



# ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

## 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

### ภาพรวมในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร ซึ่งบริษัทในกลุ่มธนาคารจัดแบ่งประเภทการประกอบธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม คือ 1) ธุรกิจทางการเงิน ซึ่งประกอบด้วย ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจประกัน ธุรกิจให้สินเชื่อ และธุรกิจสินเชื่อ และ 2) ธุรกิจสนับสนุน ซึ่งประกอบด้วย ธุรกิจโบรกเกอร์ ธุรกิจบริการ และธุรกิจการพัฒนาฝึกอบรม โดยมีธนาคารธนชาตเป็นธุรกิจหลัก จึงถือได้ว่าเป็นกลุ่มที่ประกอบธุรกิจทางการเงินครบวงจร โดยแยกธุรกิจและการดำเนินงานอย่างชัดเจน และดำเนินธุรกิจอย่างส่งเสริมซึ่งกันและกัน ในส่วนของช่องทางการให้บริการทางการเงินของกลุ่มธนาคารจะผ่านเครือข่ายและช่องทางการบริการของธนาคารธนชาตเป็นหลัก โดยสามารถกล่าวถึงการประกอบธุรกิจแต่ละบริษัทได้ ดังนี้

### บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร

#### บริษัทที่ประกอบธุรกิจทางการเงิน ได้แก่

1. **บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจการลงทุน (Holding Company) โดยเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร
2. **ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจอื่นที่ ธปท. อนุญาต ได้แก่ การเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย การเป็นนายหน้าประกันชีวิต และธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน การเป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมและผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล การค้าและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ การให้บริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในธุรกรรมที่เกี่ยวกับทองคำ
3. **บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก (Full License) ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ในประเทศและต่างประเทศ) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน การเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ และได้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 (Full Service) ได้แก่ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง
4. **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด** เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างธนาคารธนชาต (ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 75) กับธนาคารออมสิน (ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 25) ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และธุรกิจที่ปรึกษาการลงทุน ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทที่ให้บริการคำแนะนำได้อย่างครบวงจร
5. **บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจให้บริการประกันภัย โดยครอบคลุมถึงการบริการรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยทะเลและขนส่ง การประกันภัยเบ็ดเตล็ด และธุรกิจการลงทุน
6. **บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)** ประกอบธุรกิจประกันชีวิต โดยให้บริการรับประกันชีวิตรายบุคคล รับประกันชีวิตกลุ่ม ซึ่งเป็นหลักประกันด้านการออมเงิน ตลอดจนความคุ้มครองชีวิตและสุขภาพ สำหรับบุคคล ลูกจ้างสถาบัน และองค์กรทั่วไป โดยผ่านช่องทางการขายของบริษัท ประกอบด้วย ช่องทางการขายผ่านบริษัทนายหน้านิติบุคคล (Broker) ได้แก่ ทีเอ็ม โบรกเกอร์ และนายหน้านิติบุคคลรายอื่น ๆ ช่องทางการขายผ่านกลุ่มพนักงานของบริษัท ช่องทางการขายผ่านทาง

อิเล็กทรอนิกส์ และช่องทางการขายอื่น ๆ ที่ไม่ใช่ช่องทางการขายผ่านธนาคารธนชาตหรือบริษัทย่อยซึ่งอยู่ภายใต้ธนาคารธนชาต

7. บริษัท ธนชาตกรุ๊ป ลิสซิ่ง จำกัด ประกอบธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ โดยปัจจุบัน ไม่มีธุรกิจใหม่ คงเหลือเฉพาะสัญญาเช่าซื้อเดิมเท่านั้น

8. บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินในตลาดรถยนต์ทั้งใหม่และเก่า ประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และมุ่งเน้นรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ได้แก่ รถกระบะรถแท็กซี่ รถหัวลาก และรถบรรทุกทุกขนาดใหญ่ เป็นต้น รวมถึงประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้เช่าซื้อและให้เช่าทรัพย์สินแบบลิสซิ่งที่เป็นธุรกิจหลักของราชธานีลิสซิ่ง

9. บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด ประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินในกลุ่มธนชาตและสถาบันการเงินอื่นมาบริหาร

10. บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินอื่นมาบริหาร

11. บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด ประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพจากธนาคารนครหลวงไทยและธนาคารธนชาต ทั้งสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และทรัพย์สินรอการขายมาบริหาร

12. บริษัท เนชั่นแนล ลิสซิ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2560 และจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชีต่อนายทะเบียนแล้ว เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2562

#### บริษัทที่ประกอบธุรกิจสนับสนุน ได้แก่

1. บริษัท ธนชาต แมเนจमेंท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ให้บริการพนักงานในส่วนพนักงานบริการ

2. บริษัท ธนชาต เทรนนิ่ง แอนด์ ดีเวลลอปमेंท์ จำกัด ให้บริการงานฝึกอบรมแก่บุคลากรของบริษัทในกลุ่มธนชาต

3. บริษัท ธนชาต โบรกเกอร์ จำกัด ประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิต ให้บริการงานทะเบียนและต่อภาษีรถยนต์และรถจักรยานยนต์แก่ลูกค้าของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนชาต แนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินของธนาคารธนชาต ต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์สำหรับลูกค้าเช่าซื้อรถยนต์ของธนาคารธนชาต โดยครอบคลุมถึงการติดตามภาษี การเรียกเก็บภาษี ค่าเบี้ยประกันภัย และค่าบริการที่เกี่ยวข้อง บริการทวงถามหนี้เฉพาะงานติดตามการต่อภาษีรถยนต์ประจำปี และต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์ สำหรับลูกค้าเช่าซื้อของธนาคารธนชาต ซึ่งครอบคลุมถึงการติดตามภาษี การเรียกเก็บภาษี ค่าเบี้ยประกันภัย และค่าบริการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันชีวิตและธุรกิจประกันวินาศภัย

4. บริษัท รักษาความปลอดภัย สคิบ เซอร์วิส จำกัด ประกอบธุรกิจดำเนินงานบริการต่าง ๆ ให้แก่ธนาคารธนชาตและบริษัทในกลุ่มธนชาต เช่น บริการทำความสะอาด รักษาความปลอดภัย รับ-ส่งเอกสาร ให้เช่ารถ และจัดหาพนักงาน Outsource เป็นต้น

5. บริษัท ที เอ็ม โบรกเกอร์ จำกัด ประกอบธุรกิจในการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิต โดยแนะนำหรือนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยและประกันชีวิตให้กับลูกค้าของกลุ่มเอ็มบีเค กลุ่มลูกค้าของบริษัทในกลุ่มธนชาต กลุ่มพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทผู้ถือหุ้น โดยไม่รวมถึงธนาคารธนชาตและบริษัทย่อยซึ่งอยู่ภายใต้ธนาคารธนชาต และการจัดฝึกอบรมให้ความรู้แก่บุคลากรของบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนชาต บริษัทในกลุ่มเอ็มบีเค คู่ค้าพนักงานของบริษัทคู่ค้า และบุคคลทั่วไปที่สนใจเป็นนายหน้าประกันภัยหรือตัวแทนประกันภัย

6. บริษัท เอ็ม ที เซอร์วิส 2016 จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการงานด้าน Back Office และ Business Support แก่บริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร

7. บริษัท อาร์ทีเอ็น อินชัวร์รันส์ โบรเกอร์ จำกัด ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและนายหน้าประกันชีวิต รวมทั้งประกอบธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันวินาศภัยและประกันชีวิตตามที่กฎหมายกำหนด

### ความเป็นมา การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจประเภทเงินทุนและหลักทรัพย์ตั้งแต่ปี 2517 ในชื่อ บริษัท ลีควมมิ่ง ทรัสต์ จำกัด ก่อนจะเปลี่ยนมาเป็น บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด ในปี 2523 โดยมุ่งเน้นธุรกิจเงินทุนและบริการทางการเงินอื่น ๆ อย่างครบวงจรผ่านทางบริษัทในกลุ่ม ซึ่งต่อมาในปี 2540 ได้แยกธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากบริษัทฯ ไปดำเนินธุรกิจในนาม “บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด” ตามนโยบายของทางการ และบริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัทเงินทุน ธนชาติ จำกัด (มหาชน)”

### การดำเนินการตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบ (One Presence)

ในปี 2548 บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังโดยผ่านทาง ธปท. ให้ดำเนินการปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจของกลุ่มธนาคาร ตามนโยบายสถาบันการเงิน 1 รูปแบบของกระทรวงการคลัง โดยได้ทำการโอนธุรกรรมเงินฝากและสินเชื่อไปยังธนาคารธนชาติซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม ส่งผลให้ธนาคารธนชาติเป็นเพียงบริษัทแห่งเดียวในกลุ่มธนาคารที่ดำเนินธุรกิจสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ ได้คืนใบอนุญาตประกอบธุรกิจเงินทุนให้แก่กระทรวงการคลังในปี 2549 ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทเงินทุนเป็นบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) พร้อมทั้งได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น “บริษัททุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)”

### การจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร ตามเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่ม (Consolidated Supervision)

จากที่สถาบันการเงินมีลักษณะการดำเนินธุรกิจที่หลากหลาย ในรูปแบบเครือข่ายหรือกลุ่มธุรกิจทางการเงินมากขึ้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นและตอบสนองความต้องการของลูกค้า ธปท. ได้ประกาศหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่ม (Consolidated Supervision) เพื่อเป็นการพัฒนาการกำกับดูแลสถาบันการเงินให้สอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจของสถาบันการเงิน ซึ่งบริษัทฯ ได้ยื่นคำขอจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงิน โดย ธปท. ได้อนุญาตการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่ม เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2549 มีบริษัทฯ เป็นบริษัทแม่ของบริษัทในกลุ่มธนาคารที่ประกอบธุรกิจทางการเงินและเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทในกลุ่ม ซึ่งต่อมาในปี 2550 กลุ่มธนาคารได้ประกาศแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นบริษัทในกลุ่ม โดยให้ธนาคารธนชาติเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจทางการเงินในกลุ่มธนาคารแทนบริษัทฯ

### ธนาคารแห่งโนวาสโกเทียเข้าร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มธนาคาร

สโกเทียแบงก์ได้เล็งเห็นศักยภาพในการเติบโตและการแข่งขันของธนาคารธนชาติ และบริษัทที่ประกอบธุรกิจทางการเงินกับทีมบริหารมืออาชีพของกลุ่มธนาคาร จึงได้จัดทำข้อตกลงกับบริษัทฯ เพื่อเข้าเป็นผู้ถือหุ้นดำเนินธุรกิจธนาคารธนชาติภายใต้ความเห็นชอบจาก ธปท. โดยในปี 2550 สโกเทียแบงก์ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นในธนาคารธนชาติคิดเป็นร้อยละ 24.98 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และต่อมาในปี 2552 ได้ซื้อหุ้นธนาคารธนชาติจากบริษัทฯ เพิ่มเติม จนเป็นผู้ถือหุ้นในธนาคารธนชาติ คิดเป็นร้อยละ 49.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และบริษัทฯ ถือหุ้นในธนาคารธนชาติ ณ ขณะนั้นคิดเป็นร้อยละ 50.92 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ซึ่งตลอดเวลาที่ผ่านมาสโกเทียแบงก์ได้มีส่วนร่วมในการสนับสนุนการดำเนินกิจการและการส่งผู้แทนที่มีประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ มาร่วมเป็นผู้บริหารในธนาคารธนชาติ เพื่อเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและการแข่งขันให้กับธนาคารธนชาติเป็นอย่างมาก โดยต่อมาสโกเทียแบงก์ได้เปลี่ยน

ให้ Scotia Netherlands Holding B.V. (บริษัทในกลุ่มของสโกเทียแบงก์) เป็นผู้ถือหุ้นธนาคารธนชาตแทน เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2554

### การเข้าซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย เพื่อรับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนชาต

ด้วยกลุ่มธนชาต ได้เล็งเห็นความลงตัวของความร่วมมือการกับธนาคารนครหลวงไทย ทั้งในด้านทรัพยากรบุคคล ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ช่องทางจำหน่ายและการบริการ และการผสมผสานที่ลงตัวของสินทรัพย์ ในต้นปี 2553 ธนาคารธนชาตจึงได้เข้าประมูลซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (“กองทุนฟื้นฟู”) ในจำนวนที่กองทุนฟื้นฟู ถืออยู่ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 47.58 และเป็นผู้ชนะการประมูลดังกล่าว โดยธนาคารธนชาตได้รับอนุญาตจาก ธปท. ในการถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยในหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด (ร้อยละ 100) ซึ่งต่อมาธนาคารธนชาตได้ทำการซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยจากกองทุนฟื้นฟู พร้อมทำการเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยจากผู้ถือหุ้นรายอื่น จนทำให้ธนาคารธนชาตเป็นผู้ถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยคิดเป็นร้อยละ 99.95 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และ ธลท. ได้ประกาศให้หุ้นธนาคารนครหลวงไทยออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน ธลท. โดยสมบูรณ์ ตั้งแต่วันที่ 13 ธันวาคม 2553

ต่อมาธนาคารธนชาตและธนาคารนครหลวงไทย ได้ร่วมกันเสนอโครงการโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยให้แก่ธนาคารธนชาต ซึ่ง ธปท. ได้ประกาศให้ความเห็นชอบโครงการดังกล่าวในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2554 อันเป็นการดำเนินการตามแผนพัฒนาระบบสถาบันการเงินระยะที่ 2 ที่ ธปท. ประกาศ เพื่อเป็นการเสริมสร้างความมั่นคงและยกระดับความสามารถในการแข่งขันของระบบสถาบันการเงิน หลังจากนั้นธนาคารนครหลวงไทยได้ทำการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ธนาคารธนชาต พร้อมหยุดการประกอบธุรกิจทั้งหมดตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554 โดยในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2554 ธนาคารธนชาตได้เปิดรับซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทยจากผู้ถือหุ้นรายย่อยทุกราย เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยที่ประสงค์จะขายหุ้นสามารถขายหุ้นได้ก่อนที่จะทำการเลิกบริษัท โดยมีผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่งได้เสนอขายหุ้นธนาคารนครหลวงไทยให้กับธนาคารธนชาต ทำให้ธนาคารธนชาตเป็นผู้ถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทย รวมทั้งสิ้นคิดเป็นร้อยละ 99.98 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด หลังจากนั้นธนาคารนครหลวงไทยได้มีมติเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัท สคิป จำกัด (มหาชน)” และเลิกบริษัท เมื่อเดือนธันวาคม 2554 และได้ทำการจดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2558

### เหตุการณ์สำคัญในปี 2561

- เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2561 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 1.30 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 1,515 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 ซึ่งการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.90 บาท หรือจำนวน 1,048 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนเงินปันผลที่จ่ายของปี 2560 ทั้งสิ้นหุ้นละ 2.20 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 2,563 ล้านบาท
- เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน ในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท โดยมีกำหนดระยะเวลาที่จะซื้อคืนตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562 จำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนไม่เกิน 79,296,648 หุ้น และเมื่อรวมกับหุ้นที่ซื้อคืนระหว่างวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558 ถึง 9 สิงหาคม 2558 จำนวน 41,350,000 หุ้น รวมเป็นจำนวน 120,646,648 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
- เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติให้ดำเนินการลดทุนชำระแล้วของโครงการซื้อหุ้นคืนจำนวน 41,350,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 1,400 ล้านบาท ซึ่งสิ้นสุดโครงการแล้ว โดยการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน

413,500,000 บาท ได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2561 ซึ่งมีผลทำให้ทุนจดทะเบียนออกจำหน่ายและชำระแล้วลดลงจาก 12,064,797,030 บาท เป็น 11,651,297,030 บาท

- เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวด 6 เดือนแรกของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 9 ตุลาคม 2561 และมีกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 22 ตุลาคม 2561

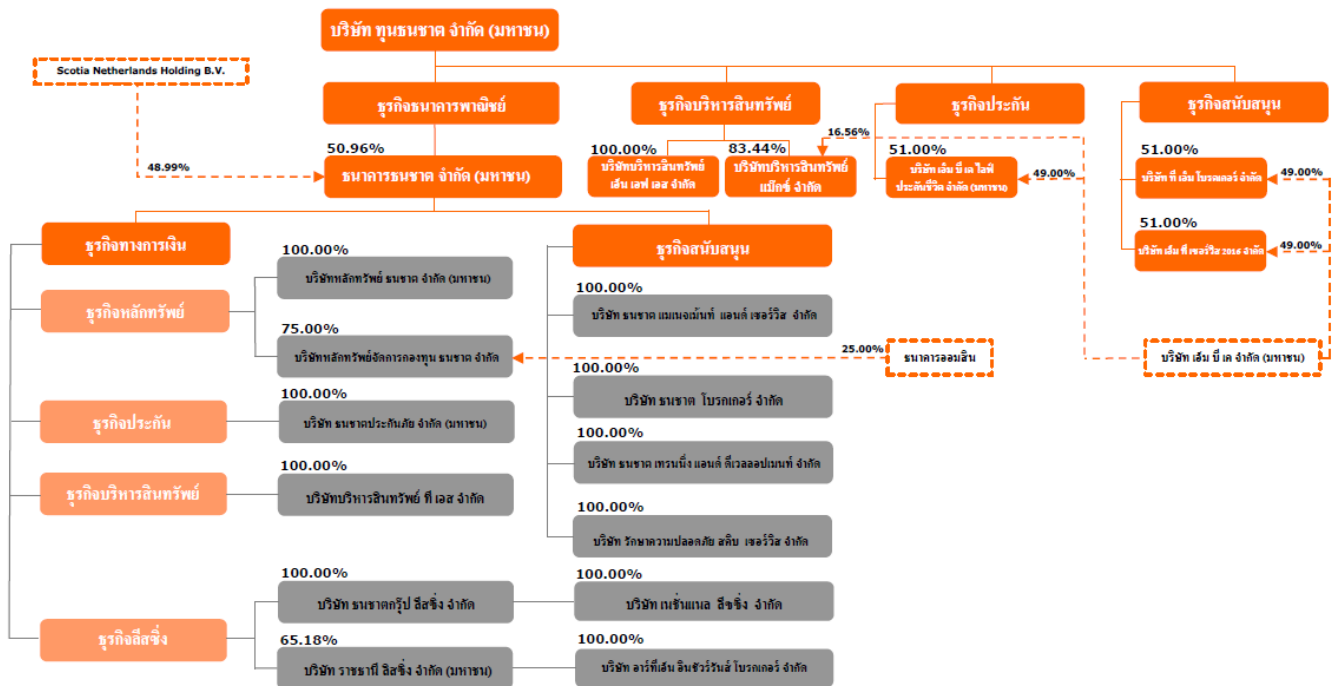
#### รางวัลในปี 2561

- ธนาคารธนชาตได้รับรางวัล “Best Bank for Auto Financing Thailand 2017” จากนิตยสาร Global Banking & Finance Review ซึ่งเป็นนิตยสารด้านธุรกิจการเงินและการธนาคารชั้นนำของประเทศอังกฤษ โดยมีสำนักงานอยู่ที่ลอนดอน มีทีมนักวิจัยในการวิจัยข้อมูลเพื่อจัดอันดับทางการเงินให้กับสถาบันการเงินต่าง ๆ ทั่วโลก
- ธนาคารธนชาตได้รับมอบโล่ประกาศเกียรติคุณในงาน “ชื่นชม เชิดชู คนดีดีสังคม” จากกรมสอบสวนคดีพิเศษ (DSI) เพื่อชื่นชมพนักงานธนาคารธนชาต สาขานนทบุรี อำนวยความสะดวกแก่ผู้สูงอายุที่จังหวัดนนทบุรี ที่ได้ช่วยเหลือนางสาวโสภณวัลย์ แซ่ลิ้ม อายุ 74 ปี แม่ค้าขายกล้วย หารอดพ้นจากการสูญเสียเงินจำนวน 500,000 บาท ให้กับกลุ่มมิจฉาชีพปลอมสลากกินแบ่งรัฐบาล รางวัลที่ 1 ซึ่งถือเป็นนโยบายหลักของธนาคารธนชาตที่ปลูกฝังให้พนักงาน “ยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง” (Customer Centric) โดยคำนึงถึงประโยชน์และความต้องการของลูกค้า รวมถึงปกป้องรักษาสิทธิประโยชน์ของลูกค้าอย่างสูงสุด
- ธนาคารธนชาตได้รับรางวัล The Asian Banker Thailand Country Awards 2018 สาขา “The Best Automobile Lending Product of the Year” ในฐานะธนาคารยอดเยี่ยมด้านผลิตภัณฑ์สินเชื่อรถยนต์ ซึ่งสินเชื่อรถยนต์ธนาคารได้รับรางวัลดังกล่าวติดต่อกันเป็นปีที่ 2 แล้ว จาก The Asian Banker นิตยสารการเงินการธนาคารชั้นนำในภูมิภาคเอเชีย มีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ประเทศสิงคโปร์
- บล. ธนชาต ได้รับรางวัล SET Awards 2018 ประเภท “บริษัทหลักทรัพย์ดีเด่น ด้านการให้บริการอนุพันธ์” (Outstanding Derivatives House Awards) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ในฐานะที่เป็นบริษัทที่มีความสามารถในการดำเนินงานด้านตราสารอนุพันธ์ที่โดดเด่นและมีคุณภาพการบริการที่ดี พร้อมบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพ ซึ่งจัดโดย คตท. ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร
- บลจ. ธนชาต ได้รับรางวัล “Morningstar Awards 2018 ประเภทกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ ตราสารแห่งหนึ่ง” ได้แก่กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NFRMF) นับเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน (ปี 2558 - 2561) และยังคงได้รับรางวัลดังกล่าวเมื่อปี 2556 ซึ่งจัดขึ้นโดย คตท. สมาคมบริษัทจัดการลงทุน และบริษัท มอร์นิ่งสตาร์รีเสิร์ช (ประเทศไทย) จำกัด
- บลจ. ธนชาต ได้รับรางวัล SET Awards 2018 ประเภท “บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนดีเด่น (Outstanding Asset Management Company Awards)” เป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน (ปี 2556 - 2561) ซึ่งจัดโดย คตท. ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร
- บลจ. ธนชาต ได้รับรางวัล Money & Banking Awards 2018 “รางวัลเกียรติยศกองทุนยอดเยี่ยมแห่งปี 2561 (Best Mutual Fund of the Year 2018) ประเภทกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพตราสารหนี้ (RMF Fixed Income)” ได้แก่ กองทุนเปิดธนชาตตราสารหนี้เพื่อการเลี้ยงชีพ (T-NFRMF) จัดโดยวารสารการเงินธนาคาร ซึ่งเป็นรางวัลที่มอบให้กับกองทุนรวมที่มีผลการดำเนินงานยอดเยี่ยมในรอบปี
- ธนชาตประกันภัย ได้รับรางวัล “บริษัทประกันวินาศภัยที่มีการบริหารงานดีเด่น อันดับที่ 1 ประจำปี 2560” จาก คปภ. เป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน และเป็นปีที่ 7 ที่ได้รับรางวัลอันทรงเกียรตินี้ ซึ่งรางวัลดังกล่าวถือได้ว่าเป็นรางวัลสูงสุดของผู้ประกอบธุรกิจประกันภัย ที่สะท้อนถึงศักยภาพ การบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพภายใต้หลักธรรมาภิบาล โปร่งใส และมี

ความมั่นคงทางการเงิน ควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อให้เกิดประโยชน์อย่างยั่งยืนต่อไปในอนาคต และสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าว่าจะได้รับการบริการที่ดีที่สุด

## แผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มธนชาต

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



- หมายเหตุ 1) บริษัทฯ มีสิทธิออกเสียงตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ถืออยู่  
 2) บริษัท เนชั่นเนล ลิซซิ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2562

## นโยบายและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธนชาต

กลุ่มธนชาตมุ่งขับเคลื่อนและพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อก้าวไปสู่องค์กรที่มีสมรรถนะสูงและมีความคล่องตัว พร้อมรับกับการส่งมอบประสบการณ์ที่ดีให้กับลูกค้า (Customer Experience) และการเป็นธนาคารหลัก (Main Bank) ของลูกค้า ด้วยผลิตภัณฑ์ บริการ และนวัตกรรมทางการเงินที่ครบและครอบคลุม ผ่านช่องทางการให้บริการที่หลากหลาย เพื่อเติมเต็มทุกความต้องการทางการเงินของลูกค้าในยุคดิจิทัล ภายใต้วิสัยทัศน์ **“เป็นหนึ่งในสถาบันการเงินชั้นนำในการให้บริการทางการเงินที่ครบและครอบคลุม สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเหมาะสม ด้วยบริการและคำแนะนำที่เป็นเลิศ”** ซึ่งประกอบด้วย 3 แนวคิดหลัก คือ การเป็นกลุ่มธุรกิจที่ให้บริการทางการเงินแบบครบวงจร (Universal Banking) การสร้างคุณค่าที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าโดยมีลูกค้าเป็นศูนย์กลาง (Customer Centricity) ในการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าแต่ละกลุ่ม และการร่วมมือร่วมใจกันของทุกหน่วยงาน เพื่อส่งมอบบริการที่เป็นเลิศให้กับลูกค้า (Collaboration)

นอกจากความเข้มแข็งอันเกิดจากความร่วมมือร่วมใจกันภายในกลุ่มธนชาตแล้ว กลุ่มธนชาตยังมีสโตนีแบงก์เป็นพันธมิตรทางธุรกิจสำคัญที่ให้ความสนับสนุนอย่างเต็มที่และต่อเนื่อง ทั้งความรู้ ความเชี่ยวชาญ และนวัตกรรมทางการเงินสมัยใหม่ซึ่งเป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อการพัฒนาระบบและกระบวนการทำงาน การพัฒนาด้านไอที นวัตกรรม และบริการทางการเงินของกลุ่มธนชาตให้ทันสมัยอย่างต่อเนื่อง เช่น ระบบงานของงานขายและงานบริการ (CRM Tools for Sales & Service) ซึ่งเป็น



ระบบงานสำคัญที่เพิ่มความสามารถในการให้คำปรึกษา แนะนำผลิตภัณฑ์ที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ระบบ LEAP for Internet Banking และ Mobile Banking ซึ่งเป็นระบบที่มีความปลอดภัยซึ่งช่วยผลักดันให้ธนาคารชนชาติก้าวสู่การเป็นธนาคารดิจิทัลชั้นนำ สามารถเข้าถึงและรองรับวิถีการใช้ชีวิต (Lifestyle) ของลูกค้าที่เปลี่ยนไป และระบบ LOS (Loan Origination System) ซึ่งเป็นระบบงานอนุมัติสินเชื่อที่ทันสมัย ยกระดับคุณภาพการอนุมัติสินเชื่อของธนาคารชนชาติให้ถูกต้อง รวดเร็ว และลดความเสี่ยงอันเกิดจากปัญหานี้ด้วยคุณภาพ รวมไปถึงการพัฒนา ระบบ Credit Scoring อย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการประเมินสินเชื่อและบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต รวมถึงการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารความสัมพันธ์กับลูกค้าอันนำมาซึ่งความพึงพอใจและประสบการณ์ที่ดีให้แก่ลูกค้า ตลอดจนเพิ่มจำนวนการถือครองผลิตภัณฑ์และสร้างรายได้ให้แก่ธนาคารชนชาติ

ในปี 2562 กลุ่มชนชาติมีนโยบายและแนวทางการบริหารงานที่เน้นการให้บริการแก่ลูกค้าตามหลักการทำงานที่รวดเร็วและคมชัด (Fast and Focused) โดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลางและคำนึงถึงผลประโยชน์ของลูกค้าเป็นสิ่งสำคัญสูงสุด และให้ความสำคัญกับการรักษาความเป็นที่หนึ่งในตลาดสินเชื่อรถยนต์ การพัฒนาความสัมพันธ์กับลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) การเพิ่มจำนวนลูกค้าที่ใช้บริการของธนาคารชนชาติเป็นธนาคารหลัก (Main Bank) และการยึดมั่นกับวัฒนธรรมองค์กรที่มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างเข้มงวด ทั้งนี้ กลุ่มชนชาติได้วางกลยุทธ์และทิศทางในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

1. การปรับฝั่งผู้บริหารและตั้งหน่วยงานใหม่ให้สอดคล้องกับแผนธุรกิจ และ Customer Journey เพื่อให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินของกลุ่มชนชาติได้อย่างมีประสิทธิภาพและตรงกับความต้องการของลูกค้าในทุกช่องทางการให้บริการของกลุ่มชนชาติ
2. การขับเคลื่อนองค์กรด้วยข้อมูล (Data Driven Organization) โดยนำข้อมูลมาใช้ประโยชน์ให้เกิดมูลค่าในเชิงธุรกิจ ทั้งในรูปของการสร้างฐานลูกค้าใหม่ (Acquisition) การรักษาฐานลูกค้าเดิม (Retention) และการเสริมสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า (Deepening)
3. การพัฒนาและปรับปรุงกระบวนการทำงานตั้งแต่ต้นจนจบกระบวนการ (End-to-End Process) ให้มีความคล่องตัว (Agility) พร้อมทั้งนำระบบอัตโนมัติ (Automation) มาใช้ในกระบวนการทำงาน เพื่อให้บริการแก่ลูกค้าได้รวดเร็วและแม่นยำยิ่งขึ้น
4. การพัฒนาศักยภาพของบุคลากร (People Development) ให้มีความเป็นมืออาชีพและสามารถให้คำปรึกษาด้านการเงินที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างตรงจุด โดยเน้นพัฒนาความรู้และทักษะใหม่ ๆ ทั้งในแง่การเพิ่มทักษะ (Up-skill) และการปรับเปลี่ยนทักษะ (Re-skill) ของพนักงานให้สอดคล้องกับสภาพแวดล้อมทางการเงินในยุคดิจิทัลที่มีความซับซ้อนมากขึ้นและตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนไป

นอกจากนั้น กลุ่มชนชาติได้สื่อสารกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจให้กับพนักงานทุกระดับในทุกหน่วยธุรกิจ เพื่อให้พนักงานทุกคนมีความมุ่งมั่นร่วมกันและลงมือปฏิบัติอย่างจริงจังเพื่อให้บรรลุตามวิสัยทัศน์ ทำให้เกิดผลสำเร็จตามเป้าหมายที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ โดยให้ความสำคัญกับปรัชญาในการทำธุรกิจ (Business Philosophy) 3 ประการ ดังนี้

1. ความเชื่อมั่นในบุคลากร กลุ่มชนชาติมีความเชื่อว่าบุคลากรเป็นทรัพย์สินที่ทรงคุณค่ามากที่สุด และตระหนักว่าการเติบโตของกลุ่มชนชาติเป็นผลงานที่เกิดขึ้นจากความสามารถและความซื่อสัตย์ของบุคลากรของกลุ่มชนชาติ
2. อุทิศตนเพื่อความเป็นเลิศ กลุ่มชนชาติให้ความสำคัญกับการบรรลุถึงความเป็นเลิศอย่างจริงจัง เรามีการพัฒนาและปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอ โดยผ่านการพัฒนานวัตกรรมต่าง ๆ ท่ามกลางกระแสการเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วในด้านเทคโนโลยี
3. ใส่ใจในความรับผิดชอบต่อสังคม กลุ่มชนชาติมีความใส่ใจอย่างมากในการรับผิดชอบต่อสังคม



## นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่มธนชาต

บริษัทฯ เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนชาต ที่ถือหุ้นบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงินในระดับที่มีอำนาจควบคุมกิจการ (มากกว่าร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว) โดยมีแนวทางบริหารจัดการบริษัทในกลุ่ม ดังนี้

### นโยบายการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ และธนาคารธนชาตจะเป็นผู้กำหนดนโยบายหลักในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธนชาตเป็นประจำทุกปี และให้บริษัทลูกทุกบริษัทจัดทำแผนธุรกิจและงบประมาณระยะ 3 - 5 ปี เสนอให้บริษัทแม่พิจารณาว่ามีแนวทางดำเนินธุรกิจสอดคล้องกับนโยบายหลักในการดำเนินธุรกิจหรือไม่ และจะมีการประเมินผล ทบทวน และปรับแผนธุรกิจและงบประมาณเป็นประจำ เพื่อให้สอดคล้องกับสถานะการแข่งขันของธุรกิจ

โดยในปี 2561 ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและมีมติอนุมัติแผนธุรกิจและงบประมาณ ประจำปี 2561 - 2563

### การดูแลการประกอบธุรกิจบริษัทลูก

บริษัทฯ และธนาคารธนชาตจะส่งกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงร่วมเป็นกรรมการในบริษัทลูก เพื่อร่วมกำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินธุรกิจ รวมทั้งสามารถกำกับดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทลูกได้อย่างใกล้ชิด โดยมีการรายงานผลการดำเนินงาน ดังนี้

#### บริษัทลูกของธนาคารธนชาต

กรรมการผู้จัดการบริษัทลูกของธนาคารธนชาตรายงานผลการดำเนินงานเป็นประจำทุกเดือนต่อคณะกรรมการบริหาร และมีการสรุปรายงานต่อคณะกรรมการธนาคารธนชาต

#### บริษัทในกลุ่มธนชาต

สายการเงินของบริษัทฯ และของธนาคารธนชาต จัดทำสรุปงบการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่ม รายงานต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกเดือน

### การรวมศูนย์งานสนับสนุน

เป็นการรวมงานสนับสนุนที่แต่ละบริษัทในกลุ่มธนชาตต้องให้บริการไว้ ณ บริษัทใดบริษัทหนึ่ง แล้วให้บริการแก่บริษัทในกลุ่มธนชาตทั้งหมด เพื่อเป็นการจัดการให้มีการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทั้งในด้านความเชี่ยวชาญของพนักงาน ผู้ปฏิบัติงาน ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศต่าง ๆ และความประหยัดในเรื่องอัตราพนักงาน ซึ่งในปัจจุบันได้มีการรวมศูนย์งานสนับสนุนในกลุ่มธนชาต เช่น งานเทคโนโลยีสารสนเทศ งานบุคลากร งานพัฒนาระบบงานและระเบียบคำสั่ง งานกำกับกฎระเบียบและข้อบังคับ งานปฏิบัติการ งานควบคุมธุรกิจ งานบริการอิเล็กทรอนิกส์ งานธุรการและจัดซื้อทรัพย์สิน งานกฎหมายและประเมินราคา งานติดตามหนี้รายย่อยและงานตัวแทนเรียกเก็บหนี้ โดยพิจารณาปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศของทางที่เกี่ยวข้อง

### การควบคุมภายใน การตรวจสอบ การกำกับดูแลกิจการบริษัทแม่และบริษัทในกลุ่มธนชาต

กลุ่มธนชาตให้ความสำคัญด้านการควบคุมภายในเป็นอย่างยิ่ง โดยยึดหลักการให้มีการควบคุมภายในที่เพียงพอเหมาะสม โดยกำหนดขั้นตอนการดำเนินธุรกิจ การบริการ และการปฏิบัติงาน รวมถึงแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของแต่ละหน่วยงานเพื่อให้มีการตรวจสอบซึ่งกันและกัน รวมทั้งมีการสอบทานรายการอย่างเหมาะสม (Check & Balance) และจัดให้มีประกาศ คำสั่ง ระเบียบการปฏิบัติเป็นลายลักษณ์อักษร ครอบคลุมธุรกิจที่ดำเนินการและการปฏิบัติที่สำคัญ เปิดเผยให้พนักงานทุกคนสามารถศึกษาทำความเข้าใจได้ตลอดเวลา

ด้านการตรวจสอบภายใน หน่วยงานตรวจสอบของธนาคารธนชาตและของบริษัทฯ เป็นทีมงานที่ทำการตรวจสอบการปฏิบัติงานของบริษัทในกลุ่มธนชาต ให้มีการปฏิบัติงานถูกต้องตามระเบียบ ระบบงานที่กำหนด และการตรวจสอบความผิดพลาด บกพร่องในการปฏิบัติงาน พร้อมเสนอข้อแก้ไขปรับปรุงเพื่อให้การควบคุมที่ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังจัดให้มีหน่วยงานกำกับกฎระเบียบและข้อบังคับ (Compliance) ของธนาคารธนชาตและบริษัทในกลุ่ม เป็นหน่วยงานติดตามศึกษากฎหมาย ประกาศ คำสั่งที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ และการปฏิบัติงานของธุรกิจที่กลุ่มธนชาตดำเนินการอยู่เผยแพร่ให้พนักงานทำความเข้าใจ ตลอดจนกำกับดูแลให้บริษัทในกลุ่มธนชาตมีการประกอบธุรกิจและการปฏิบัติงาน โดยถูกต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ทางการประกาศกำหนด

การกำกับดูแลการควบคุมภายในและการตรวจสอบของแต่ละบริษัทในกลุ่มธนชาต มีคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่กำกับดูแล ควบคุมและตรวจสอบ เพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบสามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นได้อย่างมีอิสระจากฝ่ายจัดการของแต่ละบริษัท เพื่อให้แต่ละบริษัทมีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงสอบทานให้มีรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง โดยในการกำกับดูแลบริษัทในกลุ่ม หน่วยงานตรวจสอบของธนาคารธนชาตและของบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการสรุปผลการตรวจสอบของบริษัทในกลุ่ม และรายงานการตรวจสอบของหน่วยงานทางการที่กำกับดูแลการประกอบธุรกิจต่อคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ เพื่อรับทราบและพิจารณาให้ความเห็นตลอดจนถึงแนวทางการดำเนินการ

ในส่วนของการกำกับดูแลกิจการ คณะกรรมการบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลกิจการทั้งในระดับคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย โดยจัดโครงสร้างให้มีการถ่วงดุลระหว่างกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (รวมกรรมการอิสระ) กับกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ตลอดจนกำหนดขอบเขตหน้าที่ให้เป็นไปตามหลักธรรมาภิบาลที่ทางการประกาศกำหนด นอกจากนี้ ยังได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและคู่มือจรรยาบรรณ ประกาศให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานในกลุ่มธนชาตถือปฏิบัติ โดยยึดหลักความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส และไม่ทำการที่เป็นการขัดแย้งทางผลประโยชน์

### การบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ มีระบบการดูแลให้บริษัทในกลุ่มธนชาตมีการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการจัดให้มีการจัดการความเสี่ยงตามความเหมาะสมและสอดคล้องกับแนวทางการกำกับดูแลของหน่วยงานทางการที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทในกลุ่มธนชาตที่อาจต้องการการสนับสนุนทางการเงินหรือการจัดการจากบริษัทฯ โดยตรง ซึ่งมีการจัดทำรายงานสถานะความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ รายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการบริษัทในกลุ่มเป็นประจำทุกเดือน ทั้งนี้ นโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจทางการเงินได้จัดทำตามแนวทางที่ ธปท. กำหนด

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

### โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯและบริษัทย่อย

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญจากงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559 มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561		2560		2559	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>						
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,779	4.03	1,391	3.27	1,347	3.31
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	257	0.58	238	0.56	220	0.54
เงินลงทุนในตราสารหนี้	2,689	6.09	3,191	7.49	3,571	8.77
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	17,579	39.79	17,786	41.78	18,362	45.12
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	24,255	54.91	22,075	51.85	21,708	53.34
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>46,559</b>	<b>105.40</b>	<b>44,681</b>	<b>104.95</b>	<b>45,208</b>	<b>111.08</b>
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>15,792</b>	<b>35.75</b>	<b>15,511</b>	<b>36.43</b>	<b>16,740</b>	<b>41.13</b>
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>30,767</b>	<b>69.65</b>	<b>29,170</b>	<b>68.52</b>	<b>28,468</b>	<b>69.95</b>
<b>รายได้ที่มีไม่ดอกเบี้ย</b>						
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,658	15.07	5,890	13.84	5,888	14.47
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	310	0.70	665	1.56	459	1.13
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	459	1.04	1,908	4.48	1,061	2.61
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	543	1.23	337	0.79	395	0.97
กำไร (ขาดทุน) จากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	588	1.33	52	0.12	(48)	(0.12)
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ	2,808	6.36	2,605	6.12	2,659	6.53
รายได้เงินปันผล	502	1.14	557	1.31	496	1.22
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,540	3.48	1,388	3.26	1,321	3.24
<b>รวมรายได้ที่มีไม่ดอกเบี้ย</b>	<b>13,408</b>	<b>30.35</b>	<b>13,402</b>	<b>31.48</b>	<b>12,231</b>	<b>30.05</b>
<b>รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>44,175</b>	<b>100.00</b>	<b>42,572</b>	<b>100.00</b>	<b>40,699</b>	<b>100.00</b>

## ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

### ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธนาคารธนชาตประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ตาม พ.ร.บ. ธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 และประกาศ ธปท. ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งประกอบกิจการเป็นผู้แนะนำซื้อขายหน่วยลงทุน แนะนำเปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ นายหน้าประกันภัย/ประกันชีวิต ที่ปรึกษาทางการเงิน บริการเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้และดูแลรักษาหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ธนาคารธนชาตมีสาขารวม 512 สาขา สำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของธนาคารธนชาตมีจำนวน 24 แห่ง แบ่งเป็น สำนักงานแลกเปลี่ยนเงินภายในที่ทำการสาขา หรือ Booth in Branch จำนวน 11 แห่ง สำนักงานแลกเปลี่ยนเงินภายนอกที่ทำการสาขา หรือ Stand Alone จำนวน 13 แห่ง เครื่องถอนเงินสดอัตโนมัติ (Automatic Teller Machine: ATM) จำนวน 1,780 เครื่อง เครื่องฝากและถอนเงินสดอัตโนมัติ (Recycling Machine) จำนวน 25 เครื่อง เครื่องฝาก ถอน และบันทึกรายการสมุดคู่ฝากอัตโนมัติ (Multi-function) จำนวน 108 เครื่อง และเครื่องบันทึกรายการสมุดคู่ฝากอัตโนมัติ (Passbook Update Machine) จำนวน 89 เครื่อง

#### กลุ่มผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธนาคารธนชาตได้ดำเนินการปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สามารถตอบสนองต่อความต้องการที่หลากหลายของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น โดยมีผลิตภัณฑ์ 5 กลุ่มหลัก ดังนี้

#### กลุ่มที่ 1 บริการด้านเงินฝาก

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ให้บริการด้านเงินฝากกับกลุ่มลูกค้าทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล แบ่งบริการด้านเงินฝากออกเป็น 6 ประเภท คือ เงินฝากออมทรัพย์ (Saving Deposit) เงินฝากประจำ (Fixed Deposit) บัตรเงินฝาก (Negotiable Certificate of Deposit) เงินฝากปลอดภาษี (Tax Free Deposit) เงินฝากกระแสรายวัน (Current Deposit) และเงินฝากเงินตราต่างประเทศ (Foreign Currency Deposit)

##### การตลาดและการแข่งขัน

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา ธนาคารธนชาตให้ความสำคัญกับการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม เพื่อสร้างความพึงพอใจให้ลูกค้าในการใช้บริการธนาคารธนชาตเป็นธนาคารหลัก (Main Bank) รวมถึงพัฒนาช่องทางการทำธุรกรรมต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกและรวดเร็ว ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ด้วยตนเอง เพื่อตอบสนองวิถีการดำเนินชีวิต (Lifestyle) ที่ต้องการความคล่องตัวมากขึ้น ธนาคารธนชาตจึงได้นำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์บัญชีฟรีเวอร์ไลต์ ที่ให้สิทธิประโยชน์ในการทำธุรกรรม เช่น สอบถามยอด ถอนเงินสด จากตู้ ATM ได้ทุกตู้ ทุกธนาคาร ทั่วประเทศ ฟรีค่าธรรมเนียมการจ่ายบิลและโอนเงินต่างธนาคารผ่านตู้ ATM ธนาคารธนชาต บริการอินเทอร์เน็ตแบงกิ้ง (Thanachart iNet) และบริการธนาคารออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Thanachart Connect) ฟรีไม่จำกัดจำนวนครั้ง ซึ่งเป็นบัญชีที่ช่วยให้ลูกค้าประหยัดค่าธรรมเนียมธุรกรรม กด ถอน โอน จ่าย ครบในบัญชีเดียว

บัญชีออมทรัพย์ e-SAVINGS เป็นบัญชีออมทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ ที่ให้ดอกเบี้ยสูง ตอบสนองวิถีการดำเนินชีวิต (Lifestyle) ในการทำธุรกรรมทางการเงินของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป โดยลูกค้าสามารถทำรายการได้ด้วยตนเอง ทุกที่ ทุกเวลา ผ่าน Thanachart Connect หรือ Thanachart iNet โดยไม่จำกัดจำนวนธุรกรรมฝาก ถอน

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและเป็นทางเลือกในการบริหารการออม ธนาคารธนชาตได้นำเสนอโปรโมชันบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ดอกเบี้ยสูง คือ ผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์ Ultra Savings อัตราดอกเบี้ยเทียบเคียงกับเงินฝากประจำ โดยลูกค้าจะได้รับดอกเบี้ยสูง แต่ยังคงได้รับความคล่องตัวในการถอนเงินด้วย และเพื่อส่งเสริมแนวคิดการสนับสนุนของภาครัฐที่ต้องการให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างยั่งยืนและทั่วถึง ธนาคารธนชาตได้ออกผลิตภัณฑ์เงินฝากใหม่ คือ บัญชีเงินฝากพื้นฐาน (Basic Banking Account) เพื่ออำนวยความสะดวกและเข้าถึงบริการทางการเงินขั้นพื้นฐานแก่ผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐหรือผู้มีอายุตั้งแต่ 65 ปีบริบูรณ์ขึ้นไป เพื่อให้ได้รับบริการทางการเงินทุกภาคส่วนอีกด้วย

## กลุ่มที่ 2 บริการด้านเงินให้สินเชื่อ

### 2.1 สินเชื่อธุรกิจ

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

สินเชื่อธุรกิจเป็นวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการประกอบธุรกิจ หรือใช้เสริมสภาพคล่องหมุนเวียนในกิจการ ซึ่งลูกค้าสามารถเลือกใช้บริการได้หลากหลายประเภทสินเชื่อ

1) **กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale Banking)** ธนาคารธนชาตได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการต่าง ๆ ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ไม่ว่าจะเป็นเงินให้สินเชื่อในรูปแบบต่าง ๆ เช่น โครงการสินเชื่อเพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการตามมาตรการบัญชีเล่มเดียว ให้การสนับสนุนผู้ประกอบการที่ใช้บัญชีเล่มเดียวตามมาตรการภาครัฐ โดยให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ โครงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการสามจังหวัดชายแดนภาคใต้ เป็นต้น เงินให้สินเชื่อโครงการ (Project Finance) เงินให้สินเชื่อเพื่อการนำเข้าและส่งออก (Trade Finance) รวมไปถึงการเป็นที่ปรึกษาด้านการเงิน เพื่อช่วยให้ลูกค้ามีต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสม (Financial Advisory Service) ทั้งทางด้านตลาดตราสารหนี้และตลาดทุน (Debt and Capital Market) เช่น การออกหุ้นกู้ การระดมทุนเพื่อจดทะเบียนใน ตลาด. เป็นต้น นอกจากนี้ ยังเสนอผลิตภัณฑ์ที่ช่วยบริหารความเสี่ยงแก่ลูกค้า เช่น Interest Rate SWAP (IRS) เพื่อช่วยป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยหรือป้องกันความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ว่าจะเป็น Forward Contract, Foreign currency SWAP เป็นต้น นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตยังช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการบริหารจัดการด้านการเงิน (Cash Management) โดยเสนอผลิตภัณฑ์ด้านการบริหารเงินสดที่ช่วยตอบสนองความต้องการอย่างหลากหลายอีกด้วย

2) **กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Commercial Banking)** สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมนั้น ธนาคารธนชาตมุ่งเน้นบริการสินเชื่อที่มีความยืดหยุ่นหลากหลาย โดยจะพิจารณาให้ตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย เช่น โครงการ Transformation Loan เสริมแกร่ง (Soft Loan ปรับเปลี่ยนเครื่องจักร ระยะที่ 2) เพื่อสนับสนุนสินเชื่อธุรกิจให้อัตราดอกเบี้ยพิเศษแก่ผู้ประกอบการ SME ที่ประกอบธุรกิจในกลุ่มอุตสาหกรรมเป้าหมาย 10 S-Curve รวมทั้งธุรกิจที่เกี่ยวข้องต่อเนื่อง เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพแก่ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โครงการค้ำประกันสินเชื่อ SMEs ทวิทุน (Portfolio Guarantee Scheme ระยะที่ 6) ปรับปรุงใหม่ ช่วยเหลือผู้ประกอบการที่มีศักยภาพ และมีความต้องการวงเงินสินเชื่อแต่ขาดหลักประกัน ให้มีโอกาสเข้าถึงแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินมากขึ้น รวมทั้งสนับสนุนและเสริมสร้างสภาพคล่องให้กับผู้ประกอบการ และธนาคารธนชาตได้สนับสนุนโครงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ผู้ประกอบการสามจังหวัดชายแดนภาคใต้ โครงการสินเชื่อสนับสนุนผู้ประกอบการ ตามมาตรการบัญชีเล่มเดียว ให้การสนับสนุนผู้ประกอบการที่ใช้บัญชีเล่มเดียวตามมาตรการภาครัฐ โดยให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ สินเชื่อเติมเต็ม (Top Up Facilities) ซึ่งเป็นวงเงินพิเศษเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าวงเงินเบิกเกินบัญชี (O/D) เพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการ หนังสือค้ำประกัน (Letter of Guarantee) สำหรับลูกค้าธุรกิจ หรือลูกค้าบุคคลที่มีความต้องการใช้วงเงินค้ำประกันสินเชื่อในการค้ำประกันการดำเนินงานให้กับหน่วยงานบริษัท ทั้งจากภาครัฐและภาคเอกชน นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตยังช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการบริหารจัดการด้านการเงิน (Cash Management) โดยเสนอผลิตภัณฑ์ด้านการบริหารเงินสดที่ช่วยตอบสนองความต้องการอย่างหลากหลายอีกด้วย

3) **กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก (SME-S)** ธนาคารธนชาตมีโปรแกรมผลิตภัณฑ์สินเชื่อ SME-S ซึ่งเป็นสินเชื่อวงเงินสูงสุดไม่เกิน 20 ล้านบาท เพื่อตอบสนองลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก ไม่ว่าจะเป็นเงินกู้ระยะยาว (Term Loan) วงเงินเบิกเกินบัญชี (O/D) วงเงินตั๋วสัญญาใช้เงิน (P/N) และวงเงินหนังสือค้ำประกัน (L/G) โดยขายผ่านช่องทางสาขาของธนาคารธนชาต เพื่อให้สาขานาการธนชาตเป็นผู้ดูแลและให้บริการลูกค้าได้อย่างทั่วถึง โดยจะมีเจ้าหน้าที่ที่มีความเชี่ยวชาญพิเศษด้านสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กประจำเขตพื้นที่ต่าง ๆ (Loan Specialist) เข้าทำงานร่วมกับสาขานาการธนชาต เพื่อให้การบริการลูกค้าเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว

#### การตลาดและการแข่งขัน

เนื่องจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก มีลูกค้าเป็นจำนวนมากและกระจายอยู่ทั่วประเทศ ธนาคารธนชาตจึงออกแบบให้ขั้นตอนการปฏิบัติงานและนโยบายสินเชื่อให้เป็นไปตามแบบลูกค้าสินเชื่อรายย่อย รวมทั้งมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ แบ่งเป็น 3 กลุ่มผลิตภัณฑ์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก ใน 3 กลุ่มใหญ่ที่มีความต้องการที่แตกต่างกัน กลุ่มแรก “SME ได้ใจ” วงเงินสูงสุด 3 ล้านบาท มุ่งเน้นกลุ่มที่มีข้อจำกัดด้านเอกสารทางรายได้หรือการพิสูจน์รายได้ โดยทางธนาคารธนชาตจะส่งเจ้าหน้าที่ไปช่วยลูกค้าในการประเมินรายได้ของกิจการ กลุ่มที่สอง “SME Biz Smart” วงเงินสูงสุด 20 ล้านบาท มุ่งเน้นลูกค้าที่ต้องการผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ทุกด้านทางการเงิน ทั้งเงินฝาก สินเชื่อ ประกันภัย ประกันชีวิต ซึ่งมาพร้อมกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำกว่าอัตราทั่วไป กลุ่มที่สาม “SME บัญชีเดียว” วงเงินสูงสุด 20 ล้านบาท มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้านิติบุคคลที่ทำบัญชีตามหลักบัญชีเล่มเดียว ด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้พิเศษร้อยละ 5 ในช่วงสองปีแรก

สำหรับกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม นั้น ธนาคารธนชาตยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า และนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ครบวงจร ทั้งผลิตภัณฑ์สินเชื่อ บริการด้านการค้าต่างประเทศ บริการบริหารจัดการด้านการเงิน ตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย เช่น โครงการสินเชื่อเพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการสถานีบริการน้ำมัน ปตท. (PTT Dealer Financing) เป็นความร่วมมือระหว่าง Wholesale Banking ผู้ดูแลลูกค้ารายใหญ่ คือ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แนะนำและร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อสนับสนุนผู้ประกอบการสถานีบริการน้ำมัน ปตท. (PTT Dealer Financing) ในการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อแบบครบวงจร ทั้งสินเชื่อระยะยาวและสินเชื่อหมุนเวียนให้แก่ผู้ประกอบการสถานีบริการน้ำมัน ปตท. (ซึ่งเป็นลูกค้ากลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม Commercial Banking)

นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตได้พัฒนาประสิทธิภาพในการให้บริการ โดยการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและดิจิทัล (Digital Technology) มาใช้ในการออกหนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าอิเล็กทรอนิกส์ (e-LG) เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มความรวดเร็วในการให้บริการกับผู้ใช้ไฟฟ้าระหว่างธนาคารพาณิชย์และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) การออกหนังสือค้ำประกันทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Guarantee) บริการหนังสือค้ำประกัน (Letter of Guarantee) เพื่อค้ำประกันการประมูลงาน สัญญา ผลงาน และการชำระค่าสาธารณูปโภค รวมถึงบริการระบบการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Government Procurement: e-GP) ซึ่งเป็นการให้บริการออกหนังสือค้ำประกันทางอิเล็กทรอนิกส์ และบริการรับชำระเงินค่าซื้อเอกสารประกวดราคาทางอิเล็กทรอนิกส์ ภายใต้โครงการการจัดซื้อจัดจ้างภาครัฐด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์ e-GP ของกรมบัญชีกลาง

## 2.2 **สินเชื่อเพื่อผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเกี่ยวกับรถยนต์**

### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริการสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Floor Plan) ที่ต้องการใช้วงเงินกู้เพื่อซื้อรถยนต์ และผู้ประกอบการเกี่ยวกับรถยนต์ที่มีความต้องการวงเงินกู้ ประเภทวงเงินกู้ระยะสั้น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องในกิจการ และ



วงเงินกู้ระยะยาวเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ หรือลดต้นทุนทางการเงิน รวมถึงเสนอบริการทางการเงินด้านอื่น ๆ เช่น สินเชื่อเช่าซื้อเพื่อใช้ในธุรกิจ (Fleet) และการให้สัญญาเช่าทางการเงิน (Financial Lease) เป็นต้น

#### การตลาดและการแข่งขัน

ธนาคารธนชาตให้บริการด้านสินเชื่อให้กับกลุ่มผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ใหม่ โดยมุ่งเน้นความร่วมมือเป็นพันธมิตรกับผู้ผลิตรถยนต์ในรูปแบบของ Captive Wholesale Finance เพื่อการเติบโตของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ ส่วนของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อเพื่อใช้ในธุรกิจ (Fleet) และธุรกิจการให้สัญญาเช่าทางการเงิน (Financial Lease) ธนาคารธนชาตมุ่งเน้นการสร้างสัมพันธ์ภาพและให้บริการบนฐานกลุ่มลูกค้าเดิมที่มีศักยภาพและมีความมั่นคงทางการเงินสูง โดยเป็นกลุ่มผู้ประกอบการที่ต้องใช้รถยนต์เป็นจำนวนมากในการประกอบธุรกิจ เช่น บริการรถเช่า และขนส่ง เป็นต้น

### 2.3 สินเชื่อเพื่อการค้าต่างประเทศ

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

เป็นการให้บริการครบวงจรในด้านการค้าต่างประเทศ เช่น การเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิตเพื่อนำเข้าสินค้า (Import L/C Issuance) และการให้สินเชื่อเพื่อนำเข้าแบบทรัสต์รีซีพ (Trust Receipt) การเป็นตัวแทนในการชำระสินค้าตามเอกสารเรียกเก็บ D/P, D/A ให้แก่ผู้ขายในต่างประเทศ การให้สินเชื่อเพื่อการส่งออกแบบแพคกิ้งเครดิต (Packing Credit) การรับซื้อและซื้อลดเอกสารส่งออก (Export Bill Purchased/Discounted) การบริการเรียกเก็บเงินตามเอกสารส่งออก (Export Bill for Collection) การออกหนังสือค้ำประกันในประเทศและต่างประเทศ (Letter of Guarantee, Stand-by L/C) การบริการเงินโอนไปต่างประเทศ และการบริการรับเงินโอนจากต่างประเทศ

#### การตลาดและการแข่งขัน

การบริการที่ถูกต้องแม่นยำ สะดวกรวดเร็ว อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ถือเป็นปัจจัยสำคัญในการส่งเสริมให้ลูกค้ามาใช้บริการด้านธุรกรรมการค้าต่างประเทศ โดยธนาคารธนชาตคำนึงถึงความต้องการและการส่งเสริมการทำธุรกรรมของลูกค้าในภาพรวม มีเป้าหมายการขยายฐานลูกค้าทั้งที่เป็นธุรกิจขนาดใหญ่ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ธนาคารธนชาตได้สนับสนุนวงเงินสินเชื่อเพื่อนำเข้า สินเชื่อเพื่อการส่งออก เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนเสริมสภาพคล่องให้แก่ลูกค้า รวมทั้งให้คำแนะนำเกี่ยวกับเอกสารการค้าต่างประเทศจากผู้เชี่ยวชาญ อีกทั้งได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการด้านการค้าต่างประเทศให้มีความหลากหลายและตรงตามความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น โดยใช้ประโยชน์จากเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจที่มีครอบคลุมอยู่ในทุกทวีป เพื่อบริการลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว เพื่อให้ลูกค้ามีความพึงพอใจในผลิตภัณฑ์และบริการจากธนาคารธนชาต

### 2.4 สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธนาคารธนชาตให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใน 4 รูปแบบ ได้แก่ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว ผ่านช่องทางการขายรถยนต์โดยผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้ว และการให้บริการสินเชื่อ Sale and Lease Back ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “สินเชื่อธนาคารรถแลกเงิน” และธนาคารธนชาตได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ ภายใต้ชื่อ “สินเชื่อธนาคารเล่มแลกเงิน” โดยทั้งสองผลิตภัณฑ์เป็นสินเชื่อที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่ต้องการเงินสด ด้วยวงเงินอนุมัติที่สูงกว่าสินเชื่อเงินสดส่วนบุคคลและมีระยะเวลาการผ่อนชำระนานกว่าสินเชื่อบุคคลทั่วไป ผู้บริโภคจึงสามารถเลือกระยะเวลาและค่างวดที่สอดคล้องกับความสามารถในการผ่อนชำระได้

นอกจากนี้ ธนาการธนชาตมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า โดยส่วนของธุรกิจสินเชื่อรถยนต์ ธนาการธนชาตมีการพัฒนาบริการออนไลน์ภายใต้โครงการ Automotive Lending Digital Experience (ALDX) เพื่อให้ลูกค้าได้รับความสะดวกสบายตั้งแต่การขอสินเชื่อ ติดตามสถานะการอนุมัติ และนำเสนอเอกสารประกอบการขาย (Sales Sheet) เพื่อให้ตอบรับนโยบายคุ้มครองผู้บริโภคทางการเงิน (Market Conduct) รวมถึงสามารถได้รับสิทธิพิเศษอื่น ๆ เมื่อเป็นลูกค้าของธนาการธนชาต

#### การตลาดและการแข่งขัน

สภาวะขอสินเชื่อรถยนต์ใหม่ในประเทศไทยปี 2561 เมื่อเทียบกับปี 2560 มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.96 โดยธนาการธนชาตให้ความร่วมมือทางกลยุทธ์การทำธุรกิจร่วมกับผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำ รวมถึงการออกแคมเปญส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลาย ส่งผลให้ยอดสินเชื่อของธนาการธนชาตเพิ่มขึ้น และยังคงเป็นผู้นำตลาดในสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่

ในด้านของสินเชื่อรถยนต์ใช้แล้ว ธนาการธนชาตมีการปรับนโยบายและกระบวนการพิจารณาเครดิต เพื่อการควบคุมคุณภาพหนี้ที่ดีขึ้น นอกจากนี้ ธนาการธนชาตยังคงมุ่งเน้นการให้บริการสินเชื่อรถแลกเงินและสินเชื่อเล่มแลกเงินแก่ลูกค้าเดิมของธนาการธนชาต โดยมีจุดบริการทางสาขาที่ครอบคลุมพื้นที่กว่า 500 สาขา ทั่วประเทศ

### **2.5 สินเชื่อบุคคลที่มีหลักประกัน**

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ได้แก่ บริการสินเชื่อที่อยู่อาศัย ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ ธนชาต Home Loan บริการสินเชื่อเนกประสงค์ ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ สินเชื่อธนชาตบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) และสินเชื่อโฮมพลัส (Home Plus) สำหรับลูกค้าสินเชื่อที่อยู่อาศัยรายปัจจุบันของธนาการธนชาต ที่ต้องการขวงเงินกู้เพิ่มเติมจากสินเชื่อบ้านธนชาต

#### การตลาดและการแข่งขัน

ธนาการธนชาตมุ่งเน้นความสะดวกรวดเร็วในการให้บริการและนำเสนอบริการที่ครบวงจร ครอบคลุมทุกความต้องการของลูกค้า รวมถึงมีการส่งเสริมการตลาดตามสถานการณ์และภาวะการแข่งขัน โดยมีฝ่ายงานพัฒนาผลิตภัณฑ์สินเชื่อเคหะ (Housing and Secured Personal Loan) ภายใต้สายงานธุรกิจลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจขนาดเล็ก (Retail and Small Business) เป็นหน่วยงานที่รับผิดชอบในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ กำหนดเงื่อนไข อัตราดอกเบี้ย และการประชาสัมพันธ์ผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ผ่านเครือข่ายสาขา โดยลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย ได้แก่ ลูกค้าที่ต้องการซื้อบ้าน และลูกค้าที่ต้องการสินเชื่อเนกประสงค์โดยใช้อาคารเป็นหลักประกัน ทั้งนี้ ธนาการธนชาตจัดให้มีช่องทางให้บริการโดยเจ้าหน้าที่ที่มียาลูกค้ารายย่อยและเครือข่ายสาขา ดูแลการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ตามเป้าหมายที่กำหนดในแผนธุรกิจ

### **2.6 สินเชื่อบุคคลที่ไม่มีหลักประกัน**

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

การให้บริการด้านสินเชื่อบุคคลโดยไม่มีหลักประกันประเภทสินเชื่อเนกประสงค์ที่ไม่ระบุวัตถุประสงค์ และระบุวัตถุประสงค์ เพื่อเข้าถึงและตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้หลากหลายและครอบคลุมทุกความต้องการ ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ดังนี้

1) **บัตรเครดิต** เป็นวงเงินสินเชื่อในบัตรเครดิตสำหรับใช้ซื้อสินค้าและบริการแทนเงินสด โดยธนาการธนชาตมีบัตรเครดิตร่วมกับ VISA และ MasterCard โดยนำเสนอบัตรต่าง ๆ ตามความต้องการของลูกค้า ดังนี้

- บัตรเครดิตธนชาต **Diamond** สำหรับลูกค้าที่นิยมสะสมคะแนน โดยทุก ๆ 25 บาท ของการใช้จ่ายผ่านบัตร จะได้รับ 1 คะแนนสะสม โดยบัตรตระกูลไดมอนด์สามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่ ไดมอนด์ (ระดับ Platinum) บลู ไดมอนด์ และแบล็ค ไดมอนด์ (ระดับ World หรือ Signature)

- บัตรเครดิตธนชาต **MAX Platinum** สำหรับลูกค้าที่ต้องการเงินคืน (Cash Back) สำหรับทุกการใช้จ่ายผ่านบัตร โดยไม่นิยมสะสมเป็นคะแนน เงินคืนสูงสุดตอนนี้อยู่ที่ร้อยละ 1.25

- บัตรเครดิตธนชาต **LIVE Platinum** เป็นบัตรเครดิตที่มุ่งเน้นผู้ถือบัตรที่ต้องการความคล่องตัวในการชำระอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าดอกเบี้ยบัตรเครดิตทั่วไป (ร้อยละ 18) โดยคิดอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 15

2) บัตรสินเชื่อบุคคลธนชาต (**FLASH Plus**) เป็นสินเชื่อหมุนเวียนส่วนบุคคล ซึ่งให้บริการในรูปแบบบัตรสินเชื่อบุคคล ภายใต้ชื่อผลิตภัณฑ์ “FLASH Plus” เป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นความสะดวกและรวดเร็วในการถอน ผ่อน โอน ทุกโอกาส ด้วยบริการหลัก ๆ ดังนี้

2.1 บริการโอนเงินผ่อนสบาย (**Sabai Cash**) โอนวงเงินที่เหลือในบัตรเข้าบัญชี ผ่อนชำระคืนสูงสุด 60 เดือน

2.2 บริการเงินสดสั่งได้ (**Cash Transfer**) โอนวงเงินที่เหลือในบัตรเข้าบัญชี เงินใช้จ่ายคืนขั้นต่ำร้อยละ 3

2.3 บริการเงินสดกดทันที (**Cash Advance**) ได้ทั่วโลก 24 ชั่วโมง ฟรีค่าธรรมเนียมการถอนด้วยเงินใช้จ่ายคืนขั้นต่ำร้อยละ 3

2.4 บริการผ่อนสบาย (**Smile Plan**) ผ่อนชำระสินค้าและบริการ ณ ร้านค้าที่ร่วมรายการ ผ่อนชำระคืนสูงสุด 60 เดือน

3) สินเชื่อสารพัดนึก **Flash Plus SPN** เป็นสินเชื่อเอกประสงค์วงเงินกู้เพิ่มเติมให้แก่ลูกค้าเข้าซื้อรถยนต์ของธนาคารธนชาตที่มีประวัติการผ่อนชำระดี โดยลูกค้าสามารถผ่อนชำระเป็นรายเดือนเท่า ๆ กันทุกเดือนตามกำหนดระยะเวลา ระยะเวลาผ่อนสูงสุด 60 เดือน ด้วยวงเงินสูงสุดไม่เกิน 5 แสนบาท ภายใต้วงเงินของสินเชื่อหมุนเวียนส่วนบุคคล Flash Plus

4) สินเชื่อสำหรับพนักงานในโครงการพิเศษ (**Welfare Loan**) เป็นสินเชื่อที่ให้บริการเฉพาะกลุ่มลูกค้าของบริษัทที่เข้าร่วมโครงการกับธนาคารธนชาต

5) สินเชื่อเพื่อการศึกษา (**Scholar Loan**) เป็นสินเชื่อที่ระบุดูวัตถุประสงค์ชัดเจนเพื่อชำระค่าเล่าเรียน หรือค่าใช้จ่ายในการศึกษาตามหลักสูตรระดับปริญญาโทและปริญญาเอก

6) สินเชื่อบำเหน็จบำนาญ เป็นสินเชื่อเอกประสงค์โครงการพิเศษสำหรับกลุ่มลูกค้าข้าราชการ ผู้รับบำนาญ รายเดือนผ่านกรมบัญชีกลาง

#### การตลาดและการแข่งขัน

ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มสินเชื่อรายย่อยที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Lending Product) กำหนดกลยุทธ์ทางการแข่งขันบนพื้นฐานความเข้าใจในความต้องการของลูกค้าเป้าหมายเป็นสำคัญ ทั้งในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ การนำเสนอแคมเปญทางการตลาด ช่องทางการบริการ และวิธีการให้บริการที่เหมาะสมกับลูกค้า ซึ่งได้จัดให้มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย โดยให้ลูกค้าเลือกได้ตามความเหมาะสมตามช่วงอายุ (Life Stage) และวิถีการดำเนินชีวิต (Lifestyle) โดยเน้นการสื่อสารที่เข้าใจได้ง่าย สามารถใช้ได้จริง ไม่ยุ่งยาก และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน ทั้งนี้ เพื่อการเข้าถึงลูกค้าในฐานะผลิตภัณฑ์ในชีวิตประจำวัน (Everyday Needs)

### กลุ่มที่ 3 บริการด้านอิเล็กทรอนิกส์

#### 3.1 บริการด้านอิเล็กทรอนิกส์สำหรับลูกค้าธุรกิจ

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

รองรับการทำธุรกรรมทางการเงินของลูกค้าธุรกิจ ทั้งที่เป็นนิติบุคคลและบุคคลธรรมดา ผ่านบริการอินเทอร์เน็ตแบงกิ้ง (Thanachart iBiz) และช่องทางต่าง ๆ ของธนาคารธนชาต ให้มีความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ประกอบด้วย บริการโอนเงิน (Fund Transfer) บริการโอนเงินรายใหญ่ระหว่างธนาคาร (BAHTNET) บริการโอนเงินรายย่อยระหว่างธนาคาร (SMART) บริการรับชำระสินค้าหรือค่าบริการ (Bill Payment) บริการโอนเงินพร้อมเพย์ (PromptPay Fund Transfer) บริการชำระเงินผ่าน QR (QR Payment) บริการหักบัญชีอัตโนมัติ (Direct Debit) บริการโอนเงินเดือน (Payroll) บริการโอนเงินต่างประเทศ (Outward Remittance) บริการธุรกรรมระหว่างประเทศ (Trade Finance)

##### การตลาดและการแข่งขัน

รองรับการให้บริการได้ทั้งบริษัทขนาดเล็กและขนาดใหญ่ รวมถึงลูกค้าบุคคลที่มีความต้องการความสะดวกรวดเร็วในการทำธุรกรรม โดยเน้นกลยุทธ์ในการขายผ่านช่องทางของผู้ชำนาญการด้านธุรกรรมทางการเงิน (Cash Management Specialist) สำหรับบริษัทขนาดใหญ่และกลาง ส่วนบริษัทขนาดเล็กและลูกค้าบุคคลที่ทำธุรกิจ จะใช้ช่องทางสาขาแบบ Cross-selling และ Up-selling

อีกทั้งยังมีการเตรียมความพร้อมในการเพิ่มช่องทางในการให้บริการผ่านทีมงาน Service Delivery Specialist เพื่อดูแลลูกค้าในการใช้ผลิตภัณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพและปลอดภัยสูงสุด ทั้งนี้ ลูกค้ายังสามารถสอบถามการใช้บริการได้จากบริการ Contact Center 1770 ได้อีกด้วย

#### 3.2 บริการด้านอิเล็กทรอนิกส์สำหรับลูกค้าบุคคล

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

รองรับการทำธุรกรรมทางการเงินของลูกค้าผ่านช่องทางต่าง ๆ ของธนาคารธนชาต ให้มีความรวดเร็วและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ประกอบด้วย บริการโอนเงิน (Fund Transfer) บริการโอนเงินรายย่อยอัตโนมัติ (ORFT) บริการรับชำระเงินค่าสินค้าหรือค่าบริการ (Bill Payment) บริการโอนเงินพร้อมเพย์ (Prompt Pay Fund Transfer) บริการชำระเงินผ่าน QR (QR Payment) บริการตรวจสอบและชำระสินเชื่อบ้าน สินเชื่อส่วนบุคคล บัญชีบัตรเครดิต และบัตรกดเงินสด FLASH Plus บริการขอรายงานข้อมูลเครดิต จากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด (National Credit Bureau: NCB) บริการซื้อ ขาย สับเปลี่ยนกองทุนรวมของ บลจ. ธนชาต บริการเตือนเพื่อจ่าย (Pay Alert) นอกจากนี้ ยังได้พัฒนาระบบการให้บริการผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ได้แก่

- บริการโมบายแบงกิ้ง (Thanachart Connect)
- บริการอินเทอร์เน็ตแบงกิ้ง (Thanachart iNet)
- บริการแจ้งข้อมูลความเคลื่อนไหวทางการเงิน (Thanachart SMS Alert)

##### การตลาดและการแข่งขัน

เน้นกลยุทธ์ในการขายผ่านช่องทางสาขาแบบ Cross-selling และ Up-selling สำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคล อีกทั้งยังมีการเตรียมความพร้อมในการเพิ่มช่องทางในการให้บริการต่อไปเพื่อให้ดึงดูดใจลูกค้ามากยิ่งขึ้น เน้นการเข้าถึง ความสะดวก

รวดเร็ว และความปลอดภัยของการให้บริการ และสามารถรับเงินได้ภายในวันเดียวกับวันที่สั่งโอน ทั้งนี้ ลูกค้ายังสามารถสอบถามการใช้บริการได้จากสาขาและบริการ Contact Center 1770 ได้อีกด้วย

#### กลุ่มที่ 4 บริการธุรกิจการชำระเงินและร้านค้ารับบัตร

##### 4.1 บริการธุรกิจการชำระเงิน

###### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ธุรกิจบริการ BIN (Bank Identification Number) Sponsor คือ การร่วมมือกันระหว่างธนาคารในฐานะสมาชิกของผู้ให้บริการเครือข่าย (Visa / MasterCard) กับผู้ให้บริการระบบชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Facilitator) ในการให้บริการรับชำระค่าสินค้าหรือบริการผ่านอุปกรณ์รับชำระเงินในรูปแบบต่าง ๆ

ในส่วนของการให้บริการ BIN Sponsor แก่ผู้ให้บริการกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-Wallet Service Provider) ช่วยเพิ่มศักยภาพของกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ ให้สามารถชำระค่าสินค้าและบริการ ณ ร้านค้ารับบัตรทั่วโลกที่รับชำระด้วยบัตร Visa หรือ MasterCard โดยลักษณะบัตรฟรีเพด แบ่งเป็น 2 ประเภท ดังนี้

1. **บัตรเสมือน (Virtual Prepaid Card)** คือ บัตรฟรีเพดที่อยู่ในรูปแบบของบัตรอิเล็กทรอนิกส์บน e-Wallet Application โดยผู้ถือบัตรสามารถใช้ชำระค่าสินค้าหรือบริการได้ที่ร้านค้าออนไลน์เท่านั้น

2. **บัตรพลาสติก (Physical Prepaid Card)** คือ บัตรฟรีเพดที่ผู้ถือบัตรสามารถใช้ชำระค่าสินค้าหรือบริการได้ทั้งร้านค้าทั่วไป และร้านค้าออนไลน์ที่มีตราสัญลักษณ์ Visa หรือ MasterCard

โดยบัตรฟรีเพดทั้ง 2 ประเภทนี้ เหมาะสำหรับกลุ่มคนรุ่นใหม่ วัยรุ่น นักเรียน นักศึกษา และกลุ่มคนที่ไม่สามารถเข้าถึงการสมัครบัตรเครดิตได้

ในส่วนของการให้บริการ BIN Sponsor แก่ผู้ให้บริการระบบชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ (Payment Facilitator) ช่วยเพิ่มศักยภาพให้กับร้านค้าตั้งแต่รายย่อยไปจนถึงผู้ประกอบการรายใหญ่ เพื่ออำนวยความสะดวกในการรับชำระค่าสินค้าหรือบริการด้วยบัตร Visa หรือ MasterCard โดยแบ่งตามประเภทร้านค้าเป็น 2 ประเภท ดังนี้

1. ร้านค้าประเภทมีหน้าร้าน รับชำระค่าสินค้าหรือบริการผ่านเครื่องรับรูดบัตร (EDC)
2. ร้านค้าประเภท e-Commerce รับชำระค่าสินค้าหรือบริการผ่าน Payment Gateway

###### การตลาดและการแข่งขัน

ธุรกิจการชำระเงิน มีการพัฒนาการให้บริการในรูปแบบใหม่ ๆ มากขึ้น ทั้งจากผู้ให้บริการรายเดิม และผู้ให้บริการรายใหม่ ส่งผลให้เกิดการแข่งขันทางธุรกิจสูงขึ้น โดยเฉพาะการให้บริการในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ ธนาคารชนชาติจึงมุ่งเน้นสร้างความร่วมมือกับพันธมิตรในการพัฒนาบริการ ทั้งนี้ เพื่อให้ก้าวทันกระแสโลกดิจิทัล และการเปลี่ยนแปลงด้านพฤติกรรมและทัศนคติของผู้ใช้บริการในการทำธุรกรรมทางการเงิน อีกทั้งยังเป็นการตอบสนองแผนยุทธศาสตร์การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานระบบการชำระเงินแบบอิเล็กทรอนิกส์แห่งชาติ (National e-Payment)

##### 4.2 บริการร้านค้ารับบัตร

###### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ผลิตภัณฑ์บริการร้านค้ารับบัตร ให้บริการรองรับการชำระเงินผ่านช่องทางการรับชำระเงิน โดยแบ่งตามประเภทร้านค้าและธุรกิจ ดังนี้

1. **ผลิตภัณฑ์เครื่องรับบัตรเครดิต (EDC)** เหมาะกับกลุ่มธุรกิจร้านค้าขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ ที่มีความต้องการและปริมาณการทำธุรกรรมชำระเงินผ่านเครื่องรับบัตรเครดิตเป็นจำนวนมาก เช่น ร้านอาหาร โรงพยาบาล โรงแรม รีสอร์ท สถาบันการศึกษา

2. **ผลิตภัณฑ์เครื่องรับบัตรเครดิตแบบเคลื่อนที่ Pay' n Go (mPOS)** เหมาะกับธุรกิจร้านค้าขนาดเล็กที่มีปริมาณการทำธุรกรรมชำระเงินต่อเดือนเป็นจำนวนไม่มาก รวมถึงธุรกิจขนาดกลางถึงขนาดใหญ่ที่ทำธุรกิจที่มีตัวแทนหรือพนักงานขาย เพื่อสะดวกต่อการออกพื้นที่และสามารถปิดการขายได้อย่างสะดวกรวดเร็ว

3. **บริการช่องทางการชำระเงินผ่านระบบออนไลน์ (Thanachart Payment Gateway)** เหมาะกับกลุ่มธุรกิจแบบ e-Commerce เช่น สายการบิน และร้านค้าออนไลน์

4. **บริการช่องทางการชำระเงิน QR Code (QR พววย)** เหมาะกับร้านค้าขนาดเล็กถึงขนาดกลางที่ต้องการเปลี่ยนธุรกรรมชำระเงินแบบเงินสดเป็นรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ แต่ต้องการต้นทุนในการรับชำระที่ต่ำกว่าการรับชำระด้วยบัตร โดยนอกจากร้านค้าจะได้รับ QR Code ในรูปแบบสิ่งพิมพ์แล้ว ร้านค้าสามารถดาวน์โหลดแอปพลิเคชัน T-Shop เพื่อรับการแจ้งเตือนเมื่อมีการชำระผ่าน QR Code สามารถตรวจประวัติรายการขายย้อนหลังได้ และสามารถสร้าง QR Code บนหน้าจอเพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการให้บริการรับชำระค่าสินค้าหรือบริการนอกสถานที่

#### การตลาดและการแข่งขัน

ผลิตภัณฑ์บริการร้านค้ารับบัตร มุ่งเน้นขยายธุรกิจไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพในการทำธุรกิจ และยังเปิดกว้างให้กับธุรกิจขนาดเล็กที่มองหาตัวช่วยในการบริหารจัดการเงิน โดยธนาคารธนชาตมีการวางกลยุทธ์ทางธุรกิจในการออกพื้นที่เพื่อหาร้านค้าใหม่ ๆ รวมถึงการออกรายการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการรักษากลุ่มลูกค้า อีกทั้งยังสร้างความมั่นใจในการใช้ผลิตภัณฑ์ของธนาคารธนชาต

### 4.3 บริการตัวแทน รับ-ส่ง เงินด่วน เวสเทิร์น ยูเนียน (Western Union)

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริการรับและส่งเงินด่วนระหว่างประเทศ ผ่านเครือข่ายระบบเวสเทิร์น ยูเนียน ที่มีมาตรฐานความปลอดภัยระดับสากล สามารถรับและส่งเงินได้กว่า 200 ประเทศ

#### การตลาดและการแข่งขัน

ธนาคารธนชาตมุ่งเน้นการบริการที่สะดวก รวดเร็ว และปลอดภัย ให้กับลูกค้าเป็นหลัก โดยเพิ่มช่องทางการรับและส่งเงินผ่านตู้ ATM ซึ่งลูกค้าสามารถรับและถอนเงินได้อย่างง่ายดายที่ตู้ ATM ธนาคารธนชาตทั่วประเทศ

### กลุ่มที่ 5 บริการด้านอื่น ๆ

#### 5.1 บริการธุรกิจปริวรรตเงินตราต่างประเทศ

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ให้บริการซื้อขายธนบัตรต่างประเทศ Travellers' Cheques รวมถึงการซื้อขายเงินตราต่างประเทศทันที และการซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อธุรกรรมของลูกค้าทางด้านการค้าต่างประเทศ และเพื่อการโอนเงินตราต่างประเทศเข้า/ออกสำหรับการรับและชำระค่าสินค้าและบริการเพื่อบุคคลธรรมดา รวมถึงการเปิดบัญชีเงินฝากที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (FCD) เป็นต้น



### การตลาดและการแข่งขัน

ธนาคารธนชาตมีเครือข่ายสาขาและสำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ที่ครอบคลุมการให้บริการแก่ธุรกิจและนักท่องเที่ยวทั่วประเทศ รวมถึงมีการปรับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ให้สอดคล้องกับการเคลื่อนไหวในตลาดโลก เพื่อให้ลูกค้าของธนาคารธนชาตได้รับอัตราแลกเปลี่ยนที่ทันต่อเหตุการณ์และเป็นธรรม

## 5.2 บริการงานสนับสนุนธุรกิจหลักทรัพย์

### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ให้บริการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สิน (Custodian) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน (Fund Supervisor) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (Bondholder Representative) และเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์และตัวแทนชำระเงิน (Registrar and Paying Agent)

### การตลาดและการแข่งขัน

เพื่อเติมเต็มธุรกิจให้มีศักยภาพสามารถให้บริการครอบคลุมทุกความต้องการของลูกค้า ในส่วนของการให้บริการเป็นผู้รับฝากทรัพย์สินและผู้ดูแลผลประโยชน์ ธนาคารธนชาตใช้ผลิตภัณฑ์เสริมเพื่อเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารการเงิน และการลงทุนแก่กองทุนต่าง ๆ ที่มาใช้บริการ เช่น ผลิตภัณฑ์ด้าน Cash Management เป็นต้น ส่วนบริการผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และนายทะเบียนหลักทรัพย์และตัวแทนชำระเงิน ธนาคารธนชาตอาศัยเครือข่ายธุรกิจและความสัมพันธ์อันดีกับฐานลูกค้าของธนาคารธนชาตในการขยายการบริการดังกล่าว

### **ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อโอกาสหรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจ**

ในปี 2561 เศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.1 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า โดยในช่วงครึ่งปีแรก ขยายตัวก่อนช่วงที่ร้อยละ 5.0 และ 4.7 ในไตรมาสที่ 1 และ 2 ตามลำดับ ซึ่งได้รับแรงขับเคลื่อนสำคัญจากภาคการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยว และยังได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากการบริโภคภาคเอกชนในหมวดสินค้าคงทน โรงแรม และภัตตาคาร การลงทุนภาคเอกชนในเครื่องมือเครื่องจักร รวมถึงการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐนับตั้งแต่ต้นปีเป็นต้นมา ซึ่งได้รับอานิสงส์จากโครงการลงทุนของภาครัฐ โดยเฉพาะ โครงการระเบียงเขตเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC) และมาตรการต่าง ๆ ของภาครัฐเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลัง เศรษฐกิจโลกต้องเผชิญกับปัจจัยลบหลายประการ เช่น สงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและจีน ซึ่งส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อภาวะการค้าโลก และการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ซึ่งทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ และกระทบต่อเสถียรภาพของค่าเงินในภูมิภาค ทั้งสองปัจจัยนี้ส่งผลโดยตรงต่อเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลัง ทำให้อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 3 และ 4 ชะลอตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ 3.2 และ 3.7 ตามลำดับ

สำหรับเสถียรภาพเศรษฐกิจโดยรวมของไทย ยังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไป ปี 2561 อยู่ที่ระดับต่ำที่ร้อยละ 1.07 ซึ่งอยู่ในกรอบเป้าหมายของ ธปท. ขณะที่อัตราการว่างงานอยู่ที่ร้อยละ 1.05 ปรับลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน โดยที่ค่าจ้างแรงงานเฉลี่ยปรับตัวดีขึ้น ส่วนเสถียรภาพด้านต่างประเทศนั้น ยังอยู่ในเกณฑ์ดีเช่นกัน ซึ่งสะท้อนจากปริมาณเงินสำรองระหว่างประเทศที่อยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับหนี้ต่างประเทศระยะสั้น และดุลบัญชีเดินสะพัดที่ยังคงเกินดุลต่อเนื่อง เป็นผลจากการขยายตัวของภาคการส่งออกและการท่องเที่ยว แต่ดุลบัญชีเงินทุนเคลื่อนย้ายขาดดุลสุทธิ และค่าเงินบาทมีความผันผวนตามภาวะเงินทุนเคลื่อนย้ายและปัจจัยเชิงภายนอกประเทศ

อย่างไรก็ดี ธปท. ได้ปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายครั้งแรกในรอบ 7 ปี จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 1.75 เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงินในอนาคตและดูแลเสถียรภาพของระบบการเงินภายใต้ความเสี่ยงจากปัจจัยต่างประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง และยังคงให้ความสำคัญกับการติดตามพฤติกรรมความเสี่ยงผลตอบแทนที่สูงขึ้น

(Search for Yield) ของการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งนักลงทุนอาจมีการประเมินความเสี่ยงต่ำกว่าที่ควร (Underpricing of Risk) ภาวะหนี้สินและความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนและธุรกิจ รวมถึงการออกนโยบายกำกับดูแลสถาบันการเงินเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินโดยรวม (Macroprudential Policy) เพื่อลดความเสี่ยงของระบบการเงิน เช่น การประกาศใช้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ซึ่งจะมีผลบังคับใช้กับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่ออื่นที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่มีการทำสัญญาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 เป็นต้น

นอกจากปัจจัยทางด้านเศรษฐกิจและกฎระเบียบต่าง ๆ แล้ว พฤติกรรมของผู้บริโภคและรูปแบบการทำธุรกิจที่เปลี่ยนไปอย่างรวดเร็วตามการเปลี่ยนแปลงที่ฉับพลันของเทคโนโลยี (Technology Disruption) ทำให้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในปี 2561 ยังคงให้ความสำคัญกับการลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ การปรับกระบวนการให้บริการ การปรับเปลี่ยนรูปแบบสาขาและการบริหารจัดการสาขา และการพัฒนาดิจิทัลแพลตฟอร์มบริการทางการเงินในหลากหลายรูปแบบ รวมทั้งมีการปรับกลยุทธ์ด้วยการลดหรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมการเงินต่าง ๆ เพื่อให้สามารถแข่งขันกับแพลตฟอร์มการให้บริการทางการเงินใหม่ ๆ ของผู้ประกอบการที่ประยุกต์ใช้เทคโนโลยีในการให้บริการทางการเงิน (Financial Technology: FinTech) และคู่แข่งที่มาจากอุตสาหกรรมอื่น เช่น ผู้ประกอบธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมที่มีความได้เปรียบในเรื่องฐานข้อมูลลูกค้าขนาดใหญ่ (Big Data) นอกจากนี้ ธปท. ได้ขับเคลื่อนนโยบายซึ่งสนับสนุนระบบการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-Payment) ผ่านระบบพร้อมเพย์ (PromptPay) และการชำระค่าสินค้าและบริการผ่านระบบสแกน QR Code ทั้งหักผ่านกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (e-Wallet) หรือบัญชีบัตรเครดิต ส่งผลให้ปริมาณธุรกรรมโอนเงินทางอิเล็กทรอนิกส์เติบโตอย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อประชาชนในแง่ความสะดวกรวดเร็วและต้นทุนธุรกรรมที่ลดลง และธนาคารพาณิชย์ในแง่การประหยัดต้นทุนการบริหารเงินสดในระยะยาว รวมทั้งเปิดโอกาสให้นิติบุคคลอื่น ๆ สามารถทำหน้าที่เป็นตัวแทนของธนาคารพาณิชย์ (Banking Agent) ในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าของธนาคารขนาด เพื่อเป็นจุดให้บริการทางการเงินบางประเภทแทนธนาคารพาณิชย์

ท่ามกลางการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ความเสี่ยงจากสงครามการค้า และวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 2562 มีแนวโน้มการเติบโตในอัตราที่ลดลง แม้ว่าจะมีเงินลงทุนมากขึ้นจากทั้งภาครัฐและเอกชนในโครงการระเบียงเขตเศรษฐกิจภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC) แต่ความเสี่ยงในความสัมพันธ์ของนโยบายส่งเสริมของภาครัฐจะยังมีอยู่จนกว่าจะมีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ ทำให้นักลงทุนบางส่วนชะลอการลงทุนเพื่อรอดูสถานการณ์ ดังนั้น การปล่อยสินเชื่อธุรกิจอาจเผชิญกับความท้าทายที่มากขึ้น สำหรับธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลนั้น จะได้รับอานิสงส์จากโครงการหรือกฎระเบียบต่าง ๆ ของภาครัฐ เช่น โครงการพัฒนาระบบการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัล (National Digital ID) กระบวนการในการรู้จักลูกค้าผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ (e-KYC) สำหรับการพิสูจน์และยืนยันตัวตนทางดิจิทัลในการให้บริการธุรกรรมพื้นฐานของธนาคารพาณิชย์ หลักเกณฑ์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (Peer-to-Peer Lending Platform) เป็นต้น

#### ภาวะอุตสาหกรรมและแนวโน้มการแข่งขัน

พฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป ความก้าวหน้าของเทคโนโลยีสารสนเทศอย่างรวดเร็วที่ทำให้วิถีการดำเนินชีวิตรูปแบบการทำงาน และกิจกรรมทางเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลง รวมถึงการเข้ามาของผู้ให้บริการทางการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ ยังคงเป็นแรงกดดันสำคัญที่ทำให้ธนาคารพาณิชย์ต่าง ๆ เร่งปรับตัวด้วยการนำเอาเทคโนโลยีสมัยใหม่มาประยุกต์ใช้ในการให้บริการทางการเงินในหลายด้าน เช่น การโอนเงินหรือการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบพร้อมเพย์และระบบ QR Code บริการกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ บริการสินเชื่อส่วนบุคคลผ่านแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือ บริการเงินฝากออมทรัพย์อิเล็กทรอนิกส์ บริการรับบริจาคเงินผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ บริการหนังสือค้ำประกันอิเล็กทรอนิกส์บนระบบบล็อกเชน เป็นต้น

ท่ามกลางภาวะการแข่งขันที่เข้มข้นยิ่งขึ้นจากทั้งธนาคารพาณิชย์ด้วยกันเองและผู้ให้บริการทางการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ ธนาคารพาณิชย์ต้องเผชิญกับแรงกดดันต่อเนื่องจากการเริ่มทยอยรับรู้ผลกระทบทั้งทางตรงและทางอ้อมจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น การปรับลดหรือยกเว้นค่าธรรมเนียมการโอนเงินและชำระเงินผ่านแอปพลิเคชันโทรศัพท์มือถือและทางอินเทอร์เน็ต ค่าธรรมเนียมการโอนเงินและชำระเงินที่ถูกลดลงจากการโอนเงินผ่านพร้อมเพย์ (PromptPay) การตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) การปรับตัวเพื่อยกระดับมาตรฐานด้านการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market Conduct) ความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน ซึ่งทำให้ตลาดการเงินผันผวนรุนแรงและกระทบภาคการส่งออกสินค้าของไทย นโยบายการเงินโลกมีความตึงตัวขึ้นซึ่งส่งผลกระทบต่อความผันผวนในตลาดเงิน เป็นต้น

อย่างไรก็ดี ระบบธนาคารพาณิชย์ไทยโดยรวมมีเสถียรภาพแข็งแกร่ง ซึ่งสะท้อนได้จากอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 18.34 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.20 ในปี 2560 การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) ของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบอยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ธปท. กำหนด โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 180.14 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 184.24 ขณะที่สัดส่วนเงินให้สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษของธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบปรับลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 2.55 มาที่ร้อยละ 2.42 แม้ว่าสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.93 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.91 ในปี 2560 แต่ระบบธนาคารพาณิชย์ยังคงสามารถสร้างกำไรได้สูงถึง 207,245 ล้านบาท จากปีก่อน 187,060 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 10.8 โดยเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยร้อยละ 3.8 จาก 692,166 ล้านบาท ในปี 2560 ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อระบบธนาคารพาณิชย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จาก 12,457,863 ล้านบาท ในปี 2560 ซึ่งสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่มีการขยายตัวต่อเนื่อง และการลดลงของค่าใช้จ่ายกันสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการค้ำค่าถึงร้อยละ 12.1 จากปีก่อน 169,623 ล้านบาท

ในปี 2562 ธนาคารพาณิชย์โดยรวมจะเผชิญกับสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ที่มีความท้าทายหลายประการไม่น้อยกว่าปีที่ผ่านมา ซึ่งจะสร้างแรงกดดันต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจ ทั้งในเรื่องที่เกี่ยวกับแนวโน้มเศรษฐกิจไทยและโลกเติบโตชะลอตัวลงจากปีที่ผ่านมา การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยในประเทศ หนี้ภาคครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและคุณภาพสินเชื่อในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้น ภาวะการแข่งขันที่เข้มข้นขึ้นภายใต้ระบบนิเวศบริการทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง จากความก้าวหน้าอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology) กฎเกณฑ์หรือมาตรการต่าง ๆ ของทางภาครัฐที่จะเริ่มบังคับใช้หรืออยู่ระหว่างการพิจารณา เช่น หลักเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย มาตรการบัญชีเล่มเดียว การปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแลสถาบันการเงินของ ธปท. เป็นรูปแบบการกำหนดกรอบและหลักเกณฑ์ที่เหมาะสม (Principle Based) จากเดิมเป็นการออกกฎระเบียบ (Rule Based) การจัดเก็บภาษีเงินได้จากการลงทุนในตราสารหนี้ผ่านกองทุนรวม เป็นต้น อย่างไรก็ดี การขับเคลื่อนโครงการลงทุนและพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านต่าง ๆ ของภาครัฐให้มีความต่อเนื่อง และการปรับปรุงผังเมืองรวม 3 จังหวัด (จังหวัดฉะเชิงเทรา จังหวัดชลบุรี และจังหวัดระยอง) ในพื้นที่เขตเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก รวมถึงความชัดเจนของการเลือกตั้งทั่วไปยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนสำคัญที่จะช่วยสร้างบรรยากาศการลงทุนและความเชื่อมั่นในภาคธุรกิจ รวมถึงกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชนและการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ หากภาคการลงทุนและการใช้จ่ายภายในประเทศขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง จะเป็นโอกาสที่ดีสำหรับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในการเติบโตสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อเพื่อการบริโภคในบางด้าน

อนึ่ง ธุรกิจธนาคารพาณิชย์โดยรวมมีโจทย์สำคัญอย่างน้อยสองประการ คือ การพัฒนาศักยภาพการวิเคราะห์และการใช้ประโยชน์จากฐานข้อมูลลูกค้าในการเข้าใจพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้าในเชิงลึก ซึ่งจะเป็นประโยชน์ในการพัฒนานวัตกรรมผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า และการขยายความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจในการเชื่อมโยงธุรกิจระหว่างกันมากขึ้น ซึ่งจะนำไปสู่การพัฒนาตลาดและเข้าถึงกลุ่มลูกค้าในวงกว้าง อย่างไรก็ดี

การลงทุนพัฒนาระบบเทคโนโลยีและดิจิทัลแพลตฟอร์มยังคงต้องดำเนินต่อไป เพื่อให้สามารถรองรับพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนไป ในขณะเดียวกันให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของบุคลากรให้พร้อมสำหรับการให้บริการทางการเงินในยุคดิจิทัล

### ความสามารถในการแข่งขันของธนาคารเปรียบเทียบกับคู่แข่ง

ธนาคารธนชาตดำเนินธุรกิจทางการเงินการธนาคารแบบครบวงจรและมีสโตนโกลเทียเป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งและให้การสนับสนุนในทุกด้านเพื่อยกระดับความสามารถในการแข่งขันและประสิทธิภาพของการให้บริการทางการเงิน เช่น ระบบการบริหารจัดการความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ นวัตกรรมทางเทคโนโลยีที่ทันสมัย การพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการให้บริการรูปแบบใหม่ นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตมีจุดแข็งทางธุรกิจที่โดดเด่นและได้เปรียบธนาคารอื่น ๆ ในหลายด้าน โดยมีบริษัทในเครือที่แข็งแกร่งและมีศักยภาพสูง พร้อมให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้าแบบครบวงจร (Total Financial Solution) และคอยดูแลลูกค้าอย่างบูรณาการ เพื่อเติมเต็มความต้องการของลูกค้าในทุกรูปแบบผ่านธุรกิจการจัดการกองทุนรวม กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจด้านประกันภัย ธุรกิจลิซซิ่ง นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตยังเป็นผู้นำในธุรกิจสินเชื่อบริษัทที่นำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการแบบครบวงจรตั้งแต่ต้นน้ำ กลางน้ำ ไปถึงปลายน้ำ มีผู้เชี่ยวชาญด้านการเงินในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้า และพัฒนาผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมทางการเงินใหม่ ๆ รวมถึงเครื่องมือที่มีประสิทธิภาพในการคัดกรองลูกค้า ตลอดจนได้นำเอาเทคโนโลยีดิจิทัลที่ทันสมัยมาใช้ในการบูรณาการการทำงานเพื่อเพิ่มความสะดวก รวดเร็วและส่งเสริมประสบการณ์ที่ดีให้แก่ลูกค้า

ในช่วงที่ผ่านมา ธนาคารธนชาตได้ให้ความสำคัญกับการสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันทั้งในแง่การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและเทคโนโลยีดิจิทัลในกระบวนการทำงานและการให้บริการเพื่อขับเคลื่อนธุรกิจและเพิ่มมูลค่าของบริการ และการยกระดับศักยภาพของพนักงานและเสริมทักษะของบุคลากรทุกระดับอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้พร้อมสำหรับการทำงานในรูปแบบใหม่และการเติบโตอย่างยั่งยืนขององค์กรในยุคดิจิทัล นอกจากนี้ ยังได้มีการปรับปรุงและพัฒนาในรูปแบบธุรกิจอย่างต่อเนื่องเพื่อให้สามารถตอบสนองพฤติกรรมและความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป โดยได้พัฒนาช่องทางการให้บริการแก่ลูกค้าให้มีความสะดวกและมีความหลากหลายเหมาะกับลูกค้าแต่ละกลุ่ม เช่น ช่องทางสาขารูปแบบปกติ ช่องทางสาขารูปแบบใหม่ทั้ง Thanachart Express และ Thanachart Next ช่องทางโทรศัพท์ และช่องทางดิจิทัล ทั้งที่เป็นบริการธนาคารออนไลน์ผ่านอินเทอร์เน็ต “Thanachart iNet” และบริการธนาคารออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชันบนโทรศัพท์มือถือ “Thanachart Connect” พร้อมทั้งพัฒนาคุณภาพของช่องทางการให้บริการอย่างต่อเนื่อง โดยยังคงมุ่งมั่นที่จะยกระดับคุณภาพการให้บริการและพัฒนาให้มีการเชื่อมโยงการให้บริการทางการเงินระหว่างช่องทางต่าง ๆ เข้าด้วยกันแบบไร้รอยต่อ (Seamless) รวมถึงสร้างความมั่นใจให้กับลูกค้าถึงมาตรฐานความปลอดภัยในการทำธุรกรรมทางการเงินและการรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของลูกค้าอย่างเคร่งครัด

ทั้งนี้ ในปี 2561 ธนาคารธนชาตนับได้ว่าเป็นธนาคารหนึ่งที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงและแข็งแกร่ง โดยสามารถรักษาตำแหน่งความเป็นผู้นำสินเชื่อบริษัทอันดับหนึ่งได้อย่างต่อเนื่อง ขยายฐานสินเชื่อในระดับที่สอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย ขยายฐานธุรกิจไปในธุรกิจสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจลูกค้ารายย่อยได้ดีต่อเนื่อง ปรับโครงสร้างเงินฝากโดยเพิ่มสัดส่วนเงินฝากออมทรัพย์ต้นทุนต่ำและลดสัดส่วนเงินฝากประจำ พร้อมทั้งบริหารจัดการต้นทุนค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิลดลงต่ำกว่าที่คาดไว้ ในขณะเดียวกันสามารถรักษาคุณภาพสินทรัพย์ได้ดีต่อเนื่องผ่านกระบวนการบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ Basel III ในระดับสูง อนึ่ง ด้วยความแข็งแกร่งทางการเงินและคุณภาพสินทรัพย์ที่ดีต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัท ฟิทช์ เรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด ปรับขึ้นอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว (National long-term rating) ของธนาคารธนชาต จาก “A+(tha)” เป็น “AA-(tha)” และ

ยังปรับขึ้นอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ของธนาคารแห่งชาติ จาก “A(th)” เป็น “A+(th)” และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น จาก “F1(th)” เป็น “F1+(th)”

โดยรวมแล้วในปี 2561 ธนาคารธนชาตและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,046,612 ล้านบาท และมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 753,498 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากปีก่อน ขณะที่มีผลกำไรสุทธิจำนวน 14,703 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากปีก่อน นอกจากนี้ ธนาคารธนชาตมีเงินรับฝากจำนวน 752,160 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เมื่อพิจารณาทางด้านการบริหารความเสี่ยงและคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารธนชาตมีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 2.30 ใกล้เคียงกับสิ้นปีที่ผ่านมาแต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม ขณะที่ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ร้อยละ 19.45 ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม และยังคงรักษาระดับสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio) สูงกว่าร้อยละ 100 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนด

## ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจจัดการลงทุน

ธุรกิจหลักทรัพย์ให้บริการโดย บล. ธนชาติ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ แบบ ก (Full License) ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ในประเทศและต่างประเทศ) การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนจำหน่ายหรือรับซื้อสินทรัพย์ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน การเป็นตัวแทนจำหน่ายหรือรับซื้อสินทรัพย์ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และได้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแบบ ส-1 (Full Service) ได้แก่ การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพื่อตนเอง

**บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)**

## ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บล. ธนชาติ ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยแบ่งออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ และธุรกิจพาณิชย์  
 ธนกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บล. ธนชาติ มีสำนักงานสาขาทั้งหมด 19 สาขา โดยประกอบไปด้วยธุรกิจต่าง ๆ ดังนี้

1. นายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รวมทั้งให้บริการข้อมูลวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าเพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน ลูกค้าของ บล. ธนชาติ มีทั้งบุคคลธรรมดา นิติบุคคล และลูกค้าสถาบัน ทั้งในและต่างประเทศ
2. การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ให้บริการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและตราสารอนุพันธ์
3. การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending: SBL) ให้บริการการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ สำหรับลูกค้าที่มีความประสงค์ต้องการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
4. การเป็นผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (Derivative Warrant: DW) เพื่อเป็นอีกหนึ่งทางเลือกในการลงทุนให้กับลูกค้าในการเพิ่มสภาพคล่อง และกระจายความเสี่ยงในการลงทุน
5. ตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้บริการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและให้ข้อมูลกองทุนรวมของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนต่าง ๆ ที่ บล. ธนชาติ เป็นตัวแทน
6. ที่ปรึกษาทางการเงินและจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และเป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ทั้งในบทบาทของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย



7. นายทะเบียนหลักทรัพย์ให้บริการใน 3 ลักษณะ คือ งานบริการนายทะเบียนหลักทรัพย์ผู้ออกหลักทรัพย์ นายทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ และนายทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์โครงการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่แก่กรรมการหรือพนักงาน หรือบริษัทย่อย (Employee Stock Option Program: ESOP)

8. การเป็นผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้อนุพันธ์ (Equity-Linked Notes) เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงการลงทุนที่หลากหลายให้กับลูกค้ามากยิ่งขึ้น รวมทั้งเป็นเครื่องมือทางเลือกในการกระจายความเสี่ยงในการลงทุน

#### การตลาดและการแข่งขัน

1. เศรษฐกิจไทยปี 2561 ได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตของการบริโภคภาคเอกชน ไม่ว่าจะเป็นสินค้าอุปโภคบริโภคและสินค้าประเภทรถยนต์ การลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชนมีการขยายตัวไปในทิศทางเดียวกัน แม้นักท่องเที่ยวจีนจะเติบโตด้วยอัตราเร่งที่ลดลงในปีก่อน แต่นักท่องเที่ยวในกลุ่มประเทศเพื่อนบ้านอย่างมาเลเซีย สปป. ลาว และกัมพูชาเพิ่มขึ้นต่อเนื่องสำหรับภาคการส่งออกมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามเศรษฐกิจโลกที่อ่อนตัวลง โดยดัชนีหุ้นไทย (SET Index) ปรับลดลงร้อยละ 10.8 ปีคี่ที่ 1,563.88 จุด ในปี 2561 ด้วยปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 5.64 หมื่นล้านบาทต่อวัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับ 2560 ที่มีปริมาณการซื้อขายเฉลี่ย 4.78 หมื่นล้านบาทต่อวัน

ดัชนีตลาดหุ้นไทย (SET Index) ปรับสูงขึ้นทำจุดสูงสุดที่ระดับ 1,852 จุด ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2561 แต่ด้วยปัจจัยเสี่ยงหลายปัจจัยจากทั้งในประเทศ และต่างประเทศตลอดปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับลดลงต่อเนื่องในช่วงที่เหลือของปี ดังนี้

ปัจจัยแรก การดำเนินนโยบายการเงิน (Monetary Policy) ที่เข้มงวดมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ ตั้งแต่ประธานธนาคารกลางสหรัฐฯ นายเจอโรม พาวเวลล์ (Mr. Jerome Powell) เข้ารับตำแหน่งช่วงต้นปี โดยปรับดอกเบี้ยนโยบายขึ้น (Fed Fund Rate) จากร้อยละ 1.5 มาที่ร้อยละ 2.5 ณ สิ้นปี 2561 รวมถึงการเร่งลดขนาดสินทรัพย์ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Balance Sheet Normalization) ตั้งแต่ปลายปี 2560 เป็นต้นมา ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในตลาดเงินตลาดทุนโลก

ปัจจัยที่สอง ความกังวลต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจกลุ่มประเทศเกิดใหม่ (Emerging Market) ที่มีปัญหากระแสเงินทุนไหลออก เงินเฟ้อเร่งตัวขึ้น การขาดดุลบัญชีเดินสะพัด และเงินสำรองระหว่างประเทศที่ลดลง โดยเฉพาะกลุ่มประเทศลาตินอเมริกา และตุรกี ขณะที่กลุ่มประเทศเกิดใหม่อื่น ๆ ก็ได้รับผลกระทบไปตาม ๆ กัน ซึ่งแม้ประเทศไทยไม่ได้มีปัญหาเงินเฟ้อ หรือการขาดดุลบัญชีเดินสะพัดเหมือนกับกลุ่มประเทศเกิดใหม่อื่น ๆ แต่ก็มีแรงขายหุ้นเข้ามาอย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกัน

ปัจจัยที่สาม การดำเนินนโยบายการค้าที่เข้มข้นมากขึ้นของสหรัฐฯ โดยประธานาธิบดีโดนัลด์ ทรัมป์ (Mr. Donald Trump) กับกลุ่มประเทศคู่ค้า โดยเฉพาะกับประเทศจีน ส่งผลให้ปริมาณการค้าทั่วโลกชะลอตัวลง ซึ่งเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศเกิดใหม่หลายประเทศมีการพึ่งพิงกับอุตสาหกรรมส่งออกสูง

ปัจจัยที่สี่ อุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่เป็นอุตสาหกรรมหลักที่ผลักดันการเติบโตเศรษฐกิจในช่วงหลายปีที่ผ่านมา เริ่มเติบโตในอัตราเร่งที่ลดลง เนื่องจากการหดตัวของนักท่องเที่ยวจีนที่มีสัดส่วนมากถึงร้อยละ 28 ของนักท่องเที่ยวทั้งหมด อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทยมีการกระจายตัวที่ดี และนักท่องเที่ยวจากกลุ่มประเทศเพื่อนบ้านอย่างมาเลเซีย สปป. ลาว และกัมพูชา มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา

ปัจจัยที่ห้า ราคาหุ้นขนาดกลาง-เล็ก หลายตัว ที่อยู่ในระดับสูง และได้รับผลกระทบจากการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น รวมถึงเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป มีผลการดำเนินงานต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เป็นปัจจัยกดดันตลาดตลอดปีที่ผ่านมา

สำหรับปี 2562 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องร้อยละ 3.9 โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากการบริโภคภาคเอกชนที่ได้รับประโยชน์โดยตรงจากการกระตุ้นของภาครัฐ ขณะที่การลงทุนภาครัฐและการลงทุนภาคเอกชนจะเร่งตัวขึ้น



มากกว่าปีก่อนหน้านี้ หลังจากหลายโครงการขนาดใหญ่ ไม่ว่าจะเป็นรถไฟสายสีส้ม สายสีเหลือง และสายสีชมพู เริ่มก่อสร้าง และเบิกจ่ายเงิน ขณะที่อุตสาหกรรมการส่งออกคาดว่า มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราเร่งที่ลดลงร้อยละ 3.8 ลดลงจากที่คาดไว้ว่า จะขยายตัว ร้อยละ 7.0 ในปี 2561 และอุตสาหกรรมท่องเที่ยวจะขยายตัวในอัตราเร่งที่ลดลง เนื่องจากฐานนักท่องเที่ยวจีนที่ขยายตัวสูงในปีก่อนหน้านี้ และเศรษฐกิจจีนชะลอตัวลง

ตลท. เปิดเผยข้อมูลในช่วงเดือนมกราคม 2561 ถึงเดือนธันวาคม 2561 ว่า ในช่วงดังกล่าวนี้ บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) มีมูลค่าหลักทรัพย์ ณ ราคา IPO 163,521 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ลดลงร้อยละ 57 และจากข้อมูลสิ้นเดือนธันวาคม 2561 มูลค่าตลาดรวม (Market Capitalization) ของ ตลท. อยู่ที่ 15.98 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.1 จากสิ้นปี 2560 ส่วน Market Capitalization ของ MAI อยู่ที่ 2.4 แสนล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.8 จากสิ้นปี 2560

สำหรับ บล.ธนชาต มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 3.11 เป็นอันดับที่ 14 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งสิ้น 38 บริษัท โดยภาวะการแข่งขันในปี 2561 ยังรุนแรงต่อเนื่องจากปีก่อน ขณะที่ภาวะตลาดไม่เอื้อต่อการลงทุนมากนัก แม้ภาพรวมปริมาณการซื้อขายรวมของตลาดจะเติบโตร้อยละ 18.6 จากปีก่อนหน้า อยู่ที่ 5.64 หมื่นล้านบาทต่อวัน แต่ถ้าพิจารณาแยกรายกลุ่มนักลงทุนจะเห็นว่าเป็นการขยายตัวของปริมาณการซื้อขายของนักลงทุน 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มนักลงทุนต่างชาติ (Foreign Investors) เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.5 พอร์ตลงทุนของบริษัท (Proprietary Trading) เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.8 และนักลงทุนสถาบัน (Institutional Investors) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 ขณะที่ปริมาณการซื้อขายของกลุ่มนักลงทุนในประเทศทั่วไป (Local Investor) เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 2 เท่านั้น โดยในปีที่ผ่านมา ทางบริษัทได้มีการเสริมผลิตภัณฑ์ และเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงผลิตภัณฑ์ผ่านช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้น

2. สมาชิกในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ปัจจุบันมีทั้งสิ้น 40 ราย ในปี 2561 มีปริมาณการซื้อขายรวม 104,422,200 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.0 จากปี 2560 โดยปริมาณการซื้อขายส่วนใหญ่มาจาก Single Stock Futures และ SET50 Index Futures โดยจำนวนบัญชีซื้อขายของผู้ลงทุนเท่ากับ 168,506 บัญชี เพิ่มขึ้น 21,947 บัญชี จากปี 2560 สำหรับ บล. ธนชาต มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 3.81 โดยอยู่ในอันดับที่ 11 จากจำนวนสมาชิกในตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (TFEX) ทั้งหมด

3. ปัจจุบันธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ยังมีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะในส่วนของธุรกรรมของการรวมกิจการ การเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการระดมทุนที่เพิ่มมากขึ้น ถึงแม้ว่าการแข่งขันด้านราคาจะมีสูงขึ้น แต่ศักยภาพการแข่งขันหลักด้านคุณภาพของการให้บริการ ความเชี่ยวชาญของบุคลากร ทั้งด้านการให้คำแนะนำที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าและการแก้ปัญหาให้กับลูกค้า การมีเครือข่ายของผู้ให้บริการ ตลอดจนการสร้างสรรค์และนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ ที่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มและประโยชน์ให้กับลูกค้าได้ อันจะทำให้ลูกค้าเลือกใช้บริการของ บล. ธนชาต เพิ่มขึ้น

### **บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด**

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บลจ. ธนชาต ให้บริการจัดการลงทุนในรูปแบบที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้ลงทุนรายย่อย ผู้ลงทุนรายใหญ่ และผู้ลงทุนสถาบัน โดยเสนอขายหน่วยลงทุนผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายหลายช่องทาง ได้แก่ สาขาของธนาคาร ธนชาต และผู้สนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุนอื่นที่เป็นสถาบันการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด. ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยจัดให้มีบุคลากรที่มีคุณสมบัติตามที่ ก.ล.ด. กำหนด ในการให้บริการเกี่ยวกับการลงทุน โดยควบคุมดูแลให้พนักงานปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัดเพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ลงทุน

### การตลาดและการแข่งขัน

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทั้งสิ้น 25 บริษัท มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิจากการจัดการกองทุนรวมที่เสนอขายประชาชนทั่วไปทั้งสิ้น 4,647,059 ล้านบาท ซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ร้อยละ 1.04 ในปี 2561 มีกองทุนที่จัดใหม่จำนวน 483 กองทุน รวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิทั้งสิ้น 933,223 ล้านบาท โดยกองทุนที่จัดตั้งใหม่ส่วนใหญ่เป็นกองทุนประเภทตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ จำนวน 418 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ 884,167 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.50 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนที่จัดตั้งในปี 2561 สำหรับกองทุนที่ บลจ. ธนชาต จัดตั้งใหม่ในปี 2561 ร้อยละ 83.37 เป็นกองทุนประเภทตราสารหนี้ที่ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2561 บลจ. ธนชาต มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวมทั้งสิ้น (Asset under Management) จำนวน 221,270 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 7,318.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.20 เป็นการลดลงจากกองทุนรวมที่เสนอขายประชาชนทั่วไป 10,234 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.07 สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็น สัดส่วนของกองทุนรวม ร้อยละ 86.60 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 6.10 และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 7.20

### **ธุรกิจประกัน**

การดำเนินธุรกิจประกันของกลุ่มธนชาต แบ่งออกเป็น 2 ประเภทธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจประกันภัย ดำเนินการโดย ธนชาต ประกันภัย ให้บริการรับประกันวินาศภัยทุกประเภท และธุรกิจประกันชีวิต ดำเนินการโดย เอ็มบีเค ไลฟ์ ประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจประกันชีวิต สำหรับสถาบันและองค์กร และสำหรับบุคคลทั่วไป

#### **บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)**

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ให้บริการประกันภัยโดยครอบคลุมถึงการบริการรับประกันวินาศภัย ได้แก่ การประกันอัคคีภัย การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง การประกันภัยเบ็ดเตล็ด และธุรกิจการลงทุน

##### การตลาดและการแข่งขัน

ปี 2561 ธุรกิจประกันวินาศภัยของไทยมีอัตราการเติบโตของเบี้ยประกันภัยรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2560 โดยมีอัตราการเจริญเติบโตที่ระดับร้อยละ 6.97 โดยมีเบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งสิ้น 192,140 ล้านบาท โครงสร้างตลาดประกันวินาศภัยของปี 2561 การประกันภัยรถยนต์ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดสูงสุดถึงร้อยละ 59 ของมูลค่าตลาดรวม รองลงมาคือ การประกันภัยเบ็ดเตล็ด มีส่วนแบ่งตลาดที่ร้อยละ 34 ส่วนการประกันอัคคีภัย และการประกันภัยทางทะเลและขนส่ง มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5 และร้อยละ 2 ตามลำดับ

ตลอดระยะเวลา 20 ปีที่ผ่านมา และแนวทางการดำเนินงานในปีต่อ ๆ ไป ธนชาตประกันภัยได้ให้ความสำคัญต่อการปรับกลยุทธ์ให้สอดคล้องรองรับการเปลี่ยนแปลงของบริบทการดำเนินธุรกิจ มีการพัฒนา และจัดเก็บฐานข้อมูลลูกค้าอย่างเป็นระบบ เพื่อทำการวิเคราะห์ที่นำไปสู่การพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการบริการประกันภัยที่ตรงใจลูกค้า มีการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมืออาชีพ นอกจากนี้ ธนชาตประกันภัยยังคงให้ความสำคัญต่อการพัฒนาประสิทธิภาพกระบวนการทำงาน โดยผสานเทคโนโลยีเข้ากับทุกระบบงาน ทั้งงานด้านรับประกันภัย งานสินไหมทดแทน และงานสนับสนุนต่าง ๆ โดยมีเป้าหมายในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ลูกค้า คู่ค้า และส่งเสริมให้ปฏิบัติงานภายใต้หลักธรรมาภิบาล โปร่งใส ยุติธรรม และมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

นอกจากนี้ ในปี 2561 ธนชาตประกันภัยได้พัฒนาแอปพลิเคชันไลน์ เพื่อยกระดับคุณภาพการให้บริการหลังการขาย และสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า กลุ่มลูกค้าหลักส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 98 ของจำนวนลูกค้าทั้งหมด ได้แก่ กลุ่มลูกค้ารายย่อย

ที่มีทุนประกันของทรัพย์สินเอาประกันอยู่ในช่วงไม่เกิน 5 ล้านบาท โดยประเภทผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่ลูกค้าเลือก ได้แก่ การประกันภัยรถยนต์ การประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และการประกันอสังหาริมทรัพย์บ้านอยู่อาศัย กลุ่มลูกค้าดังกล่าวมาจากลูกค้าสินเชื่อของธนาคารธนชาต และการทำการตลาดของธนาคารประกันภัย

สำหรับกลุ่มลูกค้าที่มีทุนประกันของทรัพย์สินเอาประกันตั้งแต่ 5 ล้านบาทขึ้นไป ได้แก่ ลูกค้ากลุ่มสถาบันองค์กรเอกชน ที่ดำเนินกิจการธุรกิจที่หลากหลายสาขา ทั้งการพาณิชย์และอุตสาหกรรม โดยผลิตภัณฑ์หลัก ๆ ที่ให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่มนี้ คือ การประกันภัยเบ็ดเตล็ด และการประกันอสังหาริมทรัพย์ จากลักษณะของฐานลูกค้าที่ได้กล่าวมาข้างต้นสามารถสรุปได้ว่า ตั้งแต่ธนาคารประกันภัยได้เริ่มประกอบธุรกิจประกันวินาศภัย มิได้มีการพึงพิงลูกค้ารายหนึ่งรายใดเกินร้อยละ 30 ของรายได้รวมของธนาคารประกันภัย นอกจากนี้ ได้เปิดดำเนินการให้บริการรับประกันภัยเฉพาะลูกค้าภายในประเทศเท่านั้น

ภาวะอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยไทยจากประมาณการเบี้ยประกันภัยรับโดยตรงของปี 2561 ของสมาคมประกันวินาศภัย คาดว่าในปี 2561 อัตราการเติบโตของธุรกิจประกันวินาศภัยจะมีอัตราการเติบโตประมาณร้อยละ 8.0 โดยมีเบี้ยประกันภัยรับรวมอยู่ที่ 236,384 ล้านบาท

### **บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

เอ็มบีเค ไลฟ์ ให้บริการรับประกันชีวิตรายบุคคล ประกันชีวิตกลุ่ม ซึ่งเป็นหลักประกันด้านการออมเงิน ให้ความคุ้มครองชีวิตและสุขภาพ สำหรับบุคคล ลูกค้าสถาบัน และองค์กรทั่วไป

ด้านผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตรายบุคคลของ เอ็มบีเค ไลฟ์ มีผลิตภัณฑ์สะสมทรัพย์ ผลิตภัณฑ์ชั่วระยะเวลา ดังนี้

- **ผลิตภัณฑ์ MBK Life 20/10M** ระยะเวลาเอาประกันภัย 20 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 10 ปี ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 1 - 19 รับเงินคืนร้อยละ 3 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น สิ้นปีกรมธรรม์ที่ 20 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 150 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 207 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
- **ผลิตภัณฑ์ MBK Smart Life 10/5** ระยะเวลาเอาประกันภัย 10 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 5 ปี ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 1 - 6 รับเงินคืนร้อยละ 20 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น สิ้นปีกรมธรรม์ที่ 7 - 9 รับเงินคืนร้อยละ 100 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 10 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 150 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 570 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
- **ผลิตภัณฑ์ MBK Smart Sure 10/7** ระยะเวลาเอาประกันภัย 10 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 7 ปี ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 1 - 9 รับเงินคืนร้อยละ 5 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 10 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 155 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 200 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
- **ผลิตภัณฑ์ MBK Smart Life 10/10** ระยะเวลาเอาประกันภัย 10 ปี ชำระเบี้ยประกันภัย 10 ปี โดยให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 200 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และได้รับความคุ้มครองชีวิตในกรณีเสียชีวิตจากอุบัติเหตุเพิ่มเติมอีกร้อยละ 100 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และเมื่อสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 10 รับคืนเบี้ยประกันภัยรายปีที่ชำระมาแล้วทั้งหมด
- **ผลิตภัณฑ์ MBK Life 14/7** ระยะเวลาเอาประกันภัย 14 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 7 ปี ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 1 - 5 รับเงินคืนร้อยละ 3 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น สิ้นปีกรมธรรม์ที่ 6 - 10 รับเงินคืนร้อยละ 4 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น สิ้นปีกรมธรรม์ที่ 11 - 13 รับเงินคืนร้อยละ 5 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 14 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 180 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 230 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น

- **ผลิตภัณฑ์ MBK Easy Protection Life 15/10** ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 10 ปี โดยให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 300 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 1 - 3 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 500 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 4 - 6 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 700 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 7 - 9 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 800 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 10 - 15 ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 15 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 730 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 730 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
  - **ผลิตภัณฑ์ MBK Easy Saving 15/10** ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 10 ปี โดยให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 100 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 1 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 165 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 2 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 230 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 3 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 295 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 4 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 360 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 5 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 425 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 6 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 490 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 7 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 555 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 8 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 620 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 9 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 685 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 10 - 15 ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 1 - 14 รับเงินคืนร้อยละ 10 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 15 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 570 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 710 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
  - **ผลิตภัณฑ์ MBK Easy Return 15/10** ระยะเวลาเอาประกันภัย 15 ปี ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 10 ปี โดยให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 300 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 1 - 3 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 500 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 4 - 6 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 700 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 7 - 9 และให้ความคุ้มครองชีวิตร้อยละ 800 ของทุนประกันภัยเริ่มต้นในปีกรมธรรม์ที่ 10 - 15 ด้านเงินคืนสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 5 รับเงินคืนร้อยละ 50 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น สิ้นปีกรมธรรม์ที่ 10 รับเงินคืนร้อยละ 50 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น และสิ้นปีกรมธรรม์ที่ 15 รับคืนเมื่อครบกำหนดร้อยละ 610 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น รวมรับเงินคืนตลอดสัญญาร้อยละ 710 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
  - **ผลิตภัณฑ์ MBK Happy Pension 85/1** (บำนาญแบบลดหย่อนได้) ชำระเบี้ยประกันภัยเพียง 1 ปี ได้รับเงินคืนบำนาญในปีที่ผู้เอาประกันภัยครบอายุ 60 - 85 ปี รวมรับเงินบำนาญทั้งหมด 26 งวด รวมร้อยละ 520 ของทุนประกันภัยเริ่มต้น
  - **ผลิตภัณฑ์ Healthy Max** ระยะเวลาเอาประกัน 5 ปี ชำระเบี้ยประกัน 5 ปี ให้ความคุ้มครองการเสียชีวิตทุกกรณี ทั้งกรณีเจ็บป่วยและอุบัติเหตุ โดยให้ความคุ้มครองชีวิตสูงถึง 100,000 บาท พร้อมความคุ้มครองด้านค่ารักษาพยาบาลในฐานะผู้ป่วยใน ทั้งกรณีเจ็บป่วยและอุบัติเหตุ ด้วยวงเงินค่ารักษาพยาบาลสูงถึง 200,000 บาทต่อครั้ง
- ด้านผลิตภัณฑ์ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล มีผลิตภัณฑ์ที่ให้ความคุ้มครองทั้งการเสียชีวิต ทุพพลภาพถาวรสิ้นเชิง และการบาดเจ็บอันเนื่องมาจากอุบัติเหตุ ตลอด 24 ชั่วโมง คุ้มครองอุบัติเหตุจากการขับขี่หรือโดยสารรถจักรยานยนต์ ชดเชยรายได้สูงสุด 365 วัน สามารถเลือกทำประกันได้ทั้งแบบรายเดี่ยวและแบบครอบครัว โดยคุ้มครองสมาชิกที่มีอายุระหว่าง 1 - 65 ปี
- ด้านผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตกลุ่มของบริษัท มีผลิตภัณฑ์ทั้งแบบที่ให้ความคุ้มครองชีวิตและความคุ้มครองด้านสุขภาพ โดยให้ความคุ้มครองทั้งในเวลาดำเนินงานและนอกเวลาดำเนินงาน และรับความคุ้มครองได้โดยไม่ต้องตรวจสอบสุขภาพ ด้วยเบี้ยประกันอัตราเดียวทุกเพศ ทุกอายุ
- ด้านผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตแบบคุ้มครองสินเชื่อ MRTA (Mortgage Reducing Term Assurance) เป็นผลิตภัณฑ์ที่รับประกันภัยรายบุคคล คุ้มครองสินเชื่อเพื่อไม่ให้เกิดภาระในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ไม่คาดคิดต่อผู้กู้ ซึ่งให้ความคุ้มครอง

การเสียชีวิตและคุณภาพการสิ้นเชิงด้วยจำนวนเงินเอาประกันภัยที่ลดลงเป็นรายงวด งวดละเท่า ๆ กัน หรือลดลงเป็นรายงวดด้วยอัตราดอกเบี้ยทบต้น

#### การตลาดและการแข่งขัน

##### **กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย**

กลยุทธ์ด้านการตลาดของ เอ็มบีเค ไลฟ์ มุ่งเน้นการดำเนินกิจกรรมทางการตลาดสำหรับลูกค้ารายบุคคล สำหรับกลุ่มลูกค้าหลักเป็นลูกค้าที่มีรายได้ระดับกลางขึ้นไป (Middle-Upper Income) โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามความต้องการสร้างความสัมพันธ์และมอบการบริการให้กับลูกค้า

##### **ช่องทางการจำหน่าย**

เอ็มบีเค ไลฟ์ ดำเนินธุรกิจภายใต้กลยุทธ์ทางการตลาดหลากหลายช่องทางการขาย เพื่อตอบสนองความต้องการทางการเงินและความคุ้มครองได้อย่างครอบคลุมทุกกลุ่มเป้าหมาย โดยช่องทางการขายหลักประกอบด้วย ช่องทางการขายผ่านบริษัทนายหน้าสินทรัพย์ คือ ทีเอ็ม โบรกเกอร์ ช่องทางการขายผ่านกลุ่มพนักงาน Relationship Management ช่องทางการขายผ่านอิเล็กทรอนิกส์ และช่องทางการขายผ่านนายหน้าสินทรัพย์ (Broker) ที่ไม่ใช่ช่องทางการขายผ่านธนาคารธนชาต หรือบริษัทย่อยซึ่งอยู่ภายใต้ธนาคารธนชาต

#### **ธุรกิจบริหารสินทรัพย์**

##### **บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด และบริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด**

##### ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บพส. เอ็นเอฟเอส และ บพส. แม็กซ์ ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นโดยตรง ประกอบกิจการรับซื้อหรือรับโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพรวมทั้งหลักประกันของสินทรัพย์นั้น จากสถาบันการเงินทั่วไปและสถาบันการเงินที่ปิดกิจการแล้ว เพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายจ่ายโอนต่อไป และประกอบกิจการอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องตามที่ได้รับอนุญาตในประกาศกระทรวงการคลังหรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทบริหารสินทรัพย์ หรือกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

#### การตลาดและการแข่งขัน

การบริหารจัดการทรัพย์สินดังกล่าวมีเป้าหมายหลักในการแก้ปัญหาหนี้ค้างชำระ โดยพิจารณาถึงสถานะทางการเงินของลูกค้า ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า มีวัตถุประสงค์และนโยบายหลักในการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพและฟื้นฟูคุณภาพลูกค้า โดยดำเนินการติดตามลูกค้าเพื่อทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้ลูกค้าสามารถชำระหนี้ได้ตามความสามารถที่แท้จริงและกลับเป็นสินเชื่อที่มีคุณภาพ สำหรับการบริหารทรัพย์สินรอการขาย รวมทั้งการขายทรัพย์สินรอการขายให้แก่บุคคลภายนอกที่สนใจทั่วไป เพื่อให้เป็นไปตามกลยุทธ์การดำเนินงานที่วางไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถแข่งขันกับคู่แข่งในตลาดอสังหาริมทรัพย์ได้ โดยมีการว่าจ้างที่ปรึกษาพิเศษด้านทรัพย์สินรอการขายไว้เป็นการเฉพาะ เพื่อทำหน้าที่กำหนดราคาขายและบริหารทรัพย์สินขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าสูง รวมทั้งพิจารณาแต่งตั้งตัวแทนนายหน้าระดับมืออาชีพในการขายทรัพย์สินเหล่านั้น ด้วยการจัดทำรูปแบบ (Package) ของทรัพย์สินให้มีมูลค่าเพิ่ม (Value-Added) โดยประสานความร่วมมือกับกลุ่มบริษัทในเครือ และเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย เช่น ผ่านนายหน้าหรือตัวแทนจัดหาและติดต่อกับบริษัทที่ดำเนินการประมูลขายหลักทรัพย์และผ่านเว็บไซต์ของกลุ่มธนาคาร รวมถึงการจัดหาสื่อที่มีประโยชน์ต่อการจำหน่าย เพื่อเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายให้มากที่สุด

**บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด**ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บพส. ทีเอส ประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่รับโอนจากธนาคารนครหลวงไทย ทั้งสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และทรัพย์สินรอการขาย โดยดำเนินการติดตามลูกหนี้เพื่อทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ให้ลูกหนี้สามารถชำระหนี้ได้ตามความสามารถที่แท้จริง และกลับเป็นสินเชื่อที่มีคุณภาพ

การตลาดและการแข่งขัน

บพส. ทีเอส มีวัตถุประสงค์และนโยบายหลักในการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพและฟื้นฟูคุณภาพลูกหนี้ที่รับโอนมาจากรัฐวิสาหกิจไทย เพื่อนำมาบริหารหรือจำหน่ายโอน รวมทั้งการขายทรัพย์สินรอการขาย (NPA) ให้แก่บุคคลภายนอกที่สนใจทั่วไป ดังนั้น เพื่อให้การขายทรัพย์สินกระทำได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถแข่งขันกับคู่แข่งในตลาดอสังหาริมทรัพย์ได้ บพส. ทีเอส จึงได้จ้างที่ปรึกษาพิเศษด้านทรัพย์สินรอการขายไว้เป็นการเฉพาะ เพื่อทำหน้าที่กำหนดราคาขายและบริหารทรัพย์สินขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าสูง พร้อมทั้งศึกษาความเป็นไปได้ของทรัพย์สิน จัดทำแผนและนำเสนอขายต่อลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย รวมทั้งแต่งตั้งนายหน้าหรือตัวแทนระดับมืออาชีพในการขายทรัพย์สินเหล่านั้นเพื่อจัดทำรูปแบบ (Package) ของทรัพย์สินให้มีมูลค่าเพิ่ม (Value-Added) โดยประสานความร่วมมือกับกลุ่มบริษัทในเครือและเพิ่มช่องทางในการจัดจำหน่าย เช่น ผ่านนายหน้าหรือตัวแทนจัดหาและติดต่อกับบริษัทที่ดำเนินการประมูลขายทรัพย์สิน หรือผ่านเว็บไซต์ของกลุ่มธนาคาร รวมถึงการจัดหาสื่อที่มีประโยชน์ต่อการจำหน่าย เพื่อเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายให้มากที่สุด

**ธุรกิจลีสซิ่ง****บริษัท ราชธานี ลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)**ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ราชธานีลีสซิ่ง ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อและสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินในตลาดรถยนต์ทั้งใหม่และเก่า โดยเฉพาะรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ได้แก่ รถกระบะ รถแท็กซี่ รถหิ้วลาก และรถบรรทุกขนาดใหญ่ เป็นต้น และประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล ทั้งนี้ บริษัทมีเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์เก่า คิดเป็นประมาณร้อยละ 65 และ 35 ตามลำดับของยอดเงินให้สินเชื่อทั้งหมด และมีสัดส่วนเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถบรรทุก และรถยนต์ประเภทอื่น คิดเป็นประมาณร้อยละ 70 และ 30 ตามลำดับ

การดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองนั้น ถือเป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงสูงเมื่อเทียบกับการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากกลุ่มลูกค้าหลักคือรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ที่มีความอ่อนไหวกับภาพรวมของเศรษฐกิจภายในประเทศ จึงต้องคำนึงถึงปัจจัยความเสี่ยงหลายด้านในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อ ได้แก่ สภาพการใช้งานของรถ ราคาอ้างอิงในตลาดรถยนต์มือสอง การตรวจสอบหลักฐาน ทะเบียนรถยนต์ เป็นต้น ด้วยเหตุนี้ จึงต้องมีทีมงานที่มีประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพและราคาตลาดของรถยนต์มือสอง

นอกจากนี้ ราชธานีลีสซิ่งยังมีการให้บริการหลังการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้เช่าซื้อและให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิ่งที่เป็นธุรกิจหลัก เช่น การให้บริการต่อภาษีทะเบียนรถยนต์ประจำปี การประสานงานการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย รวมทั้งการนำรถยนต์ไปตรวจสภาพเพื่อต่อภาษีทะเบียนรถยนต์ เป็นต้น ซึ่งนอกจากจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าแล้ว ยังเป็นการเสริมรายได้ให้กับราชธานีลีสซิ่ง รวมทั้งเอื้อประโยชน์ในแง่ของการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้าและป้องกันความเสียหายให้แก่ราชธานีลีสซิ่งอีกด้วย



### การตลาดและการแข่งขัน

ในปี 2561 อุตสาหกรรมสินเชื่อเช่าซื้อและ리스ซึ่ง มีสัญญาณการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา แต่การแข่งขันในธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อยังคงรุนแรงต่อเนื่องต่อไป เนื่องจากสถาบันการเงิน ธนาคารพาณิชย์ รวมถึงกิจการสินเชื่อเช่าซื้อและผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ มุ่งเน้นการทำตลาดไปที่สินเชื่อรถยนต์ส่วนบุคคลทั้งรถยนต์ใหม่และรถยนต์มือสอง ทำให้ผู้ประกอบการบางรายมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองมากขึ้น แต่ผู้ประกอบการเหล่านี้ก็ยังไม่ถือเป็นคู่แข่งโดยตรงของราชธานีสินเชื่อ เนื่องจากกลุ่มตลาดเป้าหมายหลักของบริษัทเป็นกลุ่มรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ทั้งรถยนต์ใหม่และรถยนต์เก่า ซึ่งการแข่งขันในกลุ่มนี้ยังไม่รุนแรงเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรถยนต์ส่วนบุคคล

อย่างไรก็ตาม ราชธานีสินเชื่อซึ่งมีแผนรักษาสัดส่วนการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ในช่วง 3 ถึง 5 ปีข้างหน้า ร้อยละ 65 - 70 ของมูลค่าพอร์ตลูกหนี้ของราชธานีสินเชื่อ เนื่องจากคาดว่าลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะยังคงมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง และให้ผลตอบแทนในด้านอัตราการทำกำไรที่สูง นอกจากนี้ จากประสบการณ์อันยาวนานและความชำนาญในธุรกิจ ราชธานีสินเชื่อยังใช้ความได้เปรียบนี้ให้เป็นประโยชน์ในการสร้างความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์ และการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จัดจำหน่ายรถยนต์มือสอง การให้บริการที่รวดเร็วทันใจสำหรับลูกค้า เพื่อรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด และการขยายความสัมพันธ์กับผู้จัดจำหน่ายรถยนต์มือสองให้มากขึ้น ซึ่งเป็นการเพิ่มโอกาสและช่องทางธุรกิจ

จากประสบการณ์ที่ยาวนานและมีความชำนาญทางธุรกิจ ประกอบกับการให้บริการที่รวดเร็ว รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์ และการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จัดจำหน่ายรถยนต์ ทำให้ราชธานีสินเชื่อมีความมั่นใจที่จะรักษาความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงส่วนแบ่งทางการตลาดไว้ได้ ภายใต้สถานการณ์การแข่งขันที่รุนแรงในปัจจุบัน

### **การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ**

#### **1. แหล่งที่มาของเงินทุน**

แหล่งที่มาของเงินทุนของธนาคารธนชาตและบริษัทย่อย นอกจากจะได้อาจเงินกองทุน ได้แก่ เงินที่ออกและเรียกชำระแล้ว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 60,649 ล้านบาท รวมถึงสำรองตามกฎหมายและกำไรสะสมแล้ว แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารธนชาตยังได้จากแหล่งที่มาที่สำคัญอีก 2 แห่งคือ

- 1) เงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2561 มีจำนวน 752,160 ล้านบาท
- 2) เงินกู้ยืม จำนวน 43,079 ล้านบาท แบ่งเป็น แหล่งเงินทุนที่ได้จากหุ้นกู้และตราสารค้ำประกันเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 19,930 ล้านบาท หุ้นกู้ไม่ค้ำประกัน จำนวน 22,250 ล้านบาท ตั๋วสัญญาใช้เงิน จำนวน 623 ล้านบาท และหุ้นกู้อนุพันธ์ จำนวน 276 ล้านบาท

#### **2. การจัดหาเงินทุนหรือให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

ธนาคารธนชาตได้ให้กู้ยืมแก่บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเฉพาะในกลุ่มธนชาต โดย ณ สิ้นปี 2561 ธนาคารธนชาตได้ให้กู้ยืมแก่ ราชธานีสินเชื่อ (บริษัทย่อยของธนาคาร) เพื่อการดำเนินธุรกิจตามนโยบายธุรกิจของกลุ่มธนชาต จำนวน 1,030 ล้านบาท ลดลงจำนวน 540 ล้านบาท จากสิ้นปี 2560 มียอดคงค้างจำนวน 1,570 ล้านบาท

ยอดเงินกู้ยืมคงค้างดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.15 ของยอดเงินที่ให้กู้ยืมทั้งหมดของงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นปี 2561 โดยทั้งหมดเป็นการให้กู้ยืมเงินภายใต้การอนุญาตจาก ธปท.

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### ภาพรวมการบริหารความเสี่ยง

ในปี 2561 เศรษฐกิจไทยยังขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของการบริโภคภาคเอกชน ทั้งสินค้าอุปโภคและบริโภค รวมถึงสินค้าประเภทรถยนต์ การลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชนมีการขยายตัวไปในทิศทางเดียวกัน การส่งออก และการท่องเที่ยวขยายตัวดีในช่วงครึ่งปีแรก แต่มาชะลอตัวลงในช่วงครึ่งปีหลัง ตามเศรษฐกิจโลกที่อ่อนตัวลง จากสงครามการค้าซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจโลก รวมถึงเศรษฐกิจไทยในฐานะคู่ค้าของจีนและสหรัฐฯ และการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากประเทศเศรษฐกิจเกิดใหม่ กระทั่งต่อเสถียรภาพของค่าเงินในภูมิภาค ซึ่งทั้งสองปัจจัยนี้ส่งผลโดยตรงต่อเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลัง สินเชื่อโดยรวมของธนาคารพาณิชย์ ยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ตามภาวะเศรษฐกิจไทยโดยรวมที่มีการขยายตัวต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าสัดส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมจะเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมา แต่ระบบธนาคารพาณิชย์ยังคงสามารถสร้างกำไรได้สูงขึ้นจากปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย และการลดลงของค่าใช้จ่ายกันสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำค่า เมื่อพิจารณาในภาพรวมธนาคารพาณิชย์ยังคงมีเสถียรภาพทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยสะท้อนได้จากเงินกองทุนและเงินกันสำรองที่อยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ ธปท. กำหนด

สำหรับในปี 2562 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากปีที่ผ่านมา ทั้งจากสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจ สังคม และการเมือง ซึ่งจะสร้างแรงกดดันต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจ โดยมีปัจจัยเสี่ยงที่จะต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในหลายด้าน เช่น การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย และอัตราดอกเบี้ยในประเทศ หนี้ภาคครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง และคุณภาพสินเชื่อในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาขึ้น เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความเสี่ยงในด้านต่าง ๆ ได้ ทั้งความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทฯ เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจการเงิน ตระหนักและให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างและนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนาคารพาณิชย์เป็นลายลักษณ์อักษรครอบคลุมความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทในกลุ่มธนาคาร นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้มีกระบวนการประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุนตาม Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยงประเภทต่าง ๆ ตามมาตรการกำกับดูแลเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ด้วยหลักเกณฑ์ Basel III ที่ ธปท. กำหนด ซึ่งทำให้ธนาคารพาณิชย์สามารถบริหารจัดการเงินกองทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง สามารถรองรับการขยายธุรกิจได้อย่างมั่นคง

คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อการบริหารความโปร่งใส โดยมีการกำกับดูแล ติดตาม และพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่ามาตรการต่าง ๆ ยังคงมีความสอดคล้องและทันต่อปัจจัยเสี่ยงทั้งภายในและภายนอกที่เปลี่ยนแปลงไป บริษัทฯ ได้กำหนดโครงสร้างองค์กรเพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการความเสี่ยงให้เป็นไปตามกรอบนโยบายผ่านการกำกับดูแลของคณะกรรมการต่าง ๆ ดังนี้

#### โครงสร้างในการบริหารจัดการความเสี่ยงของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีบทบาทในการกำหนดนโยบาย และแนวทางดูแลการบริหารความเสี่ยงในลักษณะภาพรวม (Enterprise-wide Risk) ซึ่งครอบคลุมการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนาคาร และการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business

Continuity Management) ของกลุ่มธนชาตให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยจะพิจารณาถึงผลกระทบต่อเป้าหมายการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ

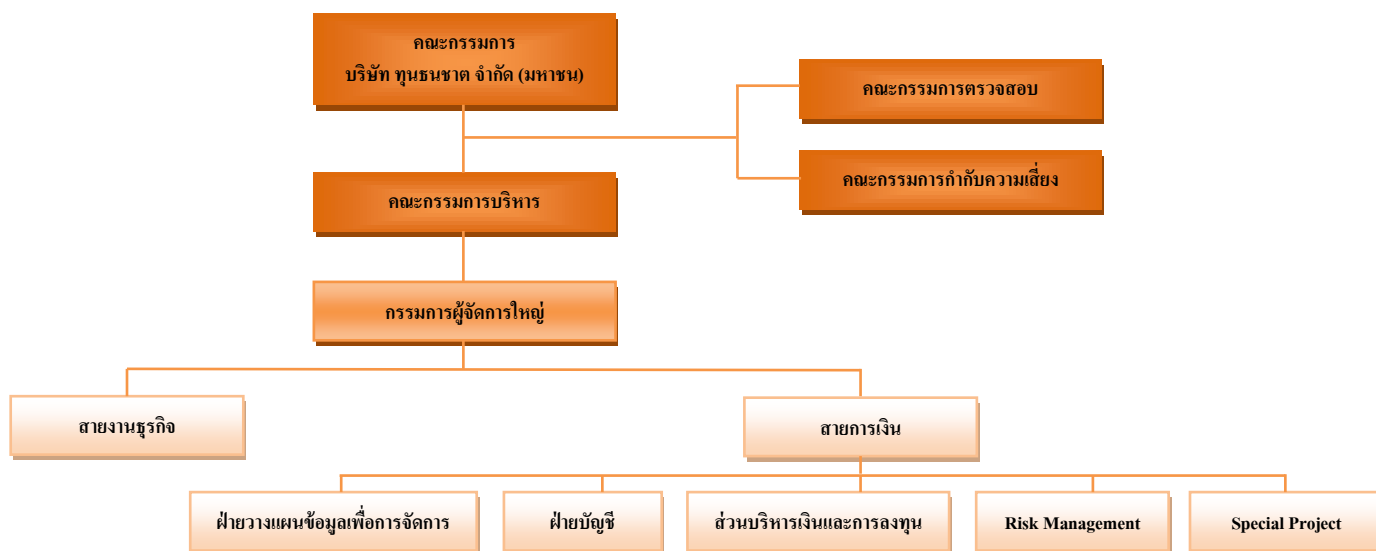
**คณะกรรมการบริหาร** มีบทบาทในการบริหารจัดการความเสี่ยง พิจารณานุมัติและกำกับดูแลการทำธุรกรรมให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ รวมทั้ง พิจารณากลับกรอนนโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Management) ของกลุ่มธนชาตเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณานุมัติ

**คณะกรรมการกำกับความเสี่ยง** มีบทบาทในการเสนอนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ และนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนชาตต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณานุมัติ รวมทั้งวางกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับนโยบายการบริหารความเสี่ยงและทบทวนความเพียงพอของนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยรวมถึงความมีประสิทธิภาพของระบบและการปฏิบัติตามนโยบายที่กำหนด นอกจากนี้ ยังมีบทบาทในการควบคุม ติดตาม และดูแลให้บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มธนชาตดำเนินการตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ รวมถึงการรายงานผลการปฏิบัติการต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ ในสิ่งที่ต้องดำเนินการปรับปรุง เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ที่กำหนด

**คณะกรรมการตรวจสอบ** มีบทบาทในการกำกับดูแลและติดตามการปฏิบัติงานให้ถูกต้องตามแนวนโยบายและข้อบังคับของทางการที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ และกลุ่มธนชาต รวมทั้ง ประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลของระบบบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนชาตและประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน โดยภาพรวมของกลุ่มธนชาต

### ภาพแสดงโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561



**หมายเหตุ** คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติแต่งตั้งและเปลี่ยนแปลงกรรมการในคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงเปลี่ยนแปลงชื่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เป็นคณะกรรมการกำกับความเสี่ยง มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

- การดำเนินงานต่าง ๆ อยู่ภายใต้โครงสร้างองค์กรที่มีการสอบทานและถ่วงดุลอำนาจ (Check and Balance) มีหน่วยงานที่ทำหน้าที่ควบคุมติดตามความเสี่ยง (Middle Office) ได้แก่ หน่วยงานควบคุมความเสี่ยง (Risk Control Unit) และหน่วยงานที่บันทึกธุรกรรม (Back Office) แยกออกจากหน่วยงานที่ทำธุรกรรม (Front Office)

- บริษัทฯ กำหนดนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร ซึ่งได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของหน่วยงานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้พนักงานได้ถือปฏิบัติตาม และยังได้กำหนดกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่ถือเป็นแนวทางปฏิบัติ 4 ขั้นตอน ได้แก่ 1) การระบุถึงลักษณะของความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง 2) การพัฒนาเครื่องมือและแบบจำลอง (Model) ที่เหมาะสมสำหรับวัดค่าความเสี่ยง และการประเมินความเสี่ยง 3) การควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และ 4) การติดตามสถานะความเสี่ยงเพื่อจัดการความเสี่ยงให้ทันต่อสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้น
- การกำหนดขนาดและสัดส่วนตามค่าความเสี่ยงที่แตกต่างกัน โดยเครื่องมือที่ใช้วัดความเสี่ยงหรือแบบจำลอง ทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ถึงระดับความรุนแรงของความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และเพื่อใช้เป็นพาดานในการควบคุมค่าความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ และใช้เป็นระดับสัญญาณเตือนภัยก่อนที่จะเกิดความเสียหายรุนแรง
- มีการรายงานการบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริษัทของแต่ละบริษัทย่อยที่สำคัญ และสรุปภาพรวมความเสี่ยงรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำตามงวดเวลาที่กำหนด

ระบบการบริหารความเสี่ยงข้างต้นมีการพัฒนาขึ้นบนพื้นฐานของหลักความระมัดระวัง มีการปรับปรุงให้เหมาะสมทันต่อเหตุการณ์ มีความโปร่งใส ชัดเจน สามารถตรวจสอบได้ และมีการคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ลูกค้า และพนักงานเป็นสำคัญ

## ประเภทความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีดังนี้

### 1. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ความเสี่ยงด้านเครดิต คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ลูกหนี้หรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ หรือปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้ โดยอาจเกิดจากการประสบปัญหาทางการเงินของลูกหนี้ จากความผันผวนทางเศรษฐกิจ ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจความผิดพลาดในการบริหารจัดการของลูกหนี้ ที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ความเสี่ยงดังกล่าวอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากการทำธุรกรรมทางการเงินโดยปกติ เช่น การให้กู้ยืมหรือให้สินเชื่อ การก่อการผูกพันหรือการค้าประกัน ธุรกรรมอื่นที่เกี่ยวข้องกับการให้เครดิต และการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้ (Market Instrument) ที่ออกโดยองค์กรของรัฐหรือรัฐวิสาหกิจที่รัฐบาลหรือ ธปท. ไม่ค้ำประกัน และตราสารหนี้ที่ออกโดยองค์กรเอกชน เช่น หุ้นกู้ เป็นต้น

ภายใต้นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต บริษัทฯและบริษัทย่อยได้สร้างวัฒนธรรมทางด้านเครดิต เริ่มจากการจัดให้มีการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้กู้หรือคู่สัญญา หรือผู้ออกตราสารหนี้ โดยใช้แบบวิเคราะห์ความเสี่ยงที่พัฒนาขึ้นตามความเหมาะสมของประเภทคู่สัญญา และมอบหมายให้หน่วยงานวิเคราะห์ความเสี่ยงเครดิตซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงด้วยแบบวิเคราะห์ดังกล่าว ทั้งนี้ คณะกรรมการที่มีอำนาจในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อจะเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจเกี่ยวกับระดับความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้กู้หรือคู่สัญญา วงเงินสินเชื่อหรือลงทุนที่เหมาะสม และเงื่อนไขต่าง ๆ ในการให้สินเชื่อหรือก่อการผูกพัน รวมทั้งควบคุมสถานะความเสี่ยงทั้งในระดับภาพรวม ด้วยการกระจายความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อไปยังแต่ละส่วนธุรกิจและกลุ่มลูกค้าต่าง ๆ อย่างเหมาะสม ภายใต้ระดับพาดานความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ตลอดจนติดตามดูแลคุณภาพสินเชื่อให้มีการจัดการอย่างเหมาะสม ดำเนินการด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ เน้นการพิจารณาศักยภาพของธุรกิจและความสามารถในการชำระหนี้คืนเป็นปัจจัยสำคัญ โดยมีหน่วยงานควบคุมความเสี่ยงเป็นหน่วยงานอิสระทำหน้าที่ตรวจสอบการทำธุรกรรมด้านเครดิตให้เป็นไปตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต และมีหน่วยงานตรวจสอบรับผิดชอบในการสอบทานสินเชื่อตามแนวทางของ ธปท.

เพื่อให้ผลตอบแทนสอดคล้องกับความเสี่ยงที่ได้รับ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการนำเครื่องมือในการวัดผลตอบแทนหลังหักค่าความเสี่ยงต่อเงินกองทุน หรือ Risk Adjusted Return on Capital (RAROC) มาใช้ นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดให้มีการทดสอบภาวะวิกฤต หรือ Stress Test เพื่อคาดการณ์ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในภาวะวิกฤตที่จะส่งผลให้ลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ลดลง หรือไม่สามารถชำระหนี้ตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญาตามสมมติฐานและปัจจัยเสี่ยงต่าง ๆ ที่กำหนดขึ้นให้มีผลกระทบต่อการทำธุรกิจในภาคอุตสาหกรรมที่ลูกหนี้ดำเนินธุรกิจอยู่

### ปัจจัยความเสี่ยงด้านเครดิตที่สำคัญ มีดังนี้

#### 1.1 ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเป้าหมายในการกระจายการปล่อยสินเชื่อให้แก่กลุ่มลูกค้าต่าง ๆ โดยเน้นในกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพดี และพยายามควบคุมไม่ให้เกิดการกระจุกตัวในกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งมากเกินไป มีการกำหนดวงเงินควบคุมความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของสินเชื่อที่ให้แก่ลูกหนี้แต่ละกลุ่ม (Group Limit) และลูกหนี้แต่ละราย (Single Limit) ตามระดับความเสี่ยงของลูกหนี้ รวมทั้งมีการวิเคราะห์ ติดตาม และรายงานผลกระทบต่อคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อลดความเสี่ยงอันเกิดขึ้นจากปัจจัยอื่นที่ไม่สามารถควบคุมได้ นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการบริหารพอร์ตสินเชื่อโดยการวิเคราะห์สถานะพอร์ตสินเชื่อโดยรวม และบริหารสัดส่วนของพอร์ตสินเชื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงสุดภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

สถานะเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สามารถจำแนกตามประเภทธุรกิจ ได้ดังนี้

ประเภทธุรกิจ	2561		2560	
	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
การเกษตรและเหมืองแร่	6,582	0.87	7,498	1.05
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	74,816	9.91	81,105	11.38
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	48,600	6.44	47,484	6.66
การสาธารณูปโภคและบริการ	54,114	7.17	58,878	8.26
การบริโภคส่วนบุคคล				
เพื่อที่อยู่อาศัย	103,280	13.69	97,676	13.70
เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์	3,822	0.51	4,116	0.58
เพื่อเช่าซื้อ	420,680	55.75	371,031	52.06
อื่น ๆ	31,402	4.16	29,504	4.14
อื่น ๆ	11,317	1.50	15,469	2.17
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>754,613</b>	<b>100.00</b>	<b>712,761</b>	<b>100.00</b>

จากข้อมูลสินเชื่อโดยรวมพบว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการกระจุกตัวในสินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 52.06 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 55.75 ทั้งนี้ สินเชื่อเช่าซื้อส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับบุคคลธรรมดา ซึ่งมีมูลค่าต่อสัญญาไม่สูงมากนัก และมีจำนวนลูกค้ามากทำให้มีการกระจายความเสี่ยงที่ดี

## 1.2 ความเสี่ยงจากการด้อยคุณภาพของสินเชื่อ

สินเชื่อด้อยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน สงสัย และสงสัยจะสูญ ซึ่งเป็นปัญหาหลักของแต่ละสถาบันการเงิน เพราะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ให้ความสำคัญและพยายามควบคุมคุณภาพของสินเชื่อด้วยการกำหนดนโยบายและขั้นตอนในการติดตามคุณภาพของสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ

สัดส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงิน (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

สินเชื่อจัดชั้น	2561		2560	
	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
ต่ำกว่ามาตรฐาน	4,656	25.40	5,957	34.61
สงสัย	3,172	17.31	2,674	15.53
สงสัยจะสูญ	10,500	57.29	8,582	49.86
<b>รวม</b>	<b>18,328</b>	<b>100.00</b>	<b>17,213</b>	<b>100.00</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงินมีสินเชื่อด้อยคุณภาพจำนวน 18,328 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนที่จำนวน 17,213 ล้านบาท โดยเมื่อพิจารณาจากภาพรวมของเงินให้สินเชื่อ สินเชื่อด้อยคุณภาพมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 2.43 ของยอดรวมเงินให้สินเชื่อ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.41 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับอุตสาหกรรม

สินเชื่อด้อยคุณภาพของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงิน จำแนกตามประเภทธุรกิจ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

ประเภทธุรกิจ	2561		2560	
	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ	มูลหนี้ (ล้านบาท)	ร้อยละ
การเกษตรและเหมืองแร่	73	0.40	68	0.40
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	5,106	27.86	4,985	28.96
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	1,973	10.76	2,065	12.00
การสาธาณูปโภคและบริการ	1,432	7.81	1,444	8.39
การบริโภคส่วนบุคคล				
เพื่อที่อยู่อาศัย	4,468	24.38	3,577	20.78
เพื่อเช่าซื้อ	3,595	19.62	3,577	20.78
อื่น ๆ	1,445	7.88	1,253	7.28
อื่น ๆ	236	1.29	244	1.41
<b>รวมสินเชื่อด้อยคุณภาพ</b>	<b>18,328</b>	<b>100.00</b>	<b>17,213</b>	<b>100.00</b>



## การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

(หน่วย: ล้านบาท)

	2561	2560
จำนวนลูกหนี้ (ราย)	6,745	8,820
ยอดเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้าง	10,107	11,169
หนี้ส่วนที่หลักประกันไม่คุ้ม	2,841	3,678
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	1	1
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยคงค้างรับ	755,270	713,362
ยอดหนี้ปรับโครงสร้างต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.34	1.57

ความเสี่ยงจากการปรับโครงสร้างหนี้เป็นความเสี่ยงจากลูกหนี้ด้อยคุณภาพย้อนกลับ นั่นคือหลังจากปรับโครงสร้างหนี้ ลูกหนี้มีการผิดสัญญาและกลับมาเป็นลูกหนี้ด้อยคุณภาพอีกครั้งหนึ่ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อบริษัทและบริษัทย่อย ในส่วนของการปรับโครงสร้างหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกหนี้ที่ได้ทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้มียอดเงินต้นและดอกเบี้ยคงค้างเป็นจำนวนเงินรวม 10,107 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.34 ของยอดรวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยคงค้างรับ โดยยอดรวมของหนี้ปรับโครงสร้างดังกล่าวหากคำนวณสุทธิจากหลักประกันจะมีมูลค่ารวมประมาณ 2,841 ล้านบาท

### 1.3 ความเสี่ยงจากหลักประกัน

สำหรับการให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน บริษัทฯและบริษัทย่อยกำหนดให้มีการวิเคราะห์และจัดระดับคุณภาพของหลักประกันแต่ละประเภท โดยพิจารณาถึงสภาพคล่องและความเสี่ยงของหลักประกันนั้น และนำผลการวิเคราะห์ดังกล่าวไปใช้เป็นปัจจัยหนึ่งในการจัดระดับความเสี่ยงของสินเชื่อ ทั้งนี้ หลักประกันดังกล่าวไม่ว่าจะเป็นอสังหาริมทรัพย์หรือสังหาริมทรัพย์ จะมีการประเมินมูลค่าโดยการประเมินราคาหรือตีราคาหลักประกันตามหลักเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดไว้ โดยประเภทของหลักประกันที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย ได้แก่ เงินฝากและตั๋วแลกเงิน หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด หลักทรัพย์นอกตลาด อสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ อสังหาริมทรัพย์ประเภทที่อยู่อาศัย ยานพาหนะ เครื่องจักร เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยกำหนดแนวทาง มาตรฐานและความถี่ในการประเมินราคาและตีราคาหลักประกันแต่ละประเภท รวมทั้งกำหนดให้มีการจัดทำรายงานการประเมินราคาและตีราคาที่มีข้อมูลและการวิเคราะห์ที่ชัดเจนและเพียงพอต่อการตัดสินใจกำหนดราคา ในกรณีที่มิชอบซึ่งมูลค่าของหลักประกันนั้นลดลง หรือมีการเสื่อมราคาตามอายุการใช้งาน จะต้องมีการพิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่เป็นหลักประกันโดยเจ้าหน้าที่ที่เกี่ยวข้อง

ธุรกรรมสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีรถยนต์เป็นหลักประกันที่ถือเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ หากลูกหนี้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทฯ สามารถดำเนินการครอบครองสินทรัพย์ได้ในทันทีเพื่อนำไปขายในตลาดรถยนต์แล้ว ดังนั้น บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถยึดรถยนต์ที่เป็นหลักประกันได้ รวมทั้งความเสี่ยงจากการจำหน่ายรถยนต์แต่ไม่สามารถชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้น ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยเสี่ยง เช่น สภาพตลาดรถยนต์ใช้แล้ว สภาพของรถยนต์ที่ได้ยึดมา เป็นต้น ซึ่งธนาคารธนชาตได้ใช้ข้อมูลจากสถิติคำนวณค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ หรือ Loss Given Default (LGD) ทั้งนี้ ธนาคารธนชาตได้มีการกันสำรองฯ ที่สูงกว่าค่า LGD เพื่อให้ครอบคลุมความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น

#### 1.4 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีทรัพย์สินรอการขายมูลค่าราคาต้นทุนทางบัญชีสุทธิหลังหักค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวน 4,822 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.45 ของสินทรัพย์รวม มีค่าเผื่อการด้อยค่า 1,700 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.07 ของมูลค่าราคาต้นทุนทางบัญชี

#### 1.5 ความเสี่ยงจากการค้าประกันและการอาวัล

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ให้บริการกับลูกค้าที่ก่อให้เกิดภาระผูกพันจากการรับอาวัลตัวเงิน เล็ตเตอร์ออฟเครดิต การค้าประกันกู้ยืมเงิน และภาระผูกพันอื่น ซึ่งบริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากการที่ต้องเข้าไปรับผิดชอบแทนลูกค้าในกรณีที่ลูกค้าไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญา สำหรับความเสี่ยงที่เกิดจากการค้าประกันและการอาวัล บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ดูแลและควบคุมความเสี่ยงดังกล่าวด้วยการตรวจสอบข้อมูล โดยใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาอนุมัติ ตลอดจนควบคุมและติดตาม โดยใช้แนวทางเดียวกับการให้สินเชื่อตามปกติของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากการรับอาวัล การค้าประกันการกู้ยืมเงินและภาระผูกพันอื่น ๆ จำนวน 25,472 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.40 ของสินทรัพย์ทั้งหมด

### 2. ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk)

ความเสี่ยงด้านตลาด คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และราคาตราสารในตลาดเงินตลาดทุนที่มีผลกระทบในทางลบต่อรายได้ และเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงด้านราคา ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยมีนโยบายในการควบคุมและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและเป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯและบริษัทย่อย

#### 2.1 ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตราสารหนี้ และตราสารทุน ทำให้มูลค่าของเงินลงทุนเพื่อค้าและเพื่อขายของบริษัทฯและบริษัทย่อยลดลง

บริษัทฯและบริษัทย่อยได้พัฒนาเครื่องมือในการวัดความเสี่ยงโดยใช้แบบจำลองของ Value-at-Risk (VaR Model) เพื่อวัดผลขาดทุนสูงสุด ณ ระดับความเชื่อมั่นหนึ่ง ๆ หากถือครองหลักทรัพย์ในช่วงระยะเวลาที่กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการกำหนด Limit ต่าง ๆ ในการทำธุรกรรมเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่รับได้ เช่น Position Limit และ Loss Limit เป็นต้น โดยมีหน่วยงานควบคุมความเสี่ยง (Risk Control Unit) ซึ่งแยกออกจากหน่วยงานที่ทำธุรกรรม (Front Office) และหน่วยงานที่บันทึกรายการ (Back Office) ทำหน้าที่ควบคุมความเสี่ยงและรายงานสถานะ Limit ต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการ หน่วยงานหรือผู้บริหารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อที่จะสามารถบริหารความเสี่ยงได้ทันทั่วทั้ง บริษัทฯและบริษัทย่อยมอบหมายให้คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน เป็นผู้ควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านนี้ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่าเครื่องมือดังกล่าวมีประสิทธิภาพและมีความแม่นยำ บริษัทฯและบริษัทย่อยกำหนดให้มีการทดสอบเครื่องมือด้วยการทำ Back-testing โดยใช้เกณฑ์มาตรฐานที่ Bank for International Settlement (BIS) กำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการจำลองเหตุการณ์รุนแรงอื่น ๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการลดลงของราคาหลักทรัพย์ในตลาดอย่างรุนแรงเฉียบพลัน หรือทำการทดสอบภาวะวิกฤต Stress Test เพื่อให้คาดการณ์ได้ว่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นมีผลต่อรายได้และเงินกองทุนอย่างไร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินลงทุนที่มีไว้เพื่อค้าและเพื่อขายของบริษัทฯและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทเงินลงทุน เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	มูลค่าสุทธิรวม	
	2561	2560
<b>เงินลงทุน</b>		
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า</b>		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	13,346	11,500
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	3,507	5,364
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	958	1,713
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย</b>		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	99,910	114,495
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	23,702	25,373
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	17,203	10,430
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	6,793	4,531
หน่วยลงทุน	68	625
<b>รวมเงินลงทุนเพื่อค้าและเพื่อขาย</b>	<b>165,487</b>	<b>174,031</b>

มูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้าและเพื่อขายของบริษัทฯและบริษัทย่อยปรับลดลงจากการลดการลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ และตราสารหนี้ภาคเอกชน จากเหตุผลดังกล่าวจึงทำให้ค่าความเสี่ยงด้านราคาโดยรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อยปรับลดลงจากปลายปีที่ผ่านมา

## 2.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนได้รับผลกระทบในทางลบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของรายการสินทรัพย์ หนี้สิน และรายการนอกงบดุลทั้งหมดที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย (Rate Sensitive Items) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Income) และเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเป้าหมายที่จะดำเนินงานภายใต้ระบบบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่มีประสิทธิภาพระยะยาว คือ สามารถรักษาระดับความสัมพันธ์ของสัดส่วนโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยในช่วงระยะเวลาต่าง ๆ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินงาน และให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงพัฒนาเครื่องมือที่ใช้วัดความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยเพื่อให้สามารถวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความเหลื่อมล้ำระหว่างระยะเวลาของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย (Reprice) ในสินทรัพย์ หนี้สิน และภาระผูกพันในแต่ละช่วงเวลา (Repricing Gap Analysis) ซึ่งจะมีการวัดความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงอยู่ในขอบเขตที่สามารถยอมรับได้ จึงได้จัดให้มีการกำหนดระดับเพดานความเสี่ยงและระดับสัญญาณเตือนภัยที่ยอมรับได้ โดยพิจารณาจากโครงสร้างของสินทรัพย์ หนี้สินและภาระผูกพัน รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย (Reprice) ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลาตามแผนธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย และมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ย ควบคุมและติดตามความเสี่ยงอย่างใกล้ชิด โดยมีการติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจ

ภาวะตลาดเงินและตลาดทุน และทิศทางอัตราดอกเบี้ยที่อาจเป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย เพื่อกำหนดมาตรการต่าง ๆ ในการรองรับความเสี่ยง

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 วิเคราะห์ตามระยะเวลาที่จะมีการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ระยะเวลาการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันครบกำหนด							
	อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม อัตราตลาด	เมื่อทวงถาม	0 - 3 เดือน	3 - 12 เดือน	1 - 5 ปี	เกิน 5 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>								
เงินสด	-	-	-	-	-	-	11,022	11,022
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,351	850	86,032	3,500	-	-	7,504	99,237
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	2,005	2,005
เงินลงทุน	838	-	59,520	14,105	79,353	5,684	10,869	170,369
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	213,812	6,511	36,361	19,492	241,421	236,756	260	754,613
ลูกหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	2,640	2,640
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	64	64
<b>รวมสินทรัพย์ทางการเงิน</b>	<b>216,001</b>	<b>7,361</b>	<b>181,913</b>	<b>37,097</b>	<b>320,774</b>	<b>242,440</b>	<b>34,364</b>	<b>1,039,950</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>								
เงินรับฝาก	361,816	18	127,523	212,005	43,488	-	7,067	751,917
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	17,924	920	38,257	11,281	1,749	488	1,304	71,923
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	-	-	-	-	-	-	1,163	1,163
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	-	-	-	-	-	2,097	2,097
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	137	330	2,477	6,724	24,915	20,430	-	55,013
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	-	-	-	-	-	1,325	1,325
หนี้สินอื่น - เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	-	-	-	-	-	795	795
<b>รวมหนี้สินทางการเงิน</b>	<b>379,877</b>	<b>1,268</b>	<b>168,257</b>	<b>230,010</b>	<b>70,152</b>	<b>20,918</b>	<b>13,751</b>	<b>884,233</b>

จากโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินข้างต้น หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดปรับเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบัน จะส่งผลกระทบทำให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิสำหรับช่วงเวลา 1 ปีข้างหน้าปรับลดลง อันเนื่องมาจากสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทฯและบริษัทย่อยซึ่งอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยคงที่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการบริหารจัดการความเสี่ยง โดยการทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย และการระดมเงินฝากระยะยาวเพิ่มขึ้น

## 2.3 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน (Exchange Rate Risk)

เป็นความเสี่ยงที่รายได้หรือเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับผลกระทบในทางลบ เนื่องจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจากการทำธุรกรรมในสกุลเงินต่างประเทศ หรือจากการมีสินทรัพย์ หรือหนี้สินในสกุลเงินต่างประเทศ แบ่งเป็นความเสี่ยงที่เกิดจากการทำธุรกรรมสกุลเงินต่างประเทศ (Transaction Risk) และความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าจากสกุลเงินต่างประเทศเป็นสกุลเงินท้องถิ่น (Translation Risk)

ทั้งนี้ ส่วนใหญ่ธุรกรรมที่เกี่ยวกับการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ เกิดจากการให้บริการของธนาคารธนชาตซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยธนาคารธนชาตมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ย (ALCO) เป็นผู้ควบคุมและติดตามความเสี่ยงประเภทนี้ โดยการพิจารณาถึงความสอดคล้องระหว่างโครงสร้างและอายุครบกำหนดของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ประกอบกับธนาคารธนชาตมีนโยบายในการกำหนดระดับเพดานความเสี่ยงเพื่อควบคุมผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนต่อรายได้และเงินกองทุน อย่างไรก็ตามเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ธนาคารธนชาตมีนโยบายที่จะปิดความเสี่ยงโดยใช้เครื่องมือทางการเงิน เช่น สัญญาแลกเปลี่ยนล่วงหน้า เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนในระดับต่ำ เนื่องจากสินทรัพย์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศส่วนใหญ่ บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

## 3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่สามารถชำระหนี้สินและภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนทรัพย์สินเป็นเงินสดได้ หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอ หรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนที่สูงเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยในปัจจุบันและในอนาคต โดยกลไกการบริหารความเสี่ยงจะเริ่มจากการประเมินกระแสเงินสดและฐานะสภาพคล่องในแต่ละช่วงเวลา บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจมีความต้องการเงินทุนแตกต่างกันเพื่อรองรับการครบกำหนดของเงินกู้ยืม การลดหนี้สินประเภทอื่นลง หรือการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ โดยใช้เครื่องมือทั้งที่เป็นแบบจำลองวิเคราะห์ฐานะสภาพคล่อง (Liquidity Gap Analysis) อัตราส่วนด้านสภาพคล่องต่าง ๆ ตลอดจนการใช้สถานการณ์จำลองโดยการตั้งสมมติฐาน (“What if” Scenarios) เพื่อวิเคราะห์ถึงผลกระทบว่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะยังคงมีสภาพคล่องที่เพียงพอหรือไม่ ภายใต้กระแสเงินสดที่ขึ้นอยู่กับพฤติกรรมของลูกค้าในการต่ออายุสัญญาเมื่อครบกำหนด นอกจากนี้ ยังได้ประมาณการความต้องการสภาพคล่องภายใต้สมมติฐานที่แตกต่างตามภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ไม่ปกติต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯและบริษัทย่อยเองและเกิดกับระบบสถาบันการเงิน

ขณะเดียวกันบริษัทฯและบริษัทย่อยมีการจัดทำแผนรองรับเหตุฉุกเฉินไว้รองรับกรณีเกิดปัญหาสภาพคล่องและจะมีการทบทวนเมื่อมีเหตุการณ์สำคัญที่จะมีผลต่อการดำเนินงานตามแผน ทั้งนี้ การควบคุมและติดตามความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง บริษัทฯและบริษัทย่อยได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารสภาพคล่องและอัตราดอกเบี้ยเป็นผู้รับผิดชอบ ซึ่งจะจัดให้มีการประชุมเพื่อติดตามสถานะและบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นประจำทุก 2 สัปดาห์

โครงสร้างแหล่งเงินทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อยซึ่งจำแนกตามประเภทของแหล่งที่มาของเงินทุนและระยะเวลาของแหล่งเงินทุน เป็นดังนี้

เงินทุนจำแนกตามแหล่งที่มาของเงินทุน	2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินรับฝาก	751,917	85.56	716,091	84.24
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	71,923	8.18	82,343	9.69
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	55,013	6.26	51,596	6.07
<b>รวม</b>	<b>878,853</b>	<b>100.00</b>	<b>850,030</b>	<b>100.00</b>

เงินทุนจำแนกตามระยะเวลาของแหล่งเงินทุน	2561		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ไม่เกิน 1 ปี	786,934	89.54	761,007	89.53
เกิน 1 ปี	91,919	10.46	89,023	10.47
<b>รวม</b>	<b>878,853</b>	<b>100.00</b>	<b>850,030</b>	<b>100.00</b>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินรับฝากและเงินกู้ยืมรวม 878,853 ล้านบาท โดยแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่ยังคงเป็นเงินฝากจากประชาชนซึ่งมีระยะเวลากำหนดตามสัญญาไม่เกิน 1 ปี อันเป็นลักษณะโครงสร้างการทำธุรกิจเป็นปกติการค้าของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยได้มีการออกผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ เช่น เงินฝาก NCD และหุ้นกู้ เพื่อเป็นการเพิ่มทางเลือกในการออมเงินให้กับลูกค้า



สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 วิเคราะห์ตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญา เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	วันที่ครบกำหนดของเครื่องมือทางการเงิน				
	เมื่อทวงถาม	น้อยกว่า 1 ปี	มากกว่า 1 ปี	ไม่มีกำหนด	รวม
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>					
เงินสด	11,022	-	-	-	11,022
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,704	89,533	-	-	99,237
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	670	1,335	-	2,005
เงินลงทุน	843	73,362	85,300	10,864	170,369
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	41,158	187,162	526,293	-	754,613
ลูกหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	2,640	-	-	2,640
สินทรัพย์อื่น - ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	-	64	-	-	64
<b>รวมสินทรัพย์ทางการเงิน</b>	<b>62,727</b>	<b>353,431</b>	<b>612,928</b>	<b>10,864</b>	<b>1,039,950</b>
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>					
เงินรับฝาก	364,735	342,845	44,337	-	751,917
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	22,398	47,288	2,237	-	71,923
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,163	-	-	-	1,163
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	703	1,394	-	2,097
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	467	9,201	45,345	-	55,013
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	-	1,325	-	-	1,325
หนี้สินอื่น - เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	-	795	-	-	795
<b>รวมหนี้สินทางการเงิน</b>	<b>388,763</b>	<b>402,157</b>	<b>93,313</b>	<b>-</b>	<b>884,233</b>
<b>ภาระผูกพัน</b>					
การรับออวัดค้ำเงิน	2	291	10	-	303
การค้าประกันเงินกู้ยืม	87	2,315	-	-	2,402
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	57	226	-	-	283
เลืตเตอร์ออฟเครดิต	31	728	-	-	759
ภาระผูกพันอื่น	37,732	43,858	1,770	-	83,360
<b>รวมภาระผูกพัน</b>	<b>37,909</b>	<b>47,418</b>	<b>1,780</b>	<b>-</b>	<b>87,107</b>

#### 4. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

เป็นความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายอันเนื่องมาจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดี ขาดธรรมาภิบาลในองค์กรหรือขาดการควบคุมที่ดีที่เกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานภายใน คน ระบบงาน หรือเหตุการณ์ภายนอก และส่งผลกระทบต่อรายได้จากการดำเนินงานและเงินกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย รวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมาย เช่น ความเสี่ยงต่อการถูกฟ้องร้องหรือดำเนินคดีตามกฎหมาย ถูกทางการเปรียบเทียบปรับ รวมทั้งความเสียหายที่ได้รับจากการตกลงกันนอกชั้นศาล เป็นต้น ซึ่งความเสี่ยงด้านปฏิบัติการจะมีผลกระทบต่อความเสี่ยงด้านอื่น โดยเฉพาะความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) และด้านชื่อเสียง (Reputation Risk)

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความตระหนักดีว่า การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่ดี เป็นสิ่งที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจให้บรรลุเป้าหมายให้สำเร็จได้อย่างยั่งยืน จากสถานะแวดล้อมปัจจุบัน ซึ่งมีความไม่แน่นอน บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงให้ความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการอย่างมีประสิทธิภาพ และมีประสิทธิผล อีกทั้งครอบคลุมการดำเนินงานทั่วทั้งบริษัทฯและบริษัทย่อยอย่างเพียงพอและเตรียมความพร้อมรับกับสถานะการณ์ที่ไม่คาดคิดดังกล่าวได้อย่างทันกาล รวมทั้งปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่มีแนวโน้มเข้มข้นขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยได้กำหนดนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มุ่งเน้นไปที่การป้องกันและติดตามดูแลความเสี่ยง นอกจากนี้ การควบคุมภายในเป็นกลไกสำคัญในการควบคุมและป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงจัดให้มีระบบควบคุมภายในที่ดี อันได้แก่ กำหนดโครงสร้างองค์กร ให้มีการสอบทานและถ่วงดุลอำนาจซึ่งกันและกัน การจัดให้มีหน่วยงานสนับสนุนการทำธุรกรรมที่มีความชำนาญเฉพาะด้านและเป็นอิสระเพื่อลดความผิดพลาดที่อาจเกิดขึ้น การจัดให้มีระเบียบปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับการทำธุรกรรมทุกประเภท การจัดการระบบสารสนเทศและระบบรักษาความปลอดภัยของข้อมูล ตลอดจนการจัดทำแผนรองรับการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง เป็นต้น

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการกำหนดหลักเกณฑ์ รูปแบบหรือเงื่อนไขของวิธีการที่ใช้ในการวัดและประเมินความเสี่ยงภายในของบริษัทฯและบริษัทย่อยเอง โดยวิธีการดังกล่าวบริษัทฯและบริษัทย่อยมีการพิจารณาถึงปัจจัยแวดล้อมต่าง ๆ เช่น แนวทางการกำกับดูแลของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ลักษณะและความซับซ้อนของธุรกิจ ความสามารถในการยอมรับความเสี่ยงของบริษัทฯ โดยมีการจัดทำเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่สำคัญตามหลัก Basel New Capital Accord (Basel II) เช่น การประเมินความเสี่ยงและการควบคุมด้วยตนเอง (Risk and Control Self-Assessment) ดัชนีชี้วัดความเสี่ยงที่สำคัญ (Key Risk Indicators: KRI) การจัดเก็บข้อมูลเหตุการณ์ความเสียหายที่เกิดขึ้น (Loss Data) นโยบายการใช้บริการจากผู้ให้บริการภายนอกของกลุ่มธนาคาร (Outsourcing Policy) โดยมีแนวทางการปฏิบัติงานที่สอดคล้องกับข้อบังคับในเรื่องเดียวกันที่ออกโดย ธปท. และแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) นอกจากนี้ ตามที่ ธปท. กำหนดให้กลุ่มธนาคารเงินกองทุนเป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านปฏิบัติการตามแนวทางของ Basel III นั้น กลุ่มธนาคารได้เลือกวิธีการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านปฏิบัติการด้วยวิธี Basic Indicator Approach

สำหรับการติดตามดูแลความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ บริษัทฯและบริษัทย่อยกำหนดเป็นนโยบายให้ผู้บริหารของแต่ละหน่วยงานมีความรับผิดชอบในการติดตามความเสี่ยง โดยถือเป็นส่วนหนึ่งของการปฏิบัติงานตามปกติ ซึ่งจะช่วยให้ทราบถึงความเสี่ยงและปัญหาที่เกิดขึ้น และเพื่อให้สามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลาได้อย่างเหมาะสมและทันทั่วถึง ไม่ส่งผลเสียหายต่อบริษัทฯและบริษัทย่อย ถึงกระนั้นก็ดี เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและปัญหาที่เกิดขึ้น ตลอดจนแนวโน้มและการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลปัจจัยเสี่ยง บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงจัดให้มีรายงานข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และผู้บริหารระดับสูงอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อใช้ประกอบการกำหนดนโยบายและพัฒนาระบบบริหารความเสี่ยงให้เหมาะสม และเป็นเครื่องมือที่จะช่วยให้บริษัทฯและบริษัทย่อยประเมินความสามารถของระบบควบคุมภายในว่ามีประสิทธิภาพมากน้อยเพียงใดอีกทางหนึ่งด้วย

## 5. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (Information Technology Risk)

ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ คือ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจ รวมถึงการให้บริการธุรกรรมประเภทต่าง ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแก่ลูกค้าผ่านช่องทางดิจิทัล การจัดการข้อมูล และภัยคุกคามทางไซเบอร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อให้เกิดความเสี่ยงด้านอื่น ๆ สร้างความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน เช่น ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง และความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นต้น

ในปัจจุบันอัตราการให้บริการธุรกรรมต่าง ๆ ของลูกค้าผ่านช่องทางดิจิทัล มีอัตราการเติบโตอย่างรวดเร็ว จนเป็นส่วนหลักในการให้บริการ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้นำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาช่วยให้เกิดประสิทธิภาพในกระบวนการทำงาน เพื่อให้บริการลูกค้าอย่างมั่นใจและปลอดภัย โดยเหตุดังกล่าว บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงเล็งเห็นถึงความสำคัญต่อการบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยในปี 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการดำเนินการที่สำคัญโดยสรุปดังนี้

- จัดโครงสร้างการบริหารจัดการความเสี่ยงตามหลักการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบ 3 ระดับ (Three lines of defence) แบ่งแยกความรับผิดชอบระหว่างการทำหน้าที่ 1) ปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ 2) บริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ 3) ตรวจสอบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- จัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นไปอย่างรัดกุมและรอบด้าน
- นำระบบ DLP (Data Leakage Protection) ซึ่งเป็นระบบสำหรับป้องกันข้อมูลที่มีความสำคัญไม่ให้รั่วไหลมาใช้ เพื่อรักษาความปลอดภัยของข้อมูลของลูกค้าและข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

## 6. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์ แผนดำเนินงาน และการนำไปปฏิบัติไม่เหมาะสมหรือไม่สอดคล้องกับปัจจัยภายในและสภาพแวดล้อมภายนอกอันส่งผลกระทบต่อรายได้เงินกองทุนหรือการดำรงอยู่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดให้มีการทำแผนกลยุทธ์สำหรับช่วงเวลา 3 ปีข้างหน้า และจัดให้มีการทบทวนแผนงานอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีเหตุการณ์ภายนอกที่อาจส่งผลกระทบถึงการบรรลุเป้าหมายของธุรกิจ โดยคณะกรรมการบริหารเป็นผู้ติดตามผลการดำเนินงานของหน่วยงานต่าง ๆ เปรียบเทียบกับแผนงานประจำปีที่กำหนดเป้าหมายไว้อย่างสม่ำเสมอ

## 7. ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk)

ความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่สาธารณชน ได้แก่ ลูกค้า (Customers) คู่ค้า (Strategic or alliance partners) นักลงทุน (Investor) และผู้กำกับดูแล (Regulators) รับรู้ถึงภาพลักษณ์ในเชิงลบหรือขาดความเชื่อมั่นในบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และ/หรือเงินกองทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งในปัจจุบันและอนาคต ซึ่งความเสี่ยงด้านชื่อเสียงอาจเกิดจากการไม่ดำเนินงานตามหลักธรรมาภิบาลและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ หรือการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบของทางการ รวมทั้งเกณฑ์การปฏิบัติงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้คำนึงถึงความสำคัญของความเสี่ยงด้านชื่อเสียงมาอย่างต่อเนื่อง และเพื่อให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนโดยทางการตาม Pillar II ของ ธปท. จึงได้กำหนดให้มีนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียงขึ้น ซึ่งประกอบด้วย กรอบการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง (Reputation Risk Framework) และกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านชื่อเสียง ซึ่งประกอบด้วย การประเมินและการวัดความเสี่ยงด้านชื่อเสียงที่แบ่งเป็น 5 ระดับตามผลกระทบและ

โอกาสเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง การป้องกันความเสี่ยงด้านชื่อเสียงโดยการสร้างความตระหนักในสำคัญของความเสี่ยงด้านชื่อเสียงและกำหนดมาตรการป้องกันความเสี่ยงก่อนเกิดเหตุการณ์ความเสี่ยง (Reputation Risk Event) การติดตามและรายงานความเสี่ยงต่อคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการจัดการความเสี่ยงในกรณีความเสี่ยงอยู่ในระดับสูงและสูงมาก โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้กำหนดให้มีหน่วยงานหลักที่ดูแลรับผิดชอบโดยตรงในกระบวนการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว

#### 8. ความเสี่ยงจากมาตรการหรือกฎระเบียบของทางการ

ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมาย หมายความว่า ความเสี่ยงอันเนื่องมาจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ มาตรฐาน และแนวปฏิบัติที่บังคับใช้กับธุรกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายทางการเงินเป็นจำนวนสูง ความเสียหายต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ หรือการถูกทางการเข้าแทรกแซง ซึ่งการปรับปรุง เปลี่ยนแปลงข้อบังคับ กฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ ของหน่วยงานราชการ เช่น ธปท. ก.ล.ต. ตลท. คปภ. ปปง. และหน่วยงานอื่น ๆ แต่ครั้งอาจส่งผลกระทบต่อกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

กลุ่มธนชาตมีหน่วยงานกำกับกฎระเบียบและข้อบังคับของธนาคารธนชาต ที่ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบธนาคารธนชาต ทำหน้าที่กำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มธนชาต ให้เป็นไปตามกฎระเบียบและข้อบังคับของทางการและองค์กรต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง จรรยาบรรณในการประกอบธุรกิจ ตลอดจนให้คำปรึกษา เผยแพร่ความรู้ให้กับผู้บริหาร และพนักงาน และสนับสนุนผู้บริหารระดับสูงให้สามารถบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมายได้อย่างมีประสิทธิภาพ และไม่เข้าขัดแย้งกับหน่วยงานตรวจสอบภายใน รวมทั้งปฏิบัติงานในหน้าที่เฉพาะ เช่น การป้องกันการฟอกเงิน การประสานงานกับผู้กำกับดูแล หรือหน่วยงานทางการ เป็นต้น โดยมีการรายงานคู่ขนานต่อผู้บริหารสูงสุดของบริษัทฯ และธนาคารธนชาต กับคณะกรรมการตรวจสอบธนาคารธนชาตและคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ

การประเมินความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมาย หน่วยงานกำกับกฎระเบียบและข้อบังคับจะทำการประเมินความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎหมายของกิจกรรมต่าง ๆ โดยพิจารณาปัจจัยที่เกี่ยวข้องทั้งภายในและภายนอกของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งครอบคลุมถึงทิศทางทางการกำกับดูแลของทางการ ผลการตรวจสอบของทางการ นโยบายธุรกิจ ข้อหาหรือ ข้อร้องเรียน การควบคุมภายใน และระบบงานภายในที่รองรับในเรื่องที่พิจารณานั้น ๆ โดยมีการกำหนดน้ำหนัก ผลกระทบและโอกาสที่จะเกิดความเสี่ยงในการปฏิบัติตามกฎหมาย ตามแนวทาง Risk Based Approach (RBA) เพื่อใช้ในการสุ่มสอบทานการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย (Control and Monitor) และติดตามข้อบกพร่องที่ตรวจพบพร้อมเสนอแนวทางการปรับปรุง

#### 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

##### สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

###### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นเจ้าของและไม่คิดภาระจำนอง/จำนำ ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2560	2559
ที่ดิน*	5,483	5,609	5,993
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	2,312	2,477	2,642
เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์	6,698	7,279	7,399
อื่น ๆ	154	82	90
รวม	14,647	15,447	16,124
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(6,525)	(6,690)	(6,421)
ค่าเผื่อการด้อยค่า	(79)	(79)	(98)
<b>ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ</b>	<b>8,043</b>	<b>8,678</b>	<b>9,605</b>

\* แสดงด้วยมูลค่าตามราคาที่เป็นใหม่

###### สัญญาเช่าระยะยาว

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระที่ต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการอาคารสำนักงาน ค่าเช่ารถยนต์และอื่น ๆ ตามสัญญาเช่าและ  
 บริการระยะยาว ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ระยะเวลา	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
		2561	2560	2559
สัญญาเช่าที่ดิน/อาคาร	ภายใน 1 ปี	583	551	698
	1 ปีขึ้นไป	742	695	839
สัญญาเช่ารถยนต์	ภายใน 1 ปี	123	133	144
	1 ปีขึ้นไป	216	192	243
อื่น ๆ	ภายใน 1 ปี	1,161	1,110	1,406
	1 ปีขึ้นไป	1,748	2,471	834
<b>รวม</b>		<b>4,573</b>	<b>5,152</b>	<b>4,164</b>

## เงินให้สินเชื่อ

### นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงิน (ธนาคารธนชาตและบริษัทบริหารสินทรัพย์) จัดประเภทตามประกาศของ ธปท. เป็นดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	รายการระหว่าง ธนาคาร และตลาดเงิน	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	เงินลงทุน	ทรัพย์สิน รอการขาย	สินทรัพย์อื่น	รวม
จัดชั้นปกติ	85,449	656,410	-	-	142	742,001
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	-	27,759	-	-	109	27,868
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	-	4,659	-	-	11	4,670
จัดชั้นสงสัย	-	3,172	-	-	9	3,181
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	-	10,500	1,094	1,658	423	13,675
<b>รวม</b>	<b>85,449</b>	<b>702,500</b>	<b>1,094</b>	<b>1,658</b>	<b>694</b>	<b>791,395</b>

### นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

- บริษัทฯและบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจธนาคารและบริษัทบริหารสินทรัพย์ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดย ธปท. และปรับปรุงเพิ่มด้วยจำนวนเงินเพิ่มเติมที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยการวิเคราะห์และประเมินฐานะของลูกหนี้จากประสบการณ์ในการพิจารณาความเสี่ยงและมูลค่าหลักประกันประกอบ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่ม (ลด) บันทึกบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี

- สำหรับลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ (ยกเว้นลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนบุคคลของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจธนาคาร) ที่จัดชั้นเป็นหนี้ปกติ (รวมลูกหนี้ที่ผ่านการปรับโครงสร้างหนี้) และจัดชั้นเป็นหนี้กล่าวถึงเป็นพิเศษ บริษัทฯและบริษัทย่อยกันสำรองในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 1 และ 2 ตามลำดับ ของยอดหนี้เงินต้นคงค้าง (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) หลังหักหลักประกัน สำหรับลูกหนี้คือคุณภาพ บริษัทฯและบริษัทย่อยกันสำรองในอัตราร้อยละ 100 สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้ตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน โดยใช้อัตราดอกเบี้ยคิดลดและระยะเวลาที่คาดว่าจะจำหน่ายหลักประกันได้ตามหลักเกณฑ์ของ ธปท. ทั้งนี้ สำหรับลูกหนี้คือคุณภาพที่เป็นลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อหรือลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินจะถือว่าไม่มีหลักประกัน

สำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนบุคคลของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจธนาคาร บริษัทย่อยกันสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) ตามการจัดกลุ่มลูกหนี้ที่มีความเสี่ยงลักษณะเดียวกัน โดยพิจารณาจากผลขาดทุนจากประสบการณ์ในอดีต ซึ่งคำนวณจากค่าความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ (Probability of default) และร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อยอดหนี้ (Loss given default) นอกจากนี้ บริษัทย่อยได้พิจารณาเพิ่มสำรองเพิ่มเติมโดยคำนึงถึงผลสูญเสียที่อาจเกิดขึ้นเพิ่มเติมจากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ โดยค่าตัวแปรและข้อสมมติฐานต่าง ๆ ที่ใช้ในการคำนวณนี้ได้มีการสอบทานรายละเอียดและทบทวนความเหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ



- บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สินที่ดัดแปลงหนี้สงสัยจะสูญโดยการประเมินฐานะของลูกหนี้แต่ละราย โดยพิจารณาความเสี่ยงในการเรียกชำระและมูลค่าของหลักทรัพย์ที่ใช้ค้ำประกัน และตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อหนี้นั้นมีหลักประกันไม่เพียงพอและ/หรือมีโอกาสได้รับชำระคืนไม่ครบ ทั้งนี้ บริษัทย่อยถือพื้นฐานการจัดชั้นหนี้และตั้งสำรองตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดย ก.ล.ด.

- บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อและให้เข้าการเงินตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละของยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระสุทธิจากรายได้ที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ โดยคำนึงถึงจำนวนเดือนคงค้างเป็นเกณฑ์ (อ้างอิงจากหลักเกณฑ์การจัดชั้นหนี้ของ ธปท.) โดยลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกินกว่า 3 เดือนจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากยอดหนี้เงินต้นสุทธิหลังหักหลักประกัน และสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือนจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยไม่หักหลักประกัน

- ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้อื่นดัดแปลงขึ้นโดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่อาจเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งพิจารณาจากสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ณ วันที่ในงบการเงิน

- บริษัทฯและบริษัทย่อยตัดจำหน่ายลูกหนี้ออกจากบัญชี เมื่อเห็นว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ได้ โดยการตัดจำหน่ายลูกหนี้เป็นหนี้สูญและหนี้สูญที่ได้รับคืนจะนำไปลดหรือเพิ่มค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

#### นโยบายการด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ซึ่งแสดงว่าสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อยด้อยค่าลงหรือไม่ และหากมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินการด้อยค่าและรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ หมายถึง มูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หักต้นทุนในการขาย หมายถึง จำนวนเงินที่กิจการจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์ในงบแสดงฐานะการเงินหักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดกระแสเงินสดดังกล่าวเป็นมูลค่าปัจจุบัน โดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

#### นโยบายการรับรู้รายได้จากเงินให้สินเชื่อ

ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างจากยอดเงินต้นที่ค้างชำระ รายได้ตามสัญญาเข้าซื้อและสัญญาเข้าการเงินรับรู้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest method)

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์คงค้างสำหรับเงินให้สินเชื่อที่คิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกำหนดตามเดือนนับจากวันครบกำหนดชำระ และจะโอนกลับรายการดอกเบี้ยค้างรับที่เกินกว่าบัญชีเป็นรายได้แล้วนั้นออกจากบัญชี การบันทึกรายได้ดอกเบี้ยหลังจากนั้นจะบันทึกตามเกณฑ์เงินสดจนกว่าจะได้รับชำระหนี้ที่ค้างเกินกำหนดชำระดังกล่าวแล้ว

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้รายได้ดอกเบี้ยสำหรับลูกหนี้ภายหลังการปรับโครงสร้างหนี้ใหม่ตามเกณฑ์คงค้าง โดยอิงจากอัตราดอกเบี้ยที่ลูกหนี้ต้องชำระตามสัญญา ยกเว้นหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามผลการปฏิบัติตามเงื่อนไขการปรับโครงสร้างหนี้ใหม่ ซึ่งจะรับรู้เป็นรายได้ดอกเบี้ยตามเกณฑ์เงินสดจนกว่าลูกหนี้จะปฏิบัติตามเงื่อนไขการปรับโครงสร้างหนี้ติดต่อกันไม่น้อยกว่า 3 เดือน หรือ 3 งวดการชำระเงินแล้วแต่ระยะเวลาใดจะนานกว่า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ที่รับซื้อหรือรับโอนโดยคำนวณหาอัตราผลตอบแทนที่ใช้กำหนดราคาทุนของลูกหนี้ทั้งกลุ่ม (Yield) คูณด้วยราคาตามบัญชีใหม่ (ราคาทุนที่ซื้อ) ของลูกหนี้คงเหลือสำหรับลูกหนี้ที่มีการจ่ายชำระในระหว่างปี โดยจะรับรู้เป็นรายได้ดอกเบี้ยในจำนวนที่ไม่สูงกว่าจำนวนเงินที่ได้รับชำระจากลูกหนี้ และภายหลังการทำสัญญาปรับโครงสร้างหนี้จะรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ที่รับซื้อหรือรับโอนตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสำหรับลูกหนี้ที่มีการจ่ายชำระในระหว่างปี

ในกรณีที่ดอกเบี้ยหรือส่วนลดได้คิดรวมอยู่ในตัวเงินหรือเงินให้สินเชื่อแล้ว ดอกเบี้ยหรือส่วนลดดังกล่าวจะบันทึกเป็นรายได้รอตัดบัญชีและตัดจำหน่ายเป็นรายได้เฉลี่ยเท่า ๆ กันตลอดอายุของตัวเงินหรือระยะเวลาของเงินให้สินเชื่อ หรือตามสัดส่วนของหนี้ที่ได้รับชำระ

ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อรับล่วงหน้าแสดงถึงส่วนลดดอกเบี้ยที่ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ให้กับลูกค้าซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเช่นเดียวกับดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อ

### นโยบายการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เป็นไปด้วยความบริสุทธิ์ ยุติธรรม สามารถตรวจสอบได้ เพื่อให้ลูกหนี้สามารถที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และสามารถที่จะชำระหนี้คืนให้กับบริษัทฯ ได้สูงสุด และได้รับความเสียหายน้อยที่สุดจากลูกหนี้ที่มีปัญหาการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าว

### เงินลงทุนในหลักทรัพย์

#### นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยเล็งเห็นว่าการบริหารเงินลงทุนเป็นส่วนสำคัญในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งรวมไปถึงการลงทุนในหลักทรัพย์ชั่วคราวและระยะยาวทั้งภาครัฐและเอกชน โดยกำหนดให้มีการทบทวนแผนการลงทุนทุกปี หรือทุกครั้งที่มีสถานการณ์เปลี่ยนแปลงในตลาดเงินและตลาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ และให้มีการวัดผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุนรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงอย่างสม่ำเสมอ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ ในธุรกิจที่มีแนวโน้มดี ความเสี่ยงต่ำ และมีโอกาสได้รับผลตอบแทนสูง นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยกำหนดให้มีหน่วยงานรับผิดชอบดูแลการลงทุนในส่วนของตราสารทุนและตราสารหนี้ ซึ่งต้องปฏิบัติตามได้หลักเกณฑ์ ขั้นตอน และวิธีการปฏิบัติงานที่ทางการกำหนด

#### การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย บริหารความเสี่ยงจากการลงทุนตั้งแต่การพิจารณาอนุมัติการลงทุน ติดตาม ทบทวนผลการลงทุน รวมทั้งกำหนดนโยบายการลงทุน สำหรับการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาด (Market Risk) บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้นำเทคนิค Value at Risk หรือ VaR มาใช้ในการวัดความเสี่ยงของเงินลงทุนแต่ละหลักทรัพย์ โดยรวมของ Portfolio เพื่อกำหนดขนาดของความเสี่ยงที่บริษัทฯ ยอมรับได้ และนำไปใช้ในการจัดสรรเงินกองทุน (Capital Allocation) เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตต่อไป

### การตั้งสำรองค่าเผื่อการปรับมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่า

บริษัทฯ และบริษัทย่อยพิจารณาค่าเผื่อการปรับมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนโดยใช้วิธีการประเมินมูลค่ายุติธรรม โดยในการกำหนดราคายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของตราสารทางการเงิน โดยมีรายละเอียดการตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าและค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนแต่ละประเภทของบริษัทฯ ตามตารางที่ได้แสดงไว้ใน ส่วนที่ 1 หัวข้อ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

### การลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

#### นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานหลักของกลุ่มธนาคารที่ดำเนินธุรกิจให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร บริษัทย่อยและบริษัทร่วมส่วนใหญ่ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ให้บริการทางการเงิน เช่น ธุรกิจธนาคาร ธุรกิจสินเชื่อ ธุรกิจประกันภัย ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจจัดการลงทุน ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการกำหนดเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม วงเงินลงทุนขึ้นอยู่กับความจำเป็นของทุนจดทะเบียนและปริมาณเงินที่จำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจนั้น ๆ โดยสัดส่วนการถือหุ้นและมูลค่าการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

#### นโยบายการบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมแตกต่างกันไปตามลักษณะธุรกิจและกลยุทธ์การลงทุน การบริหารงานมีลักษณะเป็นการกระจายอำนาจ แต่จะมีการควบคุมนโยบายหลัก โดยบริษัทฯ จะส่งผู้แทนหรือผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าเป็นกรรมการเพื่อร่วมกำหนดนโยบายการดำเนินงานให้สอดคล้องตามนโยบายหลักของบริษัทแม่และร่วมบริหารงานในบริษัทย่อย

สำหรับบริษัทร่วมที่บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นไม่มาก บริษัทฯ อาจส่งเพียงตัวแทน/ผู้บริหารเข้าเป็นกรรมการ เพื่อร่วมกำหนดนโยบายหลักเท่านั้น

#### ขอบเขตอำนาจในการควบคุม/การมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบาย

ขอบเขตอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยและบริษัทร่วมขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้น หากมีสัดส่วนการถือหุ้นสูง บริษัทฯ จะมีขอบเขตอำนาจในการควบคุมการบริหารงานมากกว่าบริษัทที่มีสัดส่วนการถือหุ้นต่ำกว่า อย่างไรก็ตาม โดยทั่วไป บริษัทฯ จะมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายโดยการส่งตัวแทนหรือผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าเป็นกรรมการในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อร่วมกำหนดนโยบายของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมนั้น ๆ

#### การส่งตัวแทนของบริษัทฯ ไปเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ อาจส่งผู้บริหารของบริษัทฯ พนักงาน หรือตัวแทนผู้ทรงคุณวุฒิ เข้าเป็นกรรมการหรือกรรมการอิสระในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อร่วมบริหารงานหรือกำหนดนโยบายหลักในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมนั้น ๆ

## 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

### คดีที่มีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ไม่มีคดีที่มีผลต่อสินทรัพย์มากกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือร้อยละ 10 ของสินทรัพย์หมุนเวียนกรณีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ

ความเห็นของผู้บริหารเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีความเห็นว่าการถูกฟ้องคดี ข้อพิพาททางกฎหมาย ทั้งหมดจะไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องที่เป็นคู่ความกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

- ไม่มี -

### คดีที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนรวมประมาณ 2,419 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 215 ล้านบาท) ซึ่งผลของคดียังไม่เป็นที่สิ้นสุด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้พิจารณาตั้งสำรองหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นไว้แล้วบางส่วน และส่วนที่เหลือฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้นจึงไม่ได้บันทึกเป็นหนี้สิน ณ ปัจจุบัน

หนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายข้างต้นส่วนหนึ่งในงบการเงินรวมจำนวน 452 ล้านบาท เป็นคดีที่เกี่ยวข้องมาถึงธนาคารธนาจากการที่ธนาคารนครหลวงไทยรับโอนกิจการธนาคารศรีนคร ซึ่งธนาคารธนาจะมีสิทธิได้รับชดเชยความเสียหายตามที่เกิดขึ้นจริงหากเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงกับกองทุนฟื้นฟูฯ

นอกจากนี้ องค์การในสังกัดหน่วยงานราชการแห่งหนึ่งขอให้บริษัทย่อยชำระคืนเงินจำนวนรวมประมาณ 2,100 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อมั่นว่าจะไม่มีความเสียหายเกิดขึ้น

ส่วนคดีอื่นทั้งหมดเป็นการฟ้องร้องติดตามหนี้ในธุรกิจปกติ ซึ่งเชื่อว่าไม่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ

## 6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

### ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	:	Thanachart Capital Public Company Limited
ชื่อย่อหลักทรัพย์	:	TCAP
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจลงทุน (Holding Company) โดยได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ ดังนี้ 1. การลงทุนและให้สินเชื่อแก่บริษัทลูกในกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร 2. การลงทุนในบริษัทอื่นใดอันมีผลทำให้บริษัท โฮลดิ้งมีอำนาจควบคุมในบริษัทนั้น จะต้องเป็นธุรกิจทางการเงินหรือสนับสนุน และต้องได้รับอนุญาตจาก ธปท.
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 16 - 17 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107536000510
ทุนจดทะเบียน	:	11,651,297,030 บาท
ทุนชำระแล้ว	:	11,651,297,030 บาท
แบ่งออกเป็น หุ้นสามัญ	:	1,165,116,547 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
หุ้นบุริมสิทธิ	:	13,156 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
เว็บไซต์	:	www.thanachart.co.th
อีเมล	:	tcap_ir@thanachart.co.th
โทรศัพท์	:	0 2217 8000, 0 2217 8160
โทรสาร	:	0 2217 8312
Contact Center	:	1770

- หมายเหตุ**
- 1) ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิสามารถใช้สิทธิแปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญได้ในอัตรา 1 : 1 โดยไม่มีค่าใช้จ่าย และสามารถใช้อำนาจสิทธิได้ทุกวันที่ 15 ของเดือนกุมภาพันธ์ พฤษภาคม สิงหาคม และพฤศจิกายนของทุกปี โดยข้อมูลหุ้นสามัญ และหุ้นบุริมสิทธิที่แสดงข้างต้น เป็นข้อมูล ณ วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2562
  - 2) ผู้ถือหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิในการรับเงินปันผล สิทธิในการเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิอื่น ๆ เช่นเดียวกัน โดยมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน 1 หุ้น : 1 เสียง
  - 3) จำนวนหุ้นสามัญที่แสดงข้างต้นเป็นจำนวนหุ้นรวมที่บริษัทฯ ซื้อหุ้นคืนจำนวน 19,467,000 หุ้น (ตามโครงการซื้อหุ้นคืนเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2562)

### การลงทุนของบริษัทฯ ในบริษัทอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทอื่น โดยถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท/สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	ทุนจดทะเบียน (บาท)	ทุนชำระแล้ว (บาท)	จำนวนหุ้น ที่ออกจำหน่าย (หุ้น)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)
<b>ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)</b> 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2217 8000 โทรสาร 0 2217 8333	ธนาคารพาณิชย์	สามัญ	99,136,649,030	60,648,621,700	6,064,862,170	3,090,699,234	50.96
<b>บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็ม เอส จำกัด</b> 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2217 8000 โทรสาร 0 2217 8289	บริหารสินทรัพย์ ค้ำประกันคุณภาพ	สามัญ	175,000,030	175,000,030	17,500,003	17,500,000	100.00
<b>บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด</b> 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 17 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2217 8000 โทรสาร 0 2611 9494	บริหารสินทรัพย์ ค้ำประกันคุณภาพ	สามัญ	40,000,030	40,000,030	4,000,003	3,337,601	83.44
<b>บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)</b> 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2252 5070 โทรสาร 0 2252 7155	ประกันชีวิต	สามัญ	1,000,000,000	700,000,000	70,000,000	35,699,997	51.00
<b>บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน)</b> 444 อาคาร เอ็ม บี เค เซ็นเตอร์ ชั้น 8 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2620 9000 โทรสาร 0 2620 7000	ให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ โรงแรมและ บริการ	สามัญ	1,694,923,000	1,694,923,000	1,694,923,000	169,492,300	10.00
<b>บริษัท เอช ที ออร์ จำกัด</b> 32/46 อาคารชิโน-ไทย ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0 2259 8911 - 6 โทรสาร 0 2259 8919	ให้เช่า - บริการ พื้นที่อาคาร สำนักงาน ค้าอสังหาริมทรัพย์	สามัญ	500,000,000	500,000,000	50,000,000	5,000,000	10.00



ชื่อบริษัท/สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ประเภทหุ้น	ทุนจดทะเบียน (บาท)	ทุนชำระแล้ว (บาท)	จำนวนหุ้น ที่ออกจำหน่าย (หุ้น)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัท เอ็ม ที เซอร์วิส 2016 จำกัด 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ชั้น 10, 11 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2254 4166 โทรสาร 0 2254 4166	บริการ	สามัญ	50,000,000	50,000,000	5,000,000	2,549,998	51.00
บริษัท ที เอ็ม โบรคเกอร์ จำกัด 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ชั้น 8 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2026 3541 โทรสาร 0 2252 7157	นายหน้าประกัน ชีวิต / ประกัน วินาศภัย	สามัญ	20,000,000	20,000,000	2,000,000	1,019,998	51.00
บริษัท กรุงเทพเคหะ จำกัด 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ 0 2217 8000	อยู่ระหว่าง ดำเนินการ ชำระบัญชี	สามัญ	15,000,000	15,000,000	1,000,000	998,679	99.87
บริษัท เพ็ญพพบแพทย์ จำกัด 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330	ร้าง	สามัญ	1,000,000	1,000,000	100,000	9,999	10.00

## ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

## หลักทรัพย์

- หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ

## นายทะเบียน

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด  
เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง  
เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0 2009 9000  
โทรสาร 0 2009 9991  
Call Center 0 2009 9999  
เว็บไซต์ [www.set.or.th/tsd](http://www.set.or.th/tsd)

## หุ้นกู้บริษัท พุนธินาต จำกัด (มหาชน)

- ครั้งที่ 1/2555 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2565  
("TCAP22NA")
- ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566  
("TCAP238A")
- ครั้งที่ 1/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568  
("TCAP258A")
- ครั้งที่ 2/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566  
("TCAP230A")
- ครั้งที่ 3/2556 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2563  
("TCAP20NA")
- ครั้งที่ 1/2560 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562  
("TCAP196A")
- ครั้งที่ 1/2561 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2562  
("TCAP199A")

## : ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 1101 อาคารเพชรบุรี ชั้น 2 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่  
แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0 2208 5000 ต่อ 4518 - 9  
โทรสาร 0 2651 7899  
เว็บไซต์ [www.thanachartbank.co.th](http://www.thanachartbank.co.th)

หุ้นกู้บริษัท พุนธินาต จำกัด (มหาชน) ที่ครบกำหนด  
ไถ่ถอนปี พ.ศ. 2561

- ครั้งที่ 3/2556 ("TCAP18NA")
- ครั้งที่ 4/2558 ("TCAP181A")

สำนักงานผู้สอบบัญชี

: บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด  
เลขที่ 193/136 - 137 อาคารเลอริชดา ชั้น 33  
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย  
กรุงเทพมหานคร 10110  
โทรศัพท์ 0 2264 0777, 0 2264 9090  
โทรสาร 0 2264 0789 - 90  
เว็บไซต์ www.ey.com

รายชื่อผู้สอบบัญชี

: นางสาวสมใจ คุณปสุต  
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4499

ที่ปรึกษากฎหมาย

: ไม่มี

สถาบันการเงินที่ติดต่อประจำ

: ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)  
ธนาคารออมสิน

### บริษัทในกลุ่มธนชาต

#### บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 16 - 17  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร 0 2217 8312  
ทะเบียนเลขที่ 0107536000510  
เว็บไซต์ www.thanachart.co.th

#### ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร 0 2217 8333  
ทะเบียนเลขที่ 0107536001401  
เว็บไซต์ www.thanachartbank.co.th

#### บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 17  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร 0 2217 8289  
ทะเบียนเลขที่ 0105540086022  
เว็บไซต์ ไม่มี

#### บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 14, 18 และ 19  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2056 8888  
โทรสาร 0 2217 8625  
ทะเบียนเลขที่ 0107547000591  
เว็บไซต์ www.thanachartsec.com

**บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด**

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 17  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร 0 2611 9494  
ทะเบียนเลขที่ 0105540093282  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด**

เลขที่ 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ชั้น 5 - 7  
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2126 8300  
โทรสาร 0 2217 5281  
ทะเบียนเลขที่ 0105535049696  
เว็บไซต์ [www.thanachartfund.com](http://www.thanachartfund.com)

**บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์  
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2252 5070  
โทรสาร 0 2252 7155  
ทะเบียนเลขที่ 0107555000481  
เว็บไซต์ [www.mbklife.co.th](http://www.mbklife.co.th)

**บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 999/1 อาคารเดอะไนน์ทาวเวอร์  
ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง  
กรุงเทพมหานคร 10250  
โทรศัพท์ 0 2308 9300  
โทรสาร 0 2308 9333  
ทะเบียนเลขที่ 0107555000473  
เว็บไซต์ [www.thanachartinsurance.co.th](http://www.thanachartinsurance.co.th)

**บริษัท เอ็ม ที เซอร์วิส 2016 จำกัด**

เลขที่ 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ชั้น 10, 11  
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2254 4166  
โทรสาร 0 2254 4166  
ทะเบียนเลขที่ 0105559103291  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด**

เลขที่ 1101 อาคารเพชรบุรี ชั้น 9  
ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงมักกะสัน  
เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0 2208 5000  
โทรสาร 0 2208 5892  
ทะเบียนเลขที่ 0105554031624  
เว็บไซต์ [www.thanachartnpa.com](http://www.thanachartnpa.com)

**บริษัท ที เอ็ม โบรคเกอร์ จำกัด**

เลขที่ 231 อาคาร เอ็ม บี เค ไลฟ์ ชั้น 8  
ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2026 3541  
โทรสาร 0 2252 7157  
ทะเบียนเลขที่ 0105559122776  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท ราชธานี ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)**

เลขที่ 77/35 - 36 อาคารสินสาทรทาวเวอร์ ชั้น 11 UP  
ถนนกรุงธนบุรี แขวงคลองตันใต้ เขตคลองสาน  
กรุงเทพมหานคร 10600  
โทรศัพท์ 0 2431 9000  
โทรสาร 0 2431 9099  
ทะเบียนเลขที่ 0107545000209  
เว็บไซต์ [www.ratchthani.com](http://www.ratchthani.com)

**บริษัท ธนชาต โบรกเกอร์ จำกัด**

เลขที่ 999/3, 999/4 อาคารเดอะไนน์  
ถนนพระราม 9 แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง  
กรุงเทพมหานคร 10250  
โทรศัพท์ 0 2783 0200, 0 2783 0300  
โทรสาร 0 2056 7901 - 2  
ทะเบียนเลขที่ 0105540075314  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท อาร์ทีเอ็น อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ จำกัด**

เลขที่ 77/20 อาคารสินสาทรทาวเวอร์ ชั้น 2  
ถนนกรุงธนบุรี แขวงคลองตันใต้ เขตคลองสาน  
กรุงเทพมหานคร 10600  
โทรศัพท์ 0 2431 9500  
โทรสาร 0 2431 9567  
ทะเบียนเลขที่ 0105561189971  
เว็บไซต์ [www.rtnbroker.com](http://www.rtnbroker.com)

**บริษัท ธนชาต เทรนนิง แอนด์ ดีเวลลอปเมนต์ จำกัด**

เลขที่ 2 อาคารสวนมะลิ ชั้น M  
ถนนเฉลิมเขตร์ 4 แขวงวัดเทพศิรินทร์  
เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100  
โทรศัพท์ 0 2220 2222  
โทรสาร 0 2220 2300  
ทะเบียนเลขที่ 0105550042966  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท ธนชาต แมเนจเม้นท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด**

เลขที่ 2 อาคารสำนักงานธนชาต สวนมะลิ ชั้น 2  
ถนนเฉลิมเขตร์ 4 แขวงวัดเทพศิรินทร์  
เขตป้อมปราบศัตรูพ่าย กรุงเทพมหานคร 10100  
โทรศัพท์ 0 2220 2222  
โทรสาร 0 2220 2520  
ทะเบียนเลขที่ 0105533119077  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท ธนชาตกรุ๊ป ลีสซิ่ง จำกัด**

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 19  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร 0 2217 8098  
ทะเบียนเลขที่ 0105538045861  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท รักษาความปลอดภัย สกิบ เซอร์วิส จำกัด**

เลขที่ 1091/230 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่  
แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี  
กรุงเทพมหานคร 10400  
โทรศัพท์ 0 2208 5061 - 2  
โทรสาร 0 2651 6611  
ทะเบียนเลขที่ 0105534009895  
เว็บไซต์ ไม่มี

**บริษัท เนชั่นแนล ลีสซิ่ง จำกัด**

เลขที่ 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 19  
ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน  
กรุงเทพมหานคร 10330  
โทรศัพท์ 0 2217 8000  
โทรสาร ไม่มี  
ทะเบียนเลขที่ 0105532078407  
เว็บไซต์ ไม่มี

หมายเหตุ ได้จดทะเบียนเสร็จการชำระบัญชี เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2562

**ข้อมูลสำคัญอื่น**

- ไม่มี -