบการเงินปี 2555 ที่นำมาเปรียบเทียบจึงเป็นงบการเงินที่จัดทำขึ้นตามนโยบายการบัญชีใหม่



บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	<u>2557</u>	<u>2556</u>	<u>2555</u> (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	146,482	142,911	140,514
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน			
ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	776	638	570
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	-	21	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	105,556	141,998	154,825
(กำไร)จากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	(171)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-
(กำไร)จากการจำหน่ายเงินลงทุน	(19,184)	(6,917)	(20,761)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	1,589	3,130	2,124
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	-	-	1,650
ค่าตัดจำหน่ายส่วนเกิน(ส่วนต่ำ)มูลค่าเงินลงทุนในหุ้นกู้	(6,660)	(6,962)	(4,245)
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	2,281	1,433	1,561
รายได้ดอกเบี้ย	(301,097)	(334,499)	(328,627)
รายได้เงินปันผล	(29,271)	(32,386)	(33,811)
เงินสดรับดอกเบี้ย	308,494	337,460	325,290
เงินสดรับเงินปันผล	29,271	32,386	33,811
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(124,601)	(149,691)	(142,093)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(32,722)	(47,462)	(142,015)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
 และหนี้สินดำเนินงาน	80,914	82,060	(11,378)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	200,000	(100,000)	450,000
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	125,147	48,142	42,936
สินทรัพย์อื่น	8,463	2,884	(3,232)



บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	<u>2557</u>	<u>2556</u>	<u>2555</u>
	(ปรับปรุงใหม่)		
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	(971,088)	(162,086)	1,849,928
ตราสารหนี้และเงินกู้ยืม	(6,298)	(189,276)	(1,915,589)
ประมาณการหนี้สิน	(1,492)	-	-
หนี้สินอื่น	(5,297)	(20,229)	7,670
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(569,651)	(338,505)	420,335
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(6,706)	(237)	(1,849)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุน	(2,860,489)	(1,846,842)	(2,250,148)
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	-	418	1,055
เงินสดรับจากการขายและไถ่ถอนเงินลงทุน	3,478,243	2,283,359	1,987,135
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	611,048	436,698	(263,807)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(70,000)	(60,000)	(80,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(70,000)	(60,000)	(80,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28,603)	38,193	76,528
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	170,035	131,842	55,314
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	141,432	170,035	131,842

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	68.05	61.30	57.28
อัตรากำไรสุทธิ (%)	27.02	26.65	24.48
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.01	5.37	5.14
อัตราดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ (%)	9.12	8.06	8.00
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	2.96	3.33	3.51
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	6.16	4.73	4.49
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	5.34	5.51	5.44
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ (%)	4.15	3.66	3.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.89	1.78	1.61
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.07	0.07	0.07
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.38	1.93	2.10
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืมและเงินรับฝาก (เท่า)	0.74	0.64	0.55
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม (%)	95.18	96.45	96.01
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	72.79	68.19	62.23
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	48.21	33.70	25.94
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์			
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (%) *	24.39	21.26	22.98
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หุ้ญได้รับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม (%) *	18.51	19.90	17.00
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม (%) *	0.29	0.36	0.44

หมายเหตุ

- การคำนวณอัตราส่วนทางการเงินข้างต้น เป็นไปตามคู่มือการจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูล แบบ 56-1 ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- * สินเชื่อรวม ตามคำนิยามของธนาคารแห่งประเทศไทย หมายถึง เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และเงินให้สินเชื่อจากการทำธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

หน่วย : พันบาท

	สำหรับปี		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	301,098	334,498	(33,400)	(9.99)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(105,556)	(141,998)	(36,442)	25.66
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195,542	192,500	3,042	1.58
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,808	6,228	580	9.31
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	17,595	3,787	13,808	364.62
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	30,399	40,686	(10,287)	(25.28)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	(103,862)	(100,269)	(3,593)	3.58
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการซื้อขาย	-	(21)	21	100.00
กำไรขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	146,482	142,911	3,571	2.50
ภาษีเงินได้	(50,317)	(40,260)	(10,057)	(24.98)
กำไรสุทธิสำหรับปี	96,165	102,651	(6,486)	(6.31)

ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับรอบระยะเวลาหนึ่งปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว มีกำไรสุทธิ 96.16 ล้านบาท ลดลง 6.49 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6.31 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของปี 2556 จำนวน 102.65 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

บริษัทมีกำไรสุทธิ 96.16 ล้านบาท ลดลง 6.49 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6.31 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 102.65 ล้านบาทในปี 2556 สาเหตุหลักส่วนใหญ่เนื่องมาจากการลดลงของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 10.28 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้เบ็ดเตล็ดจำนวน 7.12 ล้านบาท และการลดลงของรายได้เงินปันผลจำนวน 3.11 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 3.59 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้จำนวน 10.05 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 18.59 ล้านบาท และการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 8.54 ล้านบาท ในขณะเดียวกันบริษัทมีรายการที่ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นคือ การเพิ่มขึ้นของรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 13.81 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุน การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 3.04 ล้านบาท นอกจากนี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 0.58 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้



- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น 3.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.58 จากจำนวน 192.50 ล้านบาทในปี 2556 เป็นจำนวน 195.54 ล้านบาทในปี 2557 ทั้งนี้ถึงแม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยลดลงเป็นจำนวนมากถึง 33.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงในส่วนของการรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ แต่ในขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 36.44 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินรับฝากและเงินกู้ยืม ซึ่งเป็นผลจากปริมาณของเงินรับฝากที่ลดลงจากปีก่อน รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยของเงินรับฝากที่ลดลงในปี 2557 ด้วย นอกจากนี้มีการลดลงของเงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝากจำนวน 2.97 ล้านบาทซึ่งแปรผันตามสัดส่วนของเงินรับฝากจากประชาชนที่ลดลงจากปีก่อน
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 0.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.31 จากจำนวน 6.23 ล้านบาทในปี 2556 เป็นจำนวน 6.81 ล้านบาทในปี 2557 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมสินเชื่อ
- กำไรสุทธิจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 13.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 364.62 จากจำนวน 3.79 ล้านบาทในปี 2556 เป็นจำนวน 17.60 ล้านบาทในปี 2557 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 19.19 ล้านบาท และขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 1.59 ล้านบาท
- รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ลดลงจำนวน 10.28 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.28 โดยสาเหตุหลักเป็นการลดลงของรายได้เบ็ดเตล็ดจำนวน 7.12 ล้านบาท และการลดลงของรายได้เงินปันผลจำนวน 3.11 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 3.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.58 จากจำนวน 100.27 ล้านบาทในปี 2556 เป็นจำนวน 103.86 ล้านบาทในปี 2557 โดยสาเหตุหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 1.95 ล้านบาท เนื่องจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 1.58 ล้านบาท ค่าภาษีอากรจำนวน 0.34 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์จำนวน 0.22 ล้านบาท ในขณะที่มีการลดลงของค่าตอบแทนกรรมการ 0.50 ล้านบาท
- หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ ลดลงจำนวน 0.02 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีการตัดค่าใช้จ่ายหนี้สูญในระหว่างปี 2557
- การเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้จำนวน 10.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.98 จากจำนวน 40.26 ล้านบาท ในปี 2556 เป็นจำนวน 50.31 ล้านบาท ในปี 2557 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 18.59 ล้านบาท และการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 8.54 ล้านบาท

รายได้ของบริษัท

หน่วย : พันบาท

	สำหรับปี		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195,542	192,500	3,042	1.58
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,808	6,228	580	9.31
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	17,595	3,787	13,808	364.62
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	30,399	40,686	(10,287)	(25.28)
รวมรายได้	250,344	243,201	7,143	2.94

รายได้หลักของบริษัทประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน และรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากทั้งสี่ส่วนรวมจำนวน 250.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.94 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 13.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 364.62 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิตั้งแต่จำนวน 3.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.58 และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 0.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.31 ในขณะที่มีการลดลงของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 10.28 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 25.28 โดยมีรายละเอียดของรายได้ดังนี้

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : พันบาท

	สำหรับปี		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย				
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	13,463	11,541	1,922	16.65
เงินลงทุนในตราสารหนี้	112,620	158,307	(45,687)	(28.86)
เงินให้สินเชื่อ	175,015	164,641	10,374	6.30
เงินให้เช่าซื้อ	-	9	(9)	(100.00)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	301,098	334,498	(33,400)	(9.99)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย				
เงินรับฝาก	89,726	122,726	(33,000)	(26.89)
เงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	15,521	18,495	(2,974)	(16.08)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	309	777	(468)	(60.23)
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	105,556	141,998	(36,442)	(25.66)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	195,542	192,500	3,042	1.58



ในปี 2557 บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 195.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.58 เมื่อเทียบกับจำนวน 192.50 ล้านบาทในปี 2556 โดยเป็นการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 33.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.99 โดยรายการส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้เมื่อเทียบกับปีก่อน และเป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 36.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.66 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากปริมาณของเงินรับฝากที่ลดลงจากปีก่อน รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของเงินรับฝากที่ลดลงในปี 2557 ด้วย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

รายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 1.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.65 เป็นผลจากปริมาณเฉลี่ยของธุรกรรมการซื้อขายพันธบัตรเอกชน (Private Repo) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ ลดลงจำนวน 45.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.86 ซึ่งเป็นผลจากเงินลงทุนที่ครบกำหนดไถ่ถอนในระหว่างปี และมีการลงทุนลดลงจากปีก่อน ตามปริมาณเงินรับฝากที่ลดลง

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 10.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.30 เป็นผลจากการรับชำระดอกเบี้ยจากลูกหนี้ปรับปรุงโครงสร้างหนี้รายใหญ่

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงจำนวน 36.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.66 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากซึ่งลดลงจำนวน 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.89 เป็นผลจากสัดส่วนของเงินรับฝากจากประชาชนที่ลดลงจากปีก่อน ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของปี 2557 เท่ากับร้อยละ 2.89 ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 3.18 ในปี 2556

ค่าใช้จ่ายเงินนำส่งกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน และสถาบันคุ้มครองเงินฝากลดลงจำนวน 2.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.08 ซึ่งแปรผันตามสัดส่วนของเงินรับฝากจากประชาชนที่ลดลงจากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงจำนวน 0.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.23 ซึ่งเป็นผลจากการออกตั๋วสัญญาใช้เงินที่ลดลงจากปีก่อน และอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย : พันบาท

	สำหรับปี		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ				
การรับรอง รับอาวัลและค้ำประกัน	566	851	(285)	(33.49)
อื่นๆ	6,242	5,377	865	16.09
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,808	6,228	580	9.31
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน				
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน	19,184	6,917	12,267	177.35
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	(1,589)	(3,130)	1,541	49.23
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	17,595	3,787	13,808	364.62
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ				
รายได้เงินปันผล	29,271	32,386	(3,115)	(9.62)
รายได้อื่น	1,128	8,300	(7,172)	(86.41)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	30,399	40,686	(10,287)	(25.28)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	54,802	50,701	4,101	8.09

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 6.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 0.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.31 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นๆ จำนวน 0.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.09 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมสินเชื่อ ในขณะที่รายการค่าธรรมเนียมการรับรอง รับอาวัลและการค้ำประกัน ลดลงจำนวน 0.29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.49

กำไรสุทธิจากเงินลงทุน

ในปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิจากเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 17.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 13.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 364.62 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 12.27 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากมูลค่าตลาดของตราสารทุนละหน่วยลงทุนในปี 2557 เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก และมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนลดลงจำนวน 1.54 ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ รวมทั้งสิ้น 30.40 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.28 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.28 โดยสาเหตุหลักเป็นการลดลงของรายได้อื่นจำนวน 7.17 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการ

ลดลงของรายได้เบ็ดเตล็ด และการลดลงของรายได้เงินปันผลจำนวน 3.11 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทถือครองตราสารทุนและหน่วยลงทุนน้อยกว่าปีที่ผ่านมา

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปี		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	63,152	61,200	1,952	3.19
ค่าตอบแทนกรรมการ	4,800	5,305	(505)	9.52
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	12,309	12,087	222	1.84
ค่าภาษีอากร	6,232	5,890	342	5.81
ค่าใช้จ่ายอื่น	17,369	15,787	1,582	10.02
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	103,862	100,269	3,593	3.58

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ตามงบการเงินของบริษัทสำหรับปี 2557 มีจำนวน 103.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.59 ล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 100.27 ล้านบาทในปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.58 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 1.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.19 เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 1.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.02 การเพิ่มขึ้นของค่าภาษีอากรจำนวน 0.34 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์จำนวน 0.22 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นตามการซื้อทรัพย์สินเพิ่มในปี 2557 ในขณะที่มีการลดลงของค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 0.50 ล้านบาท เป็นผลจากมีกรรมการลาออกในระหว่างปี 2557

กำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับระยะเวลาบัญชีหนึ่งปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีกำไรสุทธิ 96.16 ล้านบาท ลดลง 6.49 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6.31 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของปี 2556 จำนวน 102.65 ล้านบาท โดยสาเหตุสำคัญมีดังนี้

การลดลงของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 10.28 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้เบ็ดเตล็ดจำนวน 7.12 ล้านบาท และการลดลงของรายได้เงินปันผลจำนวน 3.11 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 3.59 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้จำนวน 10.05 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายสำหรับหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 18.59 ล้านบาท และการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 8.54 ล้านบาท ในขณะเดียวกันบริษัทมีรายการที่ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นคือ การเพิ่มขึ้นของรายการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวน 13.81 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการ



เพิ่มขึ้นของกำไรจากการขายเงินลงทุน การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 3.04 ล้านบาท นอกจากนี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 0.58 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมตามงบการเงินของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 4,622.69 ล้านบาท ลดลงจำนวน 936.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.85 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมจำนวน 5,559.30 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556

สินทรัพย์หลักของบริษัทประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินอันได้แก่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เงินลงทุนสุทธิ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ และสินทรัพย์อื่นๆ โดยมีรายละเอียดสำหรับสินทรัพย์หลักดังนี้

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสด	0.02	-	0.02	-	-	-
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	391.46	8.47	620.18	11.15	(228.72)	(36.88)
เงินลงทุนสุทธิ	2,699.49	58.40	3,273.09	58.87	(573.60)	(17.52)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,496.40	32.37	1,627.00	29.27	(130.60)	(8.03)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	10.34	0.22	4.39	0.08	5.95	135.54
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	0.05	-	0.07	-	(0.02)	-
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	1.50	0.03	0.84	0.02	0.66	78.57
สินทรัพย์อื่นๆ	23.43	0.51	33.71	0.61	(10.28)	(30.50)
รวมสินทรัพย์	4,622.69	100.00	5,559.30	100.00	(936.61)	(16.85)

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีการทำสัญญาซื้อคืนภาคเอกชนเป็นจำนวน 250 ล้านบาท (รวมอยู่ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) หรือประมาณร้อยละ 5.41 ของสินทรัพย์รวม

เงินลงทุนสุทธิ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (สุทธิ) ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน 2,699.49 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 จำนวน 573.60 ล้านบาท โดยมีราคาทุนหรือมูลค่ายุติธรรม แบ่งตามประเภทของการลงทุน ได้ดังต่อไปนี้



		(หน่วย : ล้านบาท)	
		31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
		มูลค่าสุทธิรวม	
1. เงินลงทุนเพื่อขาย			
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ		688.04	591.26
ตราสารหนี้ภาคเอกชน		1,616.83	2,281.68
ตราสารทุนและหน่วยลงทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ		375.96	379.90
รวม		2,680.83	3,252.84
		ราคาทุน / ราคาทุนตัดจำหน่าย	
2. ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด			
ตราสารหนี้ภาคเอกชน		1.27	1.27
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า		(1.27)	(1.27)
รวม		-	-
		ราคาทุน	
3. เงินลงทุนทั่วไป			
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ		70.53	70.53
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า		(51.87)	(50.28)
รวม		18.66	20.25
รวมเงินลงทุนสุทธิ		2,699.49	3,273.09
4. รายการเคลื่อนไหวเงินลงทุน			
ยอดคงเหลือต้นปี		3,273.09	3,784.73
บวก : ซื้อเพิ่ม		2,860.49	1,846.84
หัก : จำหน่ายและครบกำหนดไถ่ถอน		(3,453.99)	(2,272.61)
รวม		2,679.59	3,358.96
บวก(หัก) : มูลค่าหลักทรัพย์เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง) ระหว่างปี		19.90	(85.87)
ยอดคงเหลือปลายปี		2,699.49	3,273.09



ในภาพรวม บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิทั้งสิ้น 2,699.49 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.52 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทได้จัดเตรียมสภาพคล่องเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจ ทำให้บริษัทไม่ได้นำเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ครบกำหนดไปลงทุนเพิ่มเติม ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนมีรายละเอียด ดังนี้

(1) เงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ จำนวน 688.04 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.49 ของเงินลงทุนทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 96.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.37

(2) ตราสารทุนและหน่วยลงทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ 375.96 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.92 ของเงินลงทุนทั้งหมด ลดลงจากปี 2556 จำนวน 3.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.04

(3) มูลค่าเงินลงทุนเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 19.90 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากมูลค่าตลาดของเงินลงทุนมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ ตามงบการเงินของบริษัท ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,496.40 ล้านบาท ลดลงจากยอด 1,627 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือลดลงจำนวน 130.60 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

	2557 (ล้านบาท)	2556 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (ล้านบาท)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,057.24	2,186.42	(129.18)
ดอกเบี้ยค้างรับ	<u>6.57</u>	<u>9.31</u>	<u>(2.74)</u>
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	2,063.81	2,195.73	(131.92)
หัก รายได้รอตัดบัญชี	-	(2.58)	2.58
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(562.72)	(560.01)	(2.71)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	<u>(4.69)</u>	<u>(6.14)</u>	<u>1.45</u>
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	<u>1,496.40</u>	<u>1,627.00</u>	<u>(130.60)</u>

การลดลงของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจำนวน 130.60 ล้านบาทนั้น สาเหตุสำคัญเกิดจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้จำนวน 129.18 ล้านบาท จาก 2,186.42 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 มาเป็น 2,057.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เนื่องจากบริษัทไม่ได้มีการอนุมัติสินเชื่อธุรกิจใหม่ในปี 2557 ในขณะที่มีลูกหนี้หลายรายขอปิดบัญชีเงินกู้ก่อนกำหนด และยังมีลูกหนี้บางส่วนที่ต้องทยอยลดหนี้ โดยการผ่อนชำระคืนตามข้อตกลง ทั้งนี้ยอดรวมของลูกหนี้ทั้งสองส่วนเมื่อรวมกันแล้วมีจำนวนสูงกว่าการขยายตัวในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย สำหรับค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจาก 560.01 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 มาเป็น 562.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นสุทธิ 2.71 ล้านบาท เนื่องจากมีการโอนมาจากบัญชีค่าเผื่อนหนี้สงสัย



จะสูญของลูกหนี้เข้าซื้อที่ได้รับชำระในระหว่างปี 2557 การลดลงของค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 1.45 ล้านบาท การลดลงของรายได้รอตัดบัญชีจำนวน 2.58 ล้านบาท และการลดลงของดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 2.74 ล้านบาท จาก 9.31 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 มาเป็น 6.57 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 ซึ่งลดลงตามปริมาณของเงินให้สินเชื่อ

หนี้สิน

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินรับฝาก						
จากประชาชน	2,545.21	94.90	3,516.08	96.08	(970.87)	(27.61)
จากต่างประเทศ	0.06	0.01	0.27	0.01	(0.21)	(77.77)
รวมเงินรับฝาก	2,545.27	94.91	3,516.35	96.09	(971.08)	(27.62)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	7.37	0.27	13.67	0.37	(6.30)	(46.09)
ประมาณการหนี้สิน	36.78	1.37	34.95	0.95	1.83	5.24
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	51.30	1.91	25.16	0.69	26.14	103.90
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมค้างจ่าย	15.11	0.56	34.16	0.93	(19.05)	(55.76)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	2.11	0.08	1.86	0.05	0.25	13.44
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	10.44	0.39	14.56	0.40	(4.12)	(28.30)
หนี้สินอื่น	13.59	0.51	19.13	0.52	(5.54)	(28.96)
หนี้สินรวม	2,681.97	100.00	3,659.84	100.00	(977.87)	(26.72)

ตามงบการเงินของบริษัท ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 2,681.97 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 3,659.84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 หรือลดลง 977.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.72 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของเงินรับฝาก ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมค้างจ่าย ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายและหนี้สินอื่น ในขณะที่มีการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ประมาณการหนี้สิน และภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง โดยรายการที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ มีดังนี้

- เงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน 2,545.27 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 971.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.62 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของผู้ฝากเงินที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ซึ่งต้องการนำเงินฝากดังกล่าวไปลงทุนขยายกิจการของตน
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน 7.37 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 6.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.09 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของตัวสัญญาใช้เงินที่ครบกำหนดและไม่ได้มีการต่ออายุ



- ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมค้างจ่าย ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน 15.11 ล้านบาท ลดจาก ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 19.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.76 เนื่องจากแปรผันตามเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ลดลง รวมทั้งอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงในปี 2557 ด้วย
- ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงจำนวน 4.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.30 การลดลงของหนี้สินอื่นจำนวน 5.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.96 ในขณะเดียวกันมีการการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 26.14 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินจำนวน 1.83 ล้านบาท และมีการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่งจำนวน 0.25 ล้านบาท

หนี้สินที่สำคัญคือเงินรับฝากและเงินกู้ยืมซึ่งมียอดเงิน ณ สิ้นปี 2557 ที่จำนวน 2,552.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 95.18 ของหนี้สินรวม โดยเป็นเงินรับฝากจากประชาชนและจากต่างประเทศจำนวน 2,545.27 ล้านบาท ลดลงจำนวน 971.08 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับยอดเงิน 3,516.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 และเป็นตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมจำนวน 7.37 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6.30 ล้านบาท จากจำนวน 13.67 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 ส่งผลให้เงินรับฝากและเงินกู้ยืมลดลงทั้งสิ้น 977.38 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมค้างจ่ายจำนวน 15.11 ล้านบาท ลดลงจำนวน 19.05 ล้านบาท จากจำนวน 34.16 ล้านบาท หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 51.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 26.14 ล้านบาท จากจำนวน 25.16 ล้านบาท ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่งจำนวน 2.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.25 ล้านบาท จากจำนวน 1.86 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 10.44 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4.12 ล้านบาท จากจำนวน 14.56 ล้านบาท หนี้สินอื่นๆ จำนวน 13.59 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.54 ล้านบาท จากจำนวน 19.13 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินจำนวน 36.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.83 ล้านบาท จากจำนวน 34.95 ล้านบาท

ส่วนของเจ้าของ

ตามงบการเงินของบริษัท ส่วนของเจ้าของ ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,940.72 ล้านบาท สูงกว่ายอด ณ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ 41.26 ล้านบาท ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีกำไรสุทธิปี 2557 จำนวน 96.16 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากกำไรสุทธิปี 2556 เป็นจำนวน 6.49 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทจ่ายเงินปันผลไปจำนวน 70 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้นจำนวน 15.92 ล้านบาท อันเนื่องจากการเพิ่มขึ้นในมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อขาย และการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับรายละเอียดในบัญชีส่วนของเจ้าของ ประกอบด้วยทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 1,000.00 ล้านบาท องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของจำนวน 116.54 ล้านบาท สำรองตามกฎหมายจำนวน 111.00 ล้านบาท และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 713.18 ล้านบาท ยอดคงเหลือของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 713.18 ล้านบาท มาจากกำไรสุทธิประจำปีจำนวน 96.16 ล้านบาท รวมกับกำไรสะสม ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 692.84 ล้านบาท หักสำรองตามกฎหมาย จำนวน 5 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายจำนวน 70 ล้านบาท และขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย(สุทธิจากภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี) จำนวน 0.82



ล้านบาท สำหรับองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 116.54 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 ประกอบด้วย กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 145.68 ล้านบาท (เกิดจากผลต่างของราคาตลาดของหลักทรัพย์เพื่อขาย ณ สิ้นปี 2557 กับราคาทุนของหลักทรัพย์) หักด้วยรายการภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 29.14 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

	2557 (ล้านบาท)
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)ทุนจากตราสารทุน	98.26
ส่วนเกิน(ต่ำกว่า)ทุนจากตราสารหนี้	47.42
รวมส่วนเกิน(ต่ำกว่า)ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	145.68
หัก : ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	(29.14)
รวมองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	116.54

คุณภาพของสินทรัพย์ สภาพคล่องและการดำรงอัตราส่วนต่างๆ

เงินให้สินเชื่อ

ก) ส่วนประกอบของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

เงินให้สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจ	2557		2556		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	ร้อยละ
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	182.49	8.87	211.16	9.67	(28.67)	(13.58)
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	54.66	2.66	181.16	8.30	(126.50)	(69.83)
การสาธารณูปโภคและบริการ	163.12	7.93	232.21	10.63	(69.09)	(29.75)
อื่นๆ	1,656.97	80.54	1,559.32	71.40	97.65	6.26
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	2,057.24	100.00	2,183.85	100.00	(126.61)	5.80

เงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชีตามงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ลดลงจากยอดเงิน 2,183.85 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 2,057.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือลดลง 126.61 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของสินเชื่อในภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์จำนวน 28.67 ล้านบาท จากยอด 211.16 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 182.49 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 การลดลงของลูกหนี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างจำนวน 126.50 ล้านบาท จากยอด 181.16 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 มาเป็น 54.66 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 การลดลงของลูกหนี้การสาธารณูปโภคและบริการจำนวน 69.09 ล้านบาทจากยอด 232.21 ล้านบาท ณ



สิ้นปี 2556 เป็น 163.12 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้อื่นๆจำนวน 97.65 ล้านบาท จากยอด 1,559.32 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เป็น 1,656.97 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 สำหรับการกระจุกตัวของสินเชื่อตามภาคธุรกิจต่างๆ สินเชื่ออื่นๆ ครอบคลุมส่วนสูงสุดที่ร้อยละ 80.54 ภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ครอบคลุมส่วนที่ร้อยละ 8.87 ภาคธุรกิจการสาธารณสุขปิโตรเคมีและบริการที่ร้อยละ 7.93 และภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างที่ร้อยละ 2.66

ข) การจัดชั้นเงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ธุรกิจเงินทุนได้จัดชั้นลูกหนี้ออกเป็น 6 ประเภท และได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญขึ้นตามประเภทการจัดชั้นเหล่านี้ โดยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ของ ธปท.จะคำนวณจากราคาตามบัญชีของลูกหนี้ภายหลังหักมูลค่าหลักประกันแล้ว ซึ่งตามงบการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามการจัดชั้นมีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	2557				
	ยอดสุทธิที่ใช้		อัตราที่ใช้ใน	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	
	เงินให้สินเชื่อ	ในการ	การตั้งค่าเผื่อ	มูลค่าที่ต้อง	มูลค่าตามที่
	และ	ตั้งค่าเผื่อนี้	หนี้สงสัย	ตั้งตามเกณฑ์	
	ดอกเบี้ยค้างรับ	สงสัยจะสูญ ⁽¹⁾	จะสูญ (ร้อยละ)	ขั้นต่ำของธปท.	บริษัทตั้ง
จัดชั้นปกติ	1,495,829	1,491,992	1	14,920	37,831
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	139,140	138,255	2	2,765	84,578
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	75,401	75,401	100	75,401	75,401
จัดชั้นสงสัย	35,135	-	100	-	-
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	318,309	200,752	100	200,752	204,252
เงินสำรองส่วนเกินเผื่อนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้	-	-		-	160,664
รวม ⁽²⁾	2,063,814	1,906,400		293,838	562,726

(1) ยอดสุทธิที่ใช้ในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้จัดชั้นปกติและกล่าวถึงเป็นพิเศษ หมายถึง ยอดเงินต้นคงค้างสุทธิจากรายได้รอดักบัญชีที่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและไม่หักมูลค่าหลักประกัน สำหรับลูกหนี้จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัยและสงสัยจะสูญ หมายถึง เงินต้นคงค้างสุทธิจากรายได้รอดักบัญชีบวกดอกเบี้ยค้างรับหลังหักมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด ที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกันแล้วแต่กรณี

(2) ยอดรวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดักบัญชีบวกดอกเบี้ยค้างรับ

สำหรับมูลหนี้หลังหักหลักประกันที่นำมาคำนวณมูลค่าสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ต้องตั้งตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย ถือตามมูลหนี้จัดชั้นตามรายงานสินทรัพย์จัดชั้นที่บริษัทได้จัดชั้นและเสนอข้อมูลต่อธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งได้รวมเงินให้กู้ยืมแก่พนักงานแต่ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับสำหรับลูกหนี้จัดชั้นปกติ

สินเชื่อและลูกหนี้ด้อยคุณภาพ

บริษัทมีสินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ สิ้นปี 2557 และ 2556 จำนวน 427.00 ล้านบาท และ 524.05 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 97.05 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้หลายรายที่ขอปิดบัญชีเงินกู้ก่อนกำหนด และลูกหนี้บางส่วนที่ทยอยลดหนี้ โดยการผ่อนชำระตามข้อตกลง สัดส่วนของสินเชื่อด้อยคุณภาพ ต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวมอยู่ที่ร้อยละ 18.51 ณ สิ้นปี 2557 และร้อยละ 19.90 ณ สิ้นปี 2556

คุณภาพของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากเงินลงทุนรวมกันทั้งสิ้น 159.49 ล้านบาท ลดลงจาก 194.49 ล้านบาทในปี 2556 หรือร้อยละ 18 โดยรายได้ในปี 2557 ประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 112.62 ล้านบาท กำไรสุทธิจากเงินลงทุน 17.60 ล้านบาท และรายได้เงินปันผล 29.27 ล้านบาท มีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ 112.62 ล้านบาท ลดลงจาก 158.31 ล้านบาทในปี 2556 หรือลดลงร้อยละ 28.86 เนื่องจากบริษัทได้จัดเตรียมสภาพคล่องเพื่อรองรับการดำเนินงาน
2. กำไรสุทธิจากเงินลงทุน 17.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3.79 ล้านบาทในปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 364.62 สาเหตุจาก มูลค่าตลาดของตราสารทุนและหน่วยลงทุนในปี 2557 เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นโอกาสที่ดีในการรับรู้กำไรให้กับบริษัท
3. รายได้เงินปันผล 29.27 ล้านบาท ลดลงจาก 32.39 ล้านบาทในปี 2556 หรือลดลงร้อยละ 9.62 เนื่องจากบริษัทถือครองตราสารทุนและหน่วยลงทุนน้อยกว่าปีที่ผ่านมา

ทั้งนี้ ธุรกิจการลงทุนในตราสารหนี้จะผ่านการพิจารณาสถานะทางการเงินและอันดับเครดิตของผู้ออกตราสารทุกครั้ง และมีการกระจายการลงทุนในตราสารหนี้ทั้งภาครัฐบาล รัฐวิสาหกิจและเอกชนในสัดส่วนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง ทำให้ในปี 2557 บริษัทไม่มีปัญหาด้านการรับชำระดอกเบี้ยและเงินต้นจากตราสารหนี้แต่อย่างใด ในส่วนของธุรกิจการลงทุนในหน่วยลงทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาดจะต้องผ่านการพิจารณาสถานะทางการเงิน อัตราผลตอบแทนต่างๆ และสภาพคล่องในการซื้อขาย อย่างเพียงพอทุกครั้งเช่นกัน

สภาพคล่องของบริษัท

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามคำจำกัดความของธนาคารแห่งประเทศไทยรวมทั้งสิ้น 1,079.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.01 ของเงินรับฝากและเงินกู้ยืมทั้งสิ้นจำนวน 3,173.85 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.00 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยมาก สินทรัพย์สภาพคล่องดังกล่าวประกอบด้วยเงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 101.67 ล้านบาท เงินฝากธนาคารที่ปราศจากภาระผูกพันจำนวน 39.74 ล้านบาท หุ้นกู้ พันธบัตร หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่ออกโดยรัฐวิสาหกิจที่เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งปราศจากภาระผูกพันและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้จำนวน 338.17 ล้านบาท และหลักทรัพย์หรือตราสารแสดงสิทธิในหนี้ที่ออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งปราศจากภาระผูกพันจำนวน 599.87 ล้าน

บาท ซึ่งได้รวมหลักทรัพย์ที่บริษัทได้รับเป็นหลักประกันอันเนื่องมาจากธุรกรรมซื้อคืน ตามสัญญาซื้อคืนภาคเอกชนที่ต้องคืนแก่คู่สัญญาในอนาคตจำนวน 250 ล้านบาท

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาของเงินทุนกับแหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนหลักมาจากเงินรับฝากและเงินกู้ยืมจากประชาชนทั่วไปนอกเหนือไปจากทุนของบริษัท ในขณะที่แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ และเงินให้สินเชื่อ โดย ณ สิ้นปี 2557 สามารถแบ่งตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาเงินฝาก ระยะเวลาที่เหลือของตราสารหนี้ และ ระยะเวลาที่เหลือของเงินให้สินเชื่อตามงบการเงินของบริษัทดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ระยะเวลา	เงินรับฝากและ เงินกู้ยืม	%	เงินให้ สินเชื่อ	เงินลงทุน ⁽¹⁾ ในตราสารหนี้	ธุรกรรมสัญญาซื้อคืน ภาคเอกชน ⁽²⁾	ส่วนต่าง
เมื่อทวงถาม	108.88	4.27	583.45	-	250.00	724.57
ไม่เกิน 1 ปี	2,370.47	92.86	83.22	896.58	-	(1,390.67)
เกิน 1 ปี	<u>73.29</u>	<u>2.87</u>	<u>1,390.57</u>	<u>1,362.14</u>	<u>-</u>	<u>2,679.42</u>
รวม	<u>2,552.64</u>	<u>100.00</u>	<u>2,057.24</u>	<u>2,258.72</u>	<u>250.00</u>	<u>2,013.32</u>

- หมายเหตุ 1) เฉพาะต้นทุนเงินลงทุนไม่รวมรายการบวกค่าเผื่อการปรับมูลค่าจำนวน 47.42 ล้านบาท
- 2) เนื่องจากการทำธุรกรรมสัญญาซื้อคืนภาคเอกชนจำนวน 250 ล้านบาท มีระยะเวลาไม่เกิน 14 วัน ตามงบการเงินเมื่อสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 จึงอนุโลมจัดอยู่ประเภทเมื่อทวงถาม

แหล่งเงินรับฝากและเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 2,552.64 ล้านบาท โดยจำนวน 108.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.27 เป็นประเภทเมื่อทวงถาม จำนวน 2,370.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 92.86 มีระยะเวลาคงกำหนดไม่เกิน 1 ปี และจำนวน 73.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.87 มีระยะเวลาคงกำหนดเกินกว่า 1 ปี เมื่อพิจารณาจากสัดส่วนเงินรับฝากและเงินกู้ยืมตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญา ณ สิ้นปี 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนเงินฝากเมื่อทวงถาม : ไม่เกิน 1 ปี : เกิน 1 ปี ที่ 4.27 : 92.86 : 2.87 จะเห็นว่าการฝากเงินในระยะสั้นสูง ส่วนการใช้เงินในรูปเงินให้สินเชื่อ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และการทำธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชนนั้น แหล่งเงินที่ใช้ไปยังไม่สัมพันธ์กับแหล่งทุนที่ได้มา โดยมีการให้สินเชื่อหรือลงทุนในระยะสั้นเมื่อทวงถาม และประเภทไม่เกิน 1 ปีก่อนข้างต่ำ ในขณะที่การให้สินเชื่อหรือเงินลงทุนระยะยาวเกินกว่า 1 ปี มีสัดส่วนที่สูง เมื่อเทียบกับระยะเวลาแหล่งที่มาของทุน ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจเงินทุนโดยทั่วไป ทั้งนี้ ถ้าคำนึงถึงสภาพคล่องของบริษัท ตามคำจำกัดความของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องรวมทั้งสิ้น 1,079.45 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 34.01 ของเงินรับฝากและเงินกู้ยืมทั้งสิ้น และเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทส่วนใหญ่



เป็นตราสารหนี้ที่มีตลาดรองในการซื้อขาย ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีปัญหาสภาพคล่องอันเนื่องมาจากความไม่สัมพันธ์ระหว่างแหล่งที่มาของเงินทุนและการใช้ไปของเงินทุน เนื่องจากสินทรัพย์สภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่สูง

การดำรงอัตราส่วนต่างๆ

การดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

บริษัทฯ มีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามงบการเงินของบริษัท ณ สิ้นปี 2557 เท่ากับร้อยละ 48.21 ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8 ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด