

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ประวัติความเป็นมา

เริ่มต้นในปี 2514 “บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด” ได้จัดตั้งขึ้นด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10 ล้านบาท ประกอบธุรกิจเงินทุนและหลักทรัพย์ และเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ในปี 2531 ก่อนที่จะจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนในปี 2536 ซึ่งต่อมาได้แยกธุรกิจเงินทุนและธุรกิจหลักทรัพย์ออกจากกันในปี 2542

การดำเนินธุรกิจได้ผ่านประสบการณ์ทั้งช่วงแห่งความรุ่งโรจน์ของธุรกิจการเงิน ไปจนถึงเผชิญกับวิกฤตเศรษฐกิจครั้งสำคัญของประเทศหลายต่อหลายครั้ง โดยเฉพาะอย่างยิ่งวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540 ซึ่งส่งผลให้ถูกระงับกิจการชั่วคราว พร้อมกับสถาบันการเงินอีก 57 แห่ง อย่างไรก็ดี ด้วยการดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวังและรอบคอบ ควบคู่กับการสนับสนุนจากพันธมิตรที่เข้มแข็ง อาทิ ผู้ถือหุ้น ลูกค้า ผู้บริหาร และพนักงาน ที่ทุ่มเททำงานอย่างเต็มที่ ทำให้บริษัทเงินทุน เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) เป็น 1 ใน 2 สถาบันการเงินที่ได้รับอนุมัติจากกระทรวงการคลังให้กลับมาดำเนินกิจการได้อีกครั้งในปี 2541 และสามารถรอดพ้นจากวิกฤตที่เกิดขึ้นและเติบโตขึ้นเป็นลำดับ จนกระทั่งได้รับอนุญาตให้ยกระดับจากบริษัทเงินทุนเป็น “ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)” (“ธนาคาร”) และเริ่มดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2548

เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2554 ธนาคารได้ซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด จากกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (“กบข.”) ในสัดส่วนร้อยละ 60.0 และได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เกียรตินาคิน จำกัด (“บลจ.เกียรตินาคิน”)

ด้วยสภาวะแวดล้อมด้านการแข่งขันภาคการเงินธนาคาร และการเปิดเสรีทางการเงิน ธนาคารได้ประกาศร่วมกิจการและร่วมบริหารงานกับบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (“ทุนภัทร”) ในปลายปี 2554 เพื่อขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจร่วมกัน และสนับสนุนความเป็นเลิศในทุกธุรกิจหลักของธนาคารและทุนภัทร โดยมุ่งเน้นผสมผสานความเชี่ยวชาญในธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนเข้าด้วยกัน ซึ่งการร่วมกิจการเป็นผลสำเร็จเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 หลังจากธนาคารสามารถซื้อหลักทรัพย์ของทุนภัทรจากผู้ถือหุ้นของทุนภัทรได้ร้อยละ 99.93 ของหุ้นทั้งหมดของทุนภัทร ตามอัตราส่วนการแลกเปลี่ยนหุ้น (Swap Ratio) 1 หุ้นสามัญของทุนภัทรต่อ 0.9135 หุ้นสามัญของธนาคาร ตามแผนการร่วมกิจการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2555 ธนาคารได้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน บลจ.เกียรตินาคิน เป็นร้อยละ 99.9 และดำเนินการโอนหุ้นทั้งหมดใน บลจ.เกียรตินาคิน และบริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคิน จำกัด (“บลจ.เกียรตินาคิน”) ให้กับทุนภัทรเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2555 และวันที่ 2 มกราคม 2556 ตามลำดับ เกิดเป็น “กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร” (“กลุ่มธุรกิจ”) ให้บริการธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจตลาดทุน โดยหลังจากนั้น บลจ.เกียรตินาคิน และบลจ.เกียรตินาคิน ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด (“บลจ.ภัทร”) และบริษัทหลักทรัพย์ เคเคเทรด จำกัด (“บล.เคเคเทรด”) ตามลำดับ

1.2 กลยุทธ์ขององค์กร

ธนาคารมีวิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ (Mission) และค่านิยม (Value) ที่ชัดเจน และสอดคล้องกับการพัฒนาองค์กรตามกลยุทธ์ระยะยาว ดังนี้

วิสัยทัศน์: ธนาคารเพื่อความสำเร็จของลูกค้า และประโยชน์ที่ยั่งยืนต่อสังคม

พันธกิจ: 1. ให้บริการอย่างเชี่ยวชาญและครบครัน พร้อมส่งเสริมศักยภาพของลูกค้าเพื่อความสำเร็จที่ยั่งยืน
2. ดำเนินการด้วยหลักบรรษัทภิบาล โดยคำนึงถึงผลที่ผู้ถือหุ้น พนักงาน และสังคมจะได้รับ

ค่านิยม: ใฝ่ใจ (Passionate)

ไว้วางใจได้ (Accountable)

- มีความเชี่ยวชาญ (Expertise)

- สร้างความเชื่อถือ (Trustworthiness)

- มุ่งมั่นความสำเร็จ (Result Orientation)

- มีใจเป็นเจ้าของธุรกิจ (Entrepreneurship)

- ใฝ่ใจพัฒนา (Self Motivation)

- ยึดมั่นคุณธรรม (Integrity)

- มีความรับผิดชอบ (Accountability)

สำหรับกลยุทธ์ระยะยาว ธนาคารจะมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจที่มีความเชี่ยวชาญ และมีความสามารถในการแข่งขันผ่านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนที่หลากหลายตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าได้อย่างครบถ้วน ด้วยการสร้างสรรค์นวัตกรรมใหม่ทางธุรกิจ ตลอดจนสานต่อประโยชน์ร่วมกัน (Synergies) ภายในกลุ่มธุรกิจฯ รวมทั้งขยายธุรกิจใหม่เพิ่มเติม เพื่อช่วยเพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์อย่างเต็มรูปแบบ

ธนาคารมีแผนพัฒนาช่องทางการให้บริการที่หลากหลาย เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการ และตอบสนองกับความต้องการที่แตกต่างกันได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารยังมุ่งเน้นการพัฒนาประสิทธิภาพการทำงานอย่างรอบด้าน ทั้งในด้านการระบบการทำงาน การบริหารความเสี่ยง ตลอดจนการควบคุมตรวจสอบที่รัดกุม โดยให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพของบุคลากร การพัฒนาระบบสารสนเทศ และการส่งเสริมวัฒนธรรมองค์กร ซึ่งเป็นรากฐานที่สำคัญในการพัฒนาธุรกิจ โดยธนาคารมีนโยบายมุ่งเน้นการพัฒนาองค์กรใน 5 ด้านที่สำคัญ ได้แก่

- 1) **ความคล่องตัว (Flexible)** เป็นองค์กรที่มีความคล่องตัวสูง ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้หลากหลายรูปแบบ
- 2) **ความเร็ว (Speed)** เป็นองค์กรที่สามารถให้บริการลูกค้าได้อย่างสะดวกรวดเร็ว ด้วยกระบวนการตัดสินใจที่กระชับฉับไว
- 3) **นวัตกรรม (Innovation)** เป็นองค์กรที่มีนวัตกรรม โดยปรับปรุงกระบวนการทำงาน และผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับแนวโน้มของตลาดอย่างสม่ำเสมอ
- 4) **คุณภาพ (Quality)** เป็นองค์กรที่มีการใช้ทรัพยากรทุกด้านอย่างคุ้มค่า ทั้งทรัพยากรบุคคล เงินทุน และระบบสารสนเทศ
- 5) **ประสิทธิภาพ (Efficiency)** เป็นองค์กรที่มีประสิทธิภาพ โดยควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่สามารถแข่งขันได้เป็นอย่างดี

1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ

• ปี 2554

ธนาคารได้ซื้อหุ้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด จาก กบข. เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2554 ในสัดส่วนร้อยละ 60.0 และได้ดำเนินการเปลี่ยนชื่อเป็น “บลจ.เกียรตินาคิน” เพื่อจะนำไปสู่การประสานความร่วมมือ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการกลุ่มลูกค้าบุคคลที่มีสินทรัพย์สูงของธนาคาร

ต่อมาในวันที่ 9 ธันวาคม 2554 ธนาคารได้ประกาศร่วมกิจการและร่วมบริหารงานกับทุนภัทร เพื่อช่วยเพิ่มขีดความสามารถการแข่งขันในธุรกิจธนกิจ ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจวานิชธนกิจให้กับกลุ่มธนาคารได้อย่างรวดเร็วและเป็นรูปธรรม และยังเป็นการเสริมสร้างศักยภาพ รวมถึงเพิ่มโอกาสในการขยายขอบเขตการทำธุรกิจไปยังแขนงใหม่ได้ในอนาคต

• ปี 2555

• การร่วมกิจการและร่วมบริหารงานกับทุนภัทร เป็นผลสำเร็จ

ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2555 ได้มีมติอนุมัติการร่วมกิจการระหว่างธนาคารกับทุนภัทร ตามแผนการร่วมกิจการ ธนาคารได้ทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของทุนภัทรจากผู้ถือหุ้นทุกรายของทุนภัทร ระหว่างวันที่ 7 สิงหาคม - 11 กันยายน 2555 (รวม 25 วันทำการ) เพื่อการเพิกถอนหุ้นของทุนภัทรออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นเท่ากับหุ้นสามัญของทุนภัทร 1 หุ้น ต่อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของธนาคาร 0.9135 หุ้น ภายใต้เงื่อนไขว่าเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ จำนวนผู้ถือหุ้นของทุนภัทรที่ตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์จะต้องมีจำนวนรวมกันแล้วไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทุนภัทร และในกรณีที่ผลตอบรับข้อเสนอซื้อที่ได้มีสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทุนภัทร ธนาคารจะดำเนินการไถ่ถอนหุ้นทั้งหมดใน บลจ.เกียรตินาคิน ที่ราคาเท่ากับมูลค่าตามบัญชี และไถ่ถอนใน บลจ.เกียรตินาคิน ที่ราคาเท่ากับต้นทุน ให้กับทุนภัทร

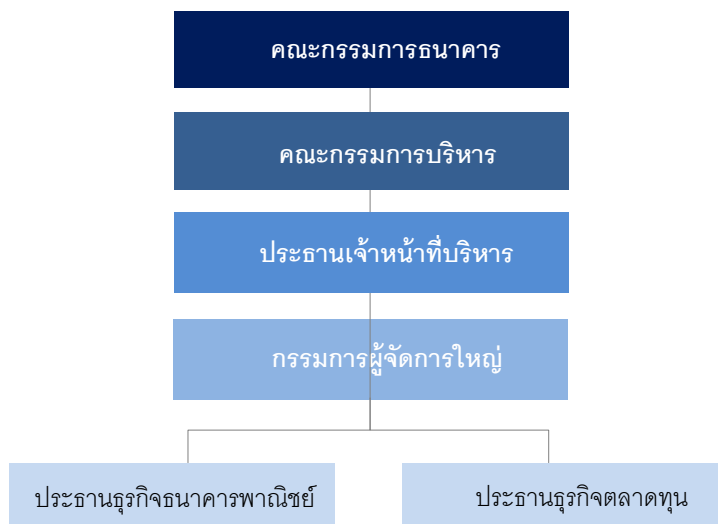
การร่วมกิจการระหว่างธนาคารและทุนภัทรเป็นผลสำเร็จเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 โดยเมื่อสิ้นสุดการทำข้อเสนอซื้อ มีผู้ถือหุ้นของทุนภัทรร้อยละ 99.93 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของทุนภัทรตอบรับข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ ส่งผลให้ธนาคารมีหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 191,979,745 หุ้น โดยหุ้นเพิ่มทุนได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ 25 กันยายน 2555 ซึ่งเป็นวันเดียวกับที่หุ้นของทุนภัทรเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

นอกจากนี้ ธนาคารได้ดำเนินการซื้อหุ้น บลจ.เกียรตินาคิน ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจาก กบข. ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 7/2555 เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2555 โดยได้ชำระราคา 63 ล้านบาท และรับโอนหุ้นเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2555 จำนวน 4.8 ล้านหุ้น และเกิดค่าความนิยม 19 ล้านบาท จากการซื้อหุ้นครั้งนี้ ส่งผลให้ธนาคารถือหุ้นใน บลจ.เกียรตินาคิน ทั้งสิ้นร้อยละ 99.9 และต่อมาในวันที่ 28 ธันวาคม 2555 ธนาคารได้ดำเนินการไถ่ถอนหุ้น บลจ.เกียรตินาคิน และในวันที่ 2 มกราคม 2556 ธนาคารได้โอนหุ้นของ บลจ.เกียรตินาคิน ให้กับทุนภัทร ตามแผนการร่วมกิจการ

• ปี 2556

• การกำกับดูแลกิจการ และการบริหารงาน

ภายหลังการร่วมกิจการ โครงสร้างการบริหารจัดการธุรกิจของธนาคารและทุนทรัพย์มุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจร่วมกันทั้งในส่วนธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจตลาดทุน ทั้งที่เป็นการดำเนินการอยู่ในปัจจุบันและธุรกิจใหม่ โดยใช้ศักยภาพเชิงบวกของทั้งสององค์กรเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อองค์กรโดยรวม



โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน ประกอบด้วย

1) คณะกรรมการของธนาคาร มีจำนวน 15 ท่าน ทำหน้าที่เป็นผู้กำหนดกรอบนโยบายและแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของธนาคาร และบริษัทภายใต้การกำกับดูแล

2) คณะกรรมการบริหาร (Executive Committee) รับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย แผนกลยุทธ์ และเป้าหมายการปฏิบัติงาน รวมทั้งกำหนดแผนธุรกิจ งบประมาณประจำปีของธนาคาร และบริษัทภายใต้การกำกับดูแล เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของธนาคาร

3) ผู้บริหารของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ประกอบด้วย

1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ทำหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร โดยอำนาจหน้าที่นั้นรวมถึงการกำหนดรายละเอียดแผนธุรกิจ รวมทั้งกำกับดูแลการบริหารงานของกรรมการผู้จัดการใหญ่ ประธานธุรกิจผู้บริหารของธนาคารและบริษัทภายใต้การกำกับดูแลในกลุ่มธุรกิจฯ เพื่อให้บรรลุผลตามนโยบาย เป้าหมายทางการเงิน แผนธุรกิจ และงบประมาณประจำปี

2) กรรมการผู้จัดการใหญ่ ดูแลการดำเนินธุรกิจในภาพรวม ของทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจตลาดทุน

3) ประธานธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดูแลการดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์

4) ประธานธุรกิจตลาดทุน ดูแลการดำเนินธุรกิจตลาดทุน ได้แก่ ทุนทรัพย์ รวมทั้งบริษัทหลักทรัพย์ และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภายใต้กลุ่มธุรกิจฯ

- การปรับภาพลักษณ์ของกลุ่มธุรกิจ

บล.เกียรตินาคิน ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บล.เคเคเทรต เพื่อสะท้อนถึงรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่มุ่งเน้นให้บริการด้านการซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าประเภทบุคคลรายย่อย ซึ่งแตกต่างจากรูปแบบของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (“บล.ภัทร”) ที่มุ่งเน้นให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์อย่างครบวงจรแก่ลูกค้าประเภทสถาบัน และประเภทบุคคลที่มีสินทรัพย์สูง

บลจ.เกียรตินาคิน ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บลจ. ภัทร เพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างรูปแบบการจัดการของธุรกิจตลาดทุนภายในกลุ่มธุรกิจ

ทั้งนี้ ธนาคารได้ประชาสัมพันธ์ภาพลักษณ์ใหม่ของกลุ่มธุรกิจฯ อย่างเป็นทางการ รวมทั้งเปลี่ยนตัวย่อ (Ticker) การซื้อขายหลักทรัพย์ของธนาคารจาก “KK” เป็น “KKP” มีผลวันที่ 1 สิงหาคม 2556 เป็นต้นไป

- การขยายธุรกิจใหม่ และปรับโครงสร้างองค์กร

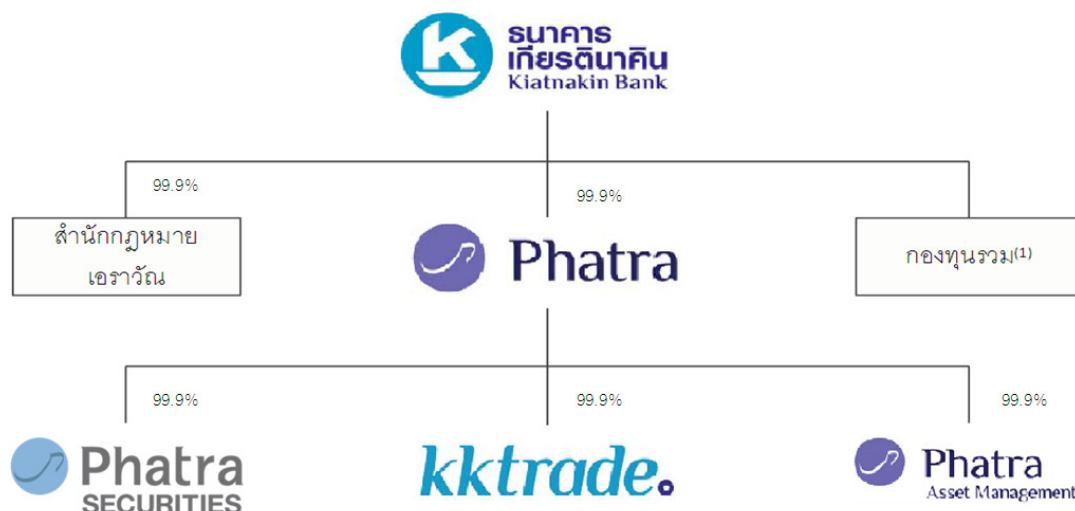
ธนาคารได้จัดตั้งธุรกิจใหม่ 2 ธุรกิจ ได้แก่ ตลาดการเงิน และสินเชื่อบริษัท เพื่อช่วยเพิ่มศักยภาพในการประกอบธุรกิจธนาคารอย่างเต็มรูปแบบ โดยธุรกิจตลาดการเงินมีหน้าที่พัฒนาผลิตภัณฑ์การเงิน ทั้งตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ และอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเสนอบริการที่หลากหลายให้แก่กลุ่มลูกค้าของทั้งธนาคาร และธุรกิจตลาดทุน ในขณะที่สายสินเชื่อบริษัทมีหน้าที่ให้บริการสินเชื่อ รวมทั้งบริการด้านการเงินอื่นๆ แก่กลุ่มลูกค้าบริษัทขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงสูง ทั้งนี้ เพื่อสร้างผลกำไรเพิ่มเติมจากเงินทุนของธนาคาร รวมทั้งยังช่วยกระจายความเสี่ยงของธนาคารจากการพึ่งพาธุรกิจหลักเดิมของธนาคาร

นอกจากนี้ ธนาคารได้ปรับโครงสร้างองค์กร โดยจัดตั้งสายพัฒนาระบบงานช่องทางขายและผลิตภัณฑ์ และสายวิเคราะห์และตรวจสอบเครดิต เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการสนับสนุนธุรกิจ และการตรวจสอบคุณภาพสินเชื่ออย่างเป็นระบบ (รายละเอียดโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน อยู่ในส่วนที่ 2-8 โครงสร้างการจัดการ)

1.4 โครงสร้างกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร

1.4.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มธุรกิจฯ

ธนาคารเกียรตินาคินเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจฯ ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และมีบริษัทย่อย ได้แก่ ทุนภัทร ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจลงทุน โดยทุนภัทรมีบริษัทย่อยให้บริการธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรต รวมทั้งมี บลจ.ภัทร ให้บริการธุรกิจจัดการกองทุน นอกจากนี้ บริษัทย่อย ยังประกอบด้วย บริษัท สำนักกฎหมายเฮอร์วอด จำกัด ให้บริการด้านกฎหมายแก่บริษัทในกลุ่มธนาคาร และธนาคารยังถือหุ้นหน่วยลงทุนของกองทุนรวมที่จัดตั้งขึ้นเพื่อแก้ไขปัญหาระบบสถาบันการเงินจำนวน 8 กอง โดยมีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้



(1) กองทุนรวมเอเชียรียคอฟเวอร์ 1 (99.95%), กองทุนรวมเอเชียรียคอฟเวอร์ 2 (99.59%), กองทุนรวมเอเชียรียคอฟเวอร์ 3 (99.97%), กองทุนรวมไทยวิสต์ร็คเจอร์ริง (98.91%), กองทุนรวมเอเชียรียคอฟเวอร์ พร็อพเพอร์ตี้ 1 (99.52%), กองทุนรวมเอเชียรียคอฟเวอร์ พร็อพเพอร์ตี้ 3 (98.77%), กองทุนรวมบางกอก แคปปิตอล (95.72%) และ กองทุนรวมแกมม่า แคปปิตอล (94.03%)

บริษัทลูกของธนาคารที่อยู่ในกลุ่ม Solo Consolidation และ Full Consolidation ตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย แบ่งได้ดังนี้

1) บริษัทลูกที่อยู่ในกลุ่ม Solo Consolidation

- ไม่มี-

2) บริษัทลูกที่อยู่ในกลุ่ม Full Consolidation

2.1) ทุนภัทร ดำเนินธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และธุรกิจการลงทุน ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นเงิน 1,051,551,200 ล้านบาท

2.2) บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน รวมทั้ง การเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการเป็นผู้ค้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และขึ้นทะเบียนเป็นที่ปรึกษาประเภท A ให้บริการในฐานะที่ปรึกษาสาขาการเงินกับกระทรวงการคลัง และได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") ให้ทำหน้าที่ที่ปรึกษาทางการเงิน และเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นเงิน 1,067,500,000 ล้านบาท

2.3) บล.เคเคเทรด ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ได้แก่ การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์ การค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนี้ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นเงิน 650,000,000 ล้านบาท

2.4) บลจ.ภัทร ดำเนินธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทการจัดการกองทุนรวมและการจัดการกองทุนส่วนบุคคล ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นเงิน 120,000,000 ล้านบาท

2.5) บริษัทสำนักงานกฎหมายเอราวัณ จำกัด ประกอบธุรกิจให้บริการทางด้านกฎหมายแก่บริษัทในกลุ่มธนาคาร รวมถึง กองทุนรวมต่างๆ ที่ธนาคารถือหุ้นอยู่ ในการดำเนินการด้านการบริหารสิทธิเรียกร้อง ตลอดจนการดำเนินการด้านกฎหมายเกี่ยวกับการติดตาม เรียกร้อง บังคับชำระหนี้ เพื่อให้เป็นไปตามกระบวนการทางกฎหมาย รวมถึง การให้บริการปรึกษาในด้านเอกสารสัญญาและข้อกฎหมายต่างๆ มีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท

1.4.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อย

ธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร แบ่งธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม คือ

- 1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย กลุ่มงานลูกค้าบุคคล กลุ่มงานลูกค้าธุรกิจ กลุ่มงานธุรกิจเฉพาะ และกลุ่มงานสนับสนุน
- 2) ธุรกิจตลาดทุน ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ภายหลังการร่วมกิจการระหว่างธนาคารและทุนภัทรเป็นผลสำเร็จ กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 4 ธุรกิจ ได้แก่ 1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ 2) ธุรกิจตลาดทุน 3) ธุรกิจธนบัตรอิเล็กทรอนิกส์ และ 4) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างรายได้ธนาคารและบริษัทย่อย

ตั้งแต่วันที่ 12 กันยายน 2555 เป็นต้นไป ผลการดำเนินงานของทุนภัทรและ บล.ภัทร ได้รวมในงบการเงินรวม โดยโครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	11,296	118.5	14,452	125.5	15,809	111.2
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,821	50.6	7,339	63.7	7,462	52.5
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,476	68.0	7,113	61.8	8,347	58.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,573	16.5	2,573	22.3	4,838	34.0
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	1,071	11.2	1,429	12.4	1,598	11.2
ธุรกิจตลาดทุน	450	4.7	1,035	9.0	3,034	21.3
อื่นๆ	52	0.5	108	0.9	206	1.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	154	1.6	292	2.5	481	3.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,419	14.9	2,281	19.8	4,357	30.7
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	(12)	(0.1)	226	2.0	443	3.1
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	180	1.9	443	3.8	637	4.5
กำไร (ขาดทุน) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,245	13.1	1,224	10.6	(55)	(0.4)
รายได้จากเงินปันผล	55	0.6	23	0.2	206	1.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	167	1.8	209	1.8	276	1.9
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,530	100.0	11,518	100.0	14,211	100.0

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

2.1.2 ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

แบ่งเป็น 4 ธุรกิจ ได้แก่ สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท และตลาดการเงิน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) สินเชื่อรายย่อย

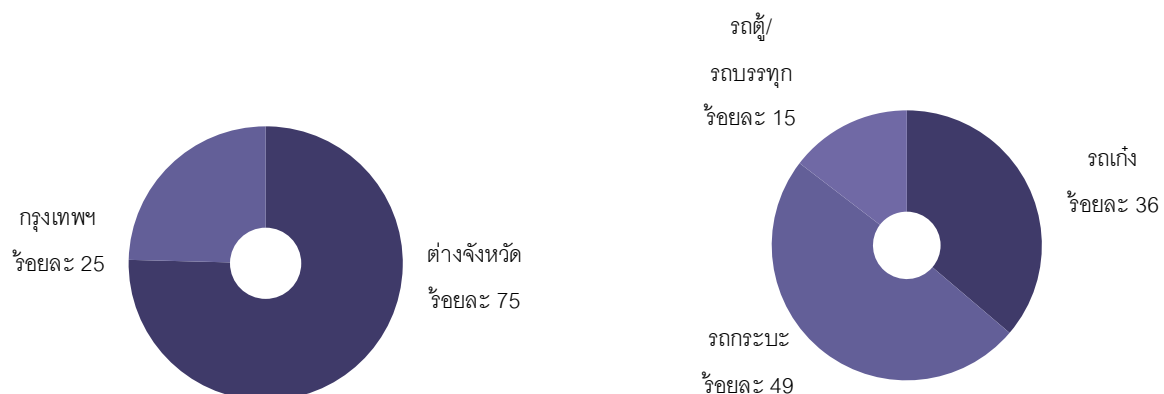
ดำเนินการโดยสายธนาคารรายย่อยของธนาคาร เน้นการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ารายย่อยที่เป็นบุคคลธรรมดา โดยมีผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่สำคัญ ดังนี้

1.1) สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

ธนาคารให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ทุกประเภท ทั้งรถใหม่ และใช้แล้ว ซึ่งรวมถึงรถยนต์นั่ง รถยนต์อเนกประสงค์ รถยนต์เชิงพาณิชย์ แก่บุคคล หรือนิติบุคคล ที่ต้องการซื้อรถยนต์มาใช้งานโดยทั่วไป ผู้เช่าซื้อจะชำระเงินค่างวดส่วนหนึ่ง และผ่อนชำระค่างวดเป็นจำนวนเท่าๆ กัน ตลอดอายุสัญญาเช่าซื้อ และ/หรือธนาคารมีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินตามกฎหมายจนกว่าผู้เช่าซื้อจะผ่อนชำระเงินกู้ครบถ้วน ระยะเวลาการเช่าซื้อ 12-84 เดือน และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตามอัตราตลาด ณ วันที่ทำสัญญา

นอกจากนี้ ธนาคารยังให้บริการด้านอื่นๆ เกี่ยวกับรถยนต์ เช่น บริการต่อภาษีรถยนต์ประจำปี บริการด้านการขอใบอนุญาตเกี่ยวกับรถยนต์ บริการด้านการทำประกันภัย และภาษีรถยนต์อีกด้วย ซึ่งให้บริการครอบคลุมพื้นที่ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70.2 ของสินเชื่อรวม โดยมีอัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อร้อยละ 9.8 จาก 122,093 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 134,019 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีสัดส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเฉลี่ยร้อยละ 53 ต่อร้อยละ 47 ในปี 2556 และแบ่งสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อตามภูมิภาคและประเภทของรถ ได้ดังนี้



ธนาคารยังคงมุ่งเน้นที่จะขยายธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้ออย่างต่อเนื่องต่อไป โดยให้ความสำคัญกับการบริการที่รวดเร็ว มีประสิทธิภาพ และเน้นควบคุมคุณภาพของสินเชื่อให้อยู่ในระดับที่ดี สำหรับการกำหนดอัตราดอกเบี้ยการให้กู้ยืมจะอยู่ในระดับเดียวกับอัตราตลาด และสอดคล้องกับระยะเวลาการผ่อนชำระ

1.2) สินเชื่อบุคคล

สินเชื่อบุคคล เป็นสินเชื่อเนกประสงค์เพื่อช่วยเหลือสภาพคล่องให้แก่ลูกค้าเข้าซื้อรถยนต์ที่มีประวัติการผ่อนชำระที่ดี วงเงินสูงสุด 5 เท่าของรายได้ ผ่อนชำระนานสูงสุดถึง 48 เดือน โดยแบ่งเป็น 2 ประเภท ได้แก่ 1) สินเชื่อ Term Loan คือ สินเชื่อเนกประสงค์ที่ไม่ต้องใช้หลักทรัพย์หรือบุคคลค้ำประกันทำสัญญา ผ่อนชำระคืนให้แก่ธนาคารเป็นจำนวนเงินแต่ละงวดตามระยะเวลาที่กำหนด เพื่อช่วยเหลือสภาพคล่อง และ 2) สินเชื่อ Revolving Loan ผู้ขอจะได้รับเป็นวงเงินสินเชื่อพร้อมบัตรเครดิตเงินสด KK Cash Card ซึ่งเบิกถอนเป็นเงินสดได้ด้วยการใช้บัตรทำรายการเบิกถอนผ่านเครื่อง ATM Pool โดยมีเงื่อนไขชำระคืนขั้นต่ำแต่ละงวดตามที่ธนาคารกำหนด

1.3) สินเชื่อเคหะ

สินเชื่อเคหะ เป็นบริการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง โดยธนาคารได้ขยายพื้นที่การให้บริการจากเดิมเฉพาะในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล และจังหวัดชลบุรี ไปยังทั่วประเทศ นอกจากนี้ ธนาคารได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับบรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (บตท.) ในการจัดสินเชื่อที่อยู่อาศัยดอกเบี้ยคงที่ ซึ่ง บตท. ได้ทยอยจัดซื้อสินเชื่อที่อยู่อาศัยจากธนาคาร

ธนาคารและบตท. ได้ดำเนินการตามโครงการร่วมมือกับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์ในการออกผลิตภัณฑ์สินเชื่อที่อยู่อาศัยสำหรับลูกค้าโครงการฯ โดยในปี 2555 ธนาคารได้ออขายสินเชื่อเคหะให้บตท. รวมทั้งสิ้น 1,003 ล้านบาท

1.4) สินเชื่อ Micro SMEs

สินเชื่อ Micro SMEs เป็นสินเชื่อที่ให้แก่ลูกค้าบุคคลหรือนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจขนาดเล็ก ทั้งภาคบริการ ค้าส่ง และค้าปลีก และมีวงเงินหลากหลายรูปแบบ อาทิ วงเงินเพื่อเป็นทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ วงเงิน O/D วงเงินเพื่อขยายกิจการ โดยแบ่งเป็น 2 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อแบบไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน และสินเชื่อแบบมีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

1.5) บริการเงินฝาก

ธนาคารให้บริการด้านเงินฝากกับกลุ่มลูกค้าทั้งประเภทบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล โดยจำแนกเป็น 3 ประเภทหลัก ได้แก่ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ โดยเน้นการให้ผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับลูกค้า อีกทั้งยังมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์และการให้บริการอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองความต้องการและเพิ่มระดับความพึงพอใจของลูกค้า

1.6) สินเชื่อรถเพื่อเงินสด (Car Cash)

สินเชื่อรถเพื่อเงินสด ให้บริการวงเงินสินเชื่อประเภท Term loan แก่ผู้ถือกรรมสิทธิ์รถยนต์ที่ปลดภาระหนี้และนำมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันกับทางธนาคาร โดยโอนเปลี่ยนชื่อผู้ถือกรรมสิทธิ์เป็นธนาคาร โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย คือ กลุ่มลูกค้าเคยจัดเช่าซื้อกับธนาคาร และกลุ่มลูกค้าภายนอกทั่วไป

1.7) บริการประกันภัยและบริการประกันชีวิต (Bancassurance)

ธนาคารให้บริการเป็นนายหน้าประกันภัยทั้งประกันชีวิต และประกันวินาศภัย โดยร่วมมือกับกลุ่มพันธมิตรหรือบริษัทประกันภัยชั้นนำที่มีชื่อเสียง ในการออกแบบผลิตภัณฑ์และบริการประกันภัยประเภทต่างๆ ให้แก่ลูกค้าสินเชื่อเข้าซื้อรถยนต์ของธนาคาร ได้แก่ ประกันภัยรถยนต์ทุกประเภท และประกันชีวิต (Car Shield) แบบคุ้มครองวงเงินสินเชื่อรถยนต์ กรณีผู้เช่าซื้อรถยนต์เสียชีวิต

1.8) การประมุลรณนต

ธนาคารจัดให้มีการประมุลรณนตใ้แล้จากลูกค้าของธนาคาร ที่ศูนย์ประมุลรณนตของธนาคาร ซึ่งมี 2 แห่ง คือ ถนนบางนา-ตราด กม. 8 และจังหวัดอุดรธานี ทุกเดือน

ศูนย์ประมุลรณนตของธนาคารได้รับการรับรองคุณภาพตามมาตรฐานสากล ISO 9001:2008 เป็นแห่งแรกในประเทศไทย ในปี 2554 เนื่องจากเป็นศูนย์ประมุลที่ให้บริการครบวงจรและมีมาตรฐานสำหรับผู้ประกอบการรใ้แล้ และเป็นทางเลือกสำหรับประชาชนทั่วไป

2) สินเชือธุรกิจ

สินเชือธุรกิจ ณ สิ้นปี 2556 มียอดสินเชือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.9 ของสินเชือรวม ซึ่งประกอบด้วยสินเชือ 2 ประเภทหลัก คือ 1) สินเชือธุรกิจอสังหาริมทรัพย ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.0 และ 2) สินเชือธุรกิจเอสเอ็มอี มีสัดส่วนร้อยละ 11.0 ของสินเชือรวม รายละเอียดของสินเชือประเภทต่างๆ มีดังนี้

2.1) สินเชือธุรกิจอสังหาริมทรัพย

ธนาคารให้บริการสินเชือ สำหรับผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย หรือผู้ประกอบการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยรายกลางและรายเล็ก ทั้งในกรุงเทพฯ และส่วนภูมิภาค โดยมีทีมงานให้บริการสินเชือครบวงจร รวมถึงผู้เชี่ยวชาญในสาขาอาชีพต่างๆ ที่พร้อมให้คำปรึกษา คำแนะนำ ด้านวิศวกรรมงานก่อสร้าง ด้านสถาปนิกการออกแบบ ข้อมูลวิจัยและพัฒนา ข้อกำหนดต่างๆ นอกจากนี้ ยังมีเครือขายให้การสนับสนุน ทั้งด้านการตลาด การโฆษณาประชาสัมพันธ์ และการบริหารโครงการ เพื่อช่วยเพิ่มศักยภาพในการทำธุรกิจของลูกค้า

สินเชือธุรกิจอสังหาริมทรัพย เป็นสินเชือประเภท Project Finance ที่มีวัตถุประสงค์ในการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยที่ชัดเจน ธนาคารมุ่งเน้นความสะดวกให้แก่ลูกค้า โดยมีขั้นตอนการอนุมัติที่รวดเร็ว ให้งเงินตรงตามความต้องการของผู้ประกอบการ และกำหนดรูปแบบการผ่อนชำระให้สอดคล้องกับรายได้ของลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินเชือธุรกิจอสังหาริมทรัพยมีจำนวน 28,537 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 39.6 จากสิ้นปี 2555 แบ่งออกเป็น โครงการที่อยู่อาศัยแนวราบร้อยละ 74 โครงการคอนโดมิเนียมร้อยละ 24 และอื่นๆ ร้อยละ 2

2.2) สินเชือธุรกิจเอสเอ็มอี

สินเชือที่ให้แก่กลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจยานยนต์ และธุรกิจอสังหาริมทรัพยเป็นหลัก ธนาคารมีสินเชือธุรกิจเอสเอ็มอี ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 20,897 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จากสิ้นปี 2555 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

2.2.1) สินเชือธุรกิจอพาร์ทเม้นท์

บริการสินเชือที่ให้แก่ลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจอพาร์ทเม้นท์ ให้เช่า รวมถึงเซอร์วิส-อพาร์ทเม้นท์ อาคารที่อยู่อาศัยรวมเพื่อเช่า และหอพัก ทั้งที่เป็นโครงการใหม่ และปรับปรุงโครงการเดิม โดยธนาคารมีสถาปนิก วิศวกร ดูแลให้คำปรึกษาเรื่องแบบก่อสร้าง และการก่อสร้างหอพัก หรืออพาร์ทเม้นท์ให้ได้มาตรฐาน

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย คือ ผู้ประกอบการที่มีที่ดินของตนเองอยู่ในทำเลเป้าหมายต้องการสร้างที่พักอาศัยให้เช่า กลุ่มผู้ประกอบการที่มีหอพักหรืออพาร์ทเม้นท์ที่เปิดดำเนินการแล้ และที่ต้องการเงินกู้เพื่อนำไปใช้ขยายธุรกิจ หรือเพื่อก่อสร้าง ปรับปรุง หอพัก หรืออพาร์ทเม้นท์เพิ่มเติม

2.2.2) สินเชื่อธุรกิจขนส่ง (Logistics)

บริการสินเชื่อให้กับกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนส่ง เช่น กลุ่มบรรทุกปูนซีเมนต์ กลุ่มบรรทุกน้ำมัน กลุ่มขนส่งตู้คอนเทนเนอร์เพื่อการนำเข้าและส่งออก กลุ่มขนส่งยานยนต์และอะไหล่ เป็นต้น โดยมีบริการวงเงินสินเชื่อประเภทต่างๆ เช่น วงเงินเช่าซื้อรถบรรทุกสิบล้อ รถบรรทุกหกล้อ รถหัวลาก ทางฟ่วงจำนวนตั้งแต่ 2 คันขึ้นไป วงเงินกู้เพื่อซื้อที่ดิน ก่อสร้างอาคาร เพื่อใช้ในธุรกิจขนส่ง และวงเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้ในการกิจการขนส่ง รวมทั้งวงเงินเช่าซื้อสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจรถตู้ เป็นต้น

2.2.3) สินเชื่อธุรกิจฟลอร์แพลน (Floor Plan)

บริการสินเชื่อให้กับผู้ประกอบการตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ใหม่ และเดินท์รถมือสอง เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจรถยนต์ ได้แก่ วงเงินสินเชื่อหมุนเวียน วงเงินกู้ (Long Term Loan) รวมถึง หนังสือค้ำประกัน (LG) และเงินเบิกเกินบัญชี และวงเงินกู้ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะสนับสนุนให้ผู้ประกอบการสามารถดำเนินธุรกิจและขยายธุรกิจได้ในระยะยาว

2.2.4) สินเชื่อธุรกิจสิ่งพิมพ์และบรรจุภัณฑ์

มุ่งเน้นการสนับสนุนสินเชื่อในธุรกิจโรงพิมพ์ และธุรกิจบรรจุภัณฑ์ ทั้งประเภทกระดาษ และพลาสติก เช่น สินเชื่อเพื่อขยายโรงงาน เพื่อซื้อเครื่องจักรเพื่อใช้ในธุรกิจ วงเงินหมุนเวียนที่มีหลักประกันสำหรับใช้ในธุรกิจวงเงินชำระหนี้ (Refinance) และสินเชื่อเพื่อการนำเข้า

2.2.5) สินเชื่อธุรกิจทั่วไป

บริการสินเชื่อสนับสนุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมก่อสร้าง เพื่อซื้อเครื่องจักรสำหรับการก่อสร้าง วงเงินสินเชื่อหมุนเวียน วงเงินกู้ (Long Term Loan) วงเงินชำระหนี้ (Refinance) สำหรับการสร้างโรงงาน และการผลิตวัสดุเพื่อการก่อสร้าง

3) สินเชื่อบริษัท

ดำเนินการโดยสายสินเชื่อบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2556 ภายหลังการร่วมกิจการกับทุนภัทร โดยมีวัตถุประสงค์ในการสานต่อประโยชน์ร่วม (Synergies) ที่เกิดจากการร่วมกิจการของกลุ่มธุรกิจฯ โดยอิงประโยชน์จากความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่ทีมงานของบล.ภัทร มีอยู่กับกลุ่มลูกค้าบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทขนาดใหญ่อื่นๆ ที่ทีมงานของบล.ภัทร ให้บริการด้านวานิชธนกิจ ที่ปรึกษาการเงิน การระดมทุนผ่านการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ และบริการด้านการเงินและการลงทุนอื่น ร่วมกับความเชี่ยวชาญของธนาคารในการศึกษาวิเคราะห์ พิจารณาสินเชื่อ และเครือข่ายของธนาคาร โดยมีเป้าหมายที่จะสร้างธุรกิจอีกแขนงหนึ่งและเป็นการกระจายความเสี่ยงและการกระจุกตัวของธุรกิจและสินเชื่อรวมของธนาคารไม่ใหักระจุกตัวอยู่เฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และอสังหาริมทรัพย์เท่านั้น

สายสินเชื่อบริษัทรับผิดชอบงานบริการสินเชื่อให้แก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และบริษัทที่ยังมิได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในทุกอุตสาหกรรมภายใต้กรอบนโยบายสินเชื่อของธนาคาร ทั้งนี้ ไม่รวมกลุ่มธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจสิ่งพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ ธุรกิจขนส่ง และธุรกิจฟลอร์แพลน ซึ่งดูแลโดยสายสินเชื่อธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจมีเป้าหมายที่จะให้บริการด้านการเงินครอบคลุมทั้งในมิติของกลุ่มลูกค้าและผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าและเหมาะสมกับจุดแข็งในการให้บริการของกลุ่มธุรกิจฯ โดยสายสินเชื่อบริษัทจะมุ่งเน้นบริการด้านสินเชื่อแก่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงบริษัทลูกและบริษัทในเครือ บริษัทขนาดใหญ่ที่ยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงบริษัทข้ามชาติและบริษัทลูกหรือสาขา (Multi National Company) ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์และบริการสินเชื่อบริษัท อาทิ สินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนเพื่อเสริมสภาพคล่อง (Working

Capital) สินเชื่อสำหรับโครงการขนาดใหญ่ (Project Finance) การจัดหาเงินกู้ร่วม (Syndicated Loan) สินเชื่อเพื่อการลงทุนขยายงาน รวมถึงสินเชื่อในรูปแบบต่างๆ ที่พัฒนาขึ้นตามนวัตกรรมทางการเงินของตลาดเงินและตลาดทุน

สายสินเชื่อบริษัทจะดำเนินธุรกิจในรูปแบบที่มีทีมงานขนาดเหมาะสม เน้นการประสานงานกับทีมงานของ บล.ภัทร สายตลาดการเงิน และสายงานอื่นๆ เพื่อให้บริการการเงินที่หลากหลายแก่กลุ่มลูกค้า มุ่งสร้างความรู้ความเข้าใจเชิงกว้างและเชิงลึกในธุรกิจของลูกค้าเป้าหมาย รวมถึงตลาดการเงินและตลาดทุน เพื่อทำการศึกษาวិเคราะห์ คัดเลือกลูกค้าเป้าหมายและผลิตภัณฑ์การเงินที่เหมาะสม โดยมีเป้าหมายระยะกลางที่จะดำเนินการจนสามารถสร้างขนาดธุรกิจที่เหมาะสมกับธนาคาร เพื่อการเติบโตของสินทรัพย์และรายได้ ทั้งยังเป็นการกระจายโครงสร้างรายได้ และความเสี่ยงโดยเฉพาะความเสี่ยงด้านกลยุทธ์และการกระจุกตัวของสินเชื่อของธนาคาร

4) ตลาดการเงิน

ดำเนินการโดยสายตลาดการเงิน ซึ่งเป็นสายงานใหม่ที่ตั้งขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2556 มีหน้าที่ให้บริการลูกค้า รวมถึงให้คำปรึกษาในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ เช่น ธุรกรรมเงินตราต่างประเทศ ธุรกรรมตราสารหนี้ และตราสารอนุพันธ์ เพื่อช่วยบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยให้กับลูกค้า

ทั้งนี้ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินต่างๆ ในประเทศไทยมีการแข่งขันกันสูง ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ไทย สาขานานาชาติต่างประเทศ และสถาบันการเงินอื่นๆ ในภูมิภาคที่เข้ามาดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ในปีที่ผ่านมา ธนาคารได้เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน ด้วยการจัดหาบุคลากรที่มีทักษะในการบริหารจัดการผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เพิ่มศักยภาพด้านเทคโนโลยี และปรับปรุงระบบการทำงาน ซึ่งทำให้ธนาคารมีความสามารถเพียงพอที่จะแข่งขันกับธนาคารพาณิชย์ไทยอื่นๆ ได้ในปัจจุบัน

2.1.2 ธุรกิจตลาดทุน

ดำเนินการโดยบริษัทย่อยของธนาคาร ได้แก่ ทุนภัทร บล.ภัทร บล.เคเคเทรด และ บลจ.ภัทร โดยแบ่งธุรกิจหลักออกเป็น 4 ประเภทดังนี้

1) ธุรกิจนายหน้า (Agency Business)

บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่จะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลาด mai และตลาดอนุพันธ์ โดย บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ หมายเลข 6 และหมายเลข 19 ตามลำดับ

บล.ภัทร ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ และลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net-Worth Individual) ในขณะที่ บล.เคเคเทรด ให้บริการแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไป

ในปี 2556 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งการตลาดในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในอันดับที่ 9 หรือคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.39 ของมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บล.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นจำนวน 1,380 ล้านบาท และมีสัดส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าประเภทสถาบันและลูกค้าบุคคลรายใหญ่ประมาณร้อยละ 57.6 และร้อยละ 42.4 ตามลำดับ

รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าประเภทสถาบันของบล.ภัทร ร้อยละ 51.8 มาจากลูกค้าสถาบันต่างประเทศ รายได้จากเมอร์ริล ลินช์ คิดเป็นร้อยละ 95.5 ของรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จากลูกค้าประเภทสถาบันต่างประเทศทั้งหมด ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงความร่วมมือทางธุรกิจระหว่างบล.ภัทร และเมอร์ริล ลินช์ โดยเมอร์ริล ลินช์ จะดำเนินการส่งคำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity Securities) ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อบัญชีของตนเองอย่างน้อยร้อยละ 80.0 ผ่าน บล.ภัทร และเมอร์ริล ลินช์ จะชำระค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ภัทร ในอัตราตามที่ตกลงกันในสัญญา

ในส่วนของการซื้อขายหลักทรัพย์ของเมอร์ริล ลินช์ เพื่อบัญชีลูกค้ารายใหญ่ (Qualifying Clients) เมอร์ริล ลินช์ จะดำเนินการอย่างสมเหตุสมผล (Reasonable Endeavors) ภายใต้เงื่อนไขของการซื้อขายในราคาที่ดีที่สุด (Best Execution) เพื่อให้คำสั่งซื้อขายหลักทรัพย์ของเมอร์ริล ลินช์ เพื่อบัญชีลูกค้ารายใหญ่ของตนเองทั้งหมดดำเนินการผ่าน บล.ภัทร เช่นกัน รวมทั้งชำระค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่บล.ภัทร ในอัตราร้อยละ 60.0 ของค่าธรรมเนียมในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของเมอร์ริล ลินช์ เพื่อบัญชีลูกค้ารายใหญ่ของตนทั้งหมดผ่านทาง บล.ภัทร ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญา ดังนั้น เมอร์ริล ลินช์ จึงเป็นลูกค้าประเภทสถาบันต่างประเทศรายใหญ่ที่สุดของ บล.ภัทร (ทั้งในส่วนของการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของตนเองและตามคำสั่งของลูกค้าของตน) ทั้งนี้ หาก บล.ภัทร มีความประสงค์ที่จะให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันการเงินต่างประเทศ (International Investment Bank or Financial Institution) หรือสถาบันที่ประกอบธุรกิจแข่งขันกับเมอร์ริล ลินช์ บล.ภัทร ต้องได้รับความยินยอมจากเมอร์ริล ลินช์ ในกรณีที่จะให้บริการแก่ลูกค้าดังกล่าวโดยตรง

ลูกค้าประเภทสถาบันในประเทศของบล.ภัทร ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ สำนักงานประกันสังคม บริษัทประกันชีวิต และบริษัทประกันภัย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บล.ภัทร มีลูกค้าประเภทสถาบันในประเทศจำนวน 44 รายที่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบล.ภัทร อย่างน้อย 1 ครั้งในรอบระยะเวลา 1 ปี

บล.ภัทร ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด (Financial Consultant) และผู้ช่วยเจ้าหน้าที่การตลาด ซึ่งเป็นผู้ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงานก.ล.ด. ให้สามารถทำหน้าที่เป็นผู้แนะนำการลงทุนทั้งในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารอนุพันธ์ หรือหน่วยลงทุน ณ สิ้นปี 2556 บล.ภัทร มีสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การให้คำแนะนำการลงทุนของลูกค้าบุคคลรายใหญ่มูลค่ารวม 217,938 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 181,988 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 โดย ณ สิ้นปี 2556 บล.ภัทร มีบัญชีลูกค้าบุคคลทั้งสิ้น 9,290 บัญชี และมีบัญชีลูกค้าบุคคลที่ซื้อขายต่อเนื่องอย่างน้อย 1 ครั้งในรอบระยะเวลา 1 ปี จำนวน 4,656 บัญชี

ตารางแสดงรายละเอียดของมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ รายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และส่วนแบ่งการตลาดของบล.ภัทร สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

	ลูกค้าสถาบันในประเทศ	ลูกค้าสถาบันต่างประเทศ	ลูกค้าบุคคลรายใหญ่
มูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ภัทร (ล้านบาท)	203,492.42	447,269.29	293,629.07
ส่วนแบ่งการตลาด ⁽¹⁾ (ร้อยละ)	9.65 ⁽²⁾	8.58 ⁽³⁾	2.09
รายได้ค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท)	383.25	412.13	584.57
สัดส่วนค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	27.77	29.87	42.36

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อมูล บล.ภัทร

หมายเหตุ 1. ส่วนแบ่งการตลาดคำนวณจากมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้าแต่ละประเภทของ บล.ภัทร หารด้วยมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ของลูกค้าประเภทนั้นๆ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศในแต่ละปีที่เกี่ยวข้อง

2. ส่วนแบ่งการตลาดของลูกค้านำฝากในประเทศคำนวณจากมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้านำฝากในประเทศหารด้วยมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้านำฝากในประเทศที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศหลังหักออกด้วยมูลค่ารวมการซื้อขายของบัญชีซื้อขายเพื่อบริษัทหลักทรัพย์ (Proprietary Account)
3. ส่วนแบ่งการตลาดของลูกค้านำฝากต่างประเทศคำนวณจากมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้านำฝากต่างประเทศหารด้วยมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้านำฝากต่างประเทศที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศหลังหักออกด้วยมูลค่ารวมการซื้อขายของลูกค้านำฝากทั่วไปที่เป็นชาวต่างประเทศ

นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังได้เริ่มให้บริการวางแผนการเงินและการลงทุนส่วนบุคคลแก่ลูกค้าบุคคลที่มีเงินลงทุนตั้งแต่ 2 – 30 ล้านบาท (Mass Affluent) ผ่านเจ้าหน้าที่การตลาด (Investment Advisor) ซึ่งเป็นผู้ที่ได้รับการขึ้นทะเบียนกับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้สามารถทำหน้าที่เป็นผู้แนะนำการลงทุนทั้งในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน และหน่วยลงทุน ณ สิ้นปี 2556 บล.ภัทร มีสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การให้คำแนะนำการลงทุนมูลค่ารวม 2,640 ล้านบาท มีบัญชีลูกค้านำฝากทั้งสิ้น 311 บัญชี

ในการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้า บล.ภัทร ได้ใช้จุดเด่นในด้านงานวิจัยเพื่อสร้างความแตกต่างจากบริษัทหลักทรัพย์อื่นๆ โดยสายงานวิจัยของ บล.ภัทร ทำหน้าที่วิเคราะห์เศรษฐกิจมหภาคและตราสารทุน รวมทั้งให้คำแนะนำด้านการลงทุนในหลักทรัพย์ของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แก่ลูกค้าของทั้ง บล.ภัทร และลูกค้าของเมอร์ริล ลินช์

ภายใต้สัญญาความร่วมมือด้านงานวิจัยระหว่างบล.ภัทร กับเมอร์ริล ลินช์ นักวิเคราะห์ของบล.ภัทร จะทำงานวิจัยที่เกี่ยวกับประเทศไทยในด้านเศรษฐกิจและการเมือง กลยุทธ์การลงทุน ตลอดจนบทวิเคราะห์หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเมอร์ริล ลินช์ จะนำบทวิจยดังกล่าวเผยแพร่แก่ลูกค้าของเมอร์ริล ลินช์ ในต่างประเทศภายใต้ชื่อของเมอร์ริล ลินช์ ขณะที่ บล.ภัทร จะเป็นผู้เผยแพร่งานวิจัยขึ้นเดียวกันแก่ลูกค้าของ บล.ภัทร ในประเทศไทย

สำหรับการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บล.ภัทร ได้รับใบอนุญาตเพื่อประกอบธุรกิจการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจากสำนักงาน ก.ล.ต. รวมทั้งได้เข้าเป็นสมาชิกประเภทตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้ากับตลาดอนุพันธ์ และบริษัท สำนักหักบัญชี (ประเทศไทย) จำกัด โดยในปี 2556 บล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 66 ล้านบาทในปี 2555 และมีส่วนแบ่งการตลาดในตลาดอนุพันธ์ (วัดตามจำนวนสัญญาที่ซื้อขาย) ในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 9.16

นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังได้ให้บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Securities Borrowing and Lending) ซึ่งได้รับใบอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้ประกอบธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ (Principal) ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าของ บล.ภัทร ซึ่งเป็นผู้ให้ยืมและผู้ยืมหลักทรัพย์ ประกอบด้วยลูกค้าประเภทสถาบัน ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ และฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บล.ภัทร โดย บล.ภัทร ทำหน้าที่เป็นคู่สัญญากับผู้ยืมและผู้ให้ยืมหลักทรัพย์เป็นการให้บริการตามความประสงค์ของลูกค้า โดยธุรกรรมการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์นี้มีส่วนช่วยพัฒนากลยุทธ์ในการลงทุนและเป็นการเสนอทางเลือกใหม่ให้กับนักลงทุน

บล.เคเคเทรต ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าประเภทบุคคลทั่วไป ทั้งชาวไทยและต่างประเทศ ทั้งประเภทบัญชีเงินสดและบัญชีมาร์จิน โดยลูกค้าสามารถใช้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือส่งคำสั่งซื้อขายด้วยตนเองผ่านระบบอินเทอร์เน็ต

ในปี 2556 บล.เคเคเทรต มีส่วนแบ่งการตลาดในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในอันดับที่ 25 หรือคิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.30 ของมูลค่ารวมการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บล. เคเคเทรต มีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 574.1 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 47.3 ล้านบาท

2) ธุรกิจงานนิพนธ์กิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจงานนิพนธ์กิจ โดยให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บล.ภัทร เป็นหนึ่งในผู้นำในธุรกิจงานนิพนธ์กิจ โดยได้ทำหน้าที่ในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่หน่วยงานของรัฐ รัฐวิสาหกิจ และบริษัทชั้นนำต่างๆ ของประเทศ

ตัวอย่างผลงานที่ผ่านมาของ บล.ภัทร ได้แก่ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้แก่ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าที่ดิน ไลต์ส รีเทล โกรท บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรทเป็นต้น

ในปี 2556 บล.ภัทร สามารถช่วยให้ลูกค้าสามารถระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 82,469 ล้านบาท โดยสามารถแบ่งประเภทการเสนอขายหลักทรัพย์ได้เป็น 2 ประเภท คือ

1) การเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่ประชาชนทั่วไป 2 รายการ

ชื่อผู้รับบริการ	รายละเอียดของโครงการ	มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)	ความสำเร็จในการดำเนินการ
 กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF)	การเสนอขายหน่วยลงทุนเป็นครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไป	62,510	• เป็น IPO ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานกองแรก • เป็น IPO ที่มีมูลค่าของรายการสูงสุดของประเทศไทย • ได้รับรางวัล Finance Asia 2013 Country Awards – Best IPO in Asia
 บริษัท เอ็ม เค เรสโตรองค์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (MK)	การเสนอขายหุ้นสามัญเป็นครั้งแรกต่อประชาชนทั่วไป	9,107	-

2) การเสนอขายหุ้นสามัญแบบข้ามคืนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด 1 รายการ

ชื่อผู้รับบริการ		รายละเอียดของโครงการ	มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)	ความสำเร็จในการดำเนินการ
	บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน)	การเสนอขายหุ้นสามัญในวงจำกัด	10,852	-

นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังเป็นผู้ที่มีบทบาทสำคัญในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัทต่างๆ ในการรวบรวมกิจการ การหาผู้ร่วมทุนและพันธมิตรทางธุรกิจ การปรับโครงสร้างกิจการ และการให้บริการและคำแนะนำตราสารทางการเงินต่างๆ โดยในปี 2556 บล.ภัทร ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการการทำการทำธุรกรรมซื้อขายสินทรัพย์และกิจการ หลายรายการ ซึ่งรวมถึงการเข้าซื้อกิจการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดย Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ ที่ได้รับรางวัลจากองค์กรต่างประเทศทั้งหมดสองรางวัล

ชื่อผู้รับบริการ		รายละเอียดของโครงการ	มูลค่าของรายการ (ล้านบาท)	ความสำเร็จในการดำเนินการ
	Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ Limited	การเข้าซื้อกิจการของธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)	170,575	- ได้รับรางวัล Triple A 2013 Country Awards – Best Deal - ได้รับรางวัล Finance Asia 2013 Country Awards – Best Thailand Deal
	บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)	ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้กับบริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) ในการเข้าซื้อกิจการโดยบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน)	185,031	-

ในปี 2556 มีการดำเนินการเข้าซื้อและ/หรือรวบรวมกิจการโดยบริษัทขนาดใหญ่หลายธุรกรรมเช่นการเข้าซื้อกิจการของ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) โดย Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ที่ บล.ภัทร ได้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และการเข้าซื้อกิจการของ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน) โดย บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ที่ บล.ภัทร ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)

สำหรับปี 2557 นี้ บล.ภัทร จะดำเนินการเพื่อนำเสนอการเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในธุรกรรมรวบรวมกิจการ และการระดมทุนของบริษัทในประเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะเดียวกัน บล.ภัทร จะทำการตลาดในเชิงรุกมากขึ้น เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าใหม่ รวมถึงบริษัทขนาดกลาง ซึ่งเดิมไม่ได้เป็นกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยการเสนอผลิตภัณฑ์ที่เฉพาะเจาะจงและเหมาะสมต่อลูกค้าแต่ละราย บล.ภัทร จะมุ่งเน้นให้เห็นถึงประโยชน์ของการเข้าถึงช่องทางระดมทุนโดยผ่านตลาดทุน และยังคงมุ่งมั่นที่จะแนะนำผลิตภัณฑ์ทางการเงินรูปแบบใหม่ เพื่อ

ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ลูกค้า เช่น กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และหุ้นกู้ธนพาณิชย์ โดย บล.ภัทร จะประสานงานกับธนาคารเกียรตินาคิน พันธมิตรทางธุรกิจต่างๆ และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์สำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (Wholesale Banking) ที่ครบวงจร และหาโอกาสในการขยายธุรกิจให้กับลูกค้า ซึ่งรวมถึงโอกาสในการเข้าซื้อหรือควบรวมกิจการทั้งในและต่างประเทศ

3) ธุรกิจการลงทุน (Investment Business) แบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

3.1) การลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว

ดำเนินการโดยฝ่ายลงทุน (Direct Investment Department) ของทุนภัทร ภายใต้กำกับดูแลของ คณะกรรมการการลงทุน (Investment Committee) ของธนาคาร โดยคณะกรรมการการลงทุนจะพิจารณาอนุมัติ การเข้าลงทุนหรือจำหน่ายเงินลงทุนในแต่ละคราวและพิจารณาอัตราผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ฝ่ายลงทุนสามารถลงทุนได้ในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นหรือกองทุน ทั้งในและนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมถึงการลงทุนทั้ง ในและต่างประเทศ โดยมีระยะเวลาการลงทุนเฉลี่ยระหว่าง 3-5 ปี ทั้งนี้ ฝ่ายลงทุนจะลงทุนในหลักทรัพย์ที่เชื่อว่ามี ราคาต่ำกว่ามูลค่าทางปัจจัยพื้นฐานที่ควรจะเป็น (Undervalued Stock) ซึ่งกิจการดังกล่าวจะต้องมีผู้บริหารที่มีความสามารถ มีโครงสร้างทางธุรกิจ (Business Model) ที่ดี มีโอกาสที่จะเติบโตทางธุรกิจ และมีศักยภาพในการ สร้างผลตอบแทนต่อทุนที่ดี (Return on Invested Capital) นอกจากนี้ กิจการดังกล่าวจะต้องมีความสามารถในการ แข่งขันที่ยั่งยืน (Sustainable Competitive Advantage) ในการพิจารณาการลงทุนฝ่ายลงทุนจะทำการเข้าเยี่ยมชม กิจการ (Company Visit) การสัมภาษณ์ผู้บริหาร การวิเคราะห์สถานะอุตสาหกรรม การวิเคราะห์มูลค่าพื้นฐานของ หลักทรัพย์ การศึกษาระบบการควบคุมภายในและระบบธรรมาภิบาลของบริษัทที่จะเข้าลงทุน และความเสี่ยงในการ ลงทุน เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้แน่ใจว่าการลงทุนดังกล่าวสามารถให้ผลตอบแทนที่ดีในความเสี่ยงที่เหมาะสม

ในการบริหารความเสี่ยง ฝ่ายลงทุนของทุนภัทรมีนโยบายวิเคราะห์การลงทุน ทั้งในด้านโอกาสในการสร้าง ผลตอบแทนและความเสี่ยงจากการลงทุน โดยจะกำหนดและจัดเตรียมข้อเสนอการลงทุน ซึ่งจะรวมถึงการกำหนด ระยะเวลา เงื่อนไข และแนวทางในการจำหน่ายเงินลงทุน โดยที่คณะกรรมการการลงทุนจะต้องพิจารณาอนุมัติ ข้อเสนอการลงทุนก่อนการลงทุนทุกครั้ง ซึ่งจะแตกต่างกันตามแต่ละกรณี และเมื่อลงทุนแล้ว คณะกรรมการ การลงทุนจะมอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงติดตามการลงทุนเป็นรายวันภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงที่ กำหนด โดยกำหนดให้มีการแจ้งหรือเรียกประชุมคณะกรรมการการลงทุนเพื่อทบทวนการลงทุนทุกครั้งที่ว่าตลาด ของหลักทรัพย์ที่ลงทุนเกิดผลขาดทุนถึงระดับที่กำหนดไว้ หรือมีการเปลี่ยนแปลงในการถือครองการลงทุนที่ทำให้ เกิดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุนที่มากเกินไป (Concentration Risk) รวมทั้งมีการประเมินความ เสี่ยงของเงินลงทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคาหลักทรัพย์ (Market Risk) เป็นระยะ นอกจากนี้ ฝ่ายลงทุน ของทุนภัทรจะคอยติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่ได้เข้าลงทุน เพื่อตรวจสอบและประเมินการลงทุนอยู่เสมอ และอาจใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ เช่น ตราสารอนุพันธ์ ในการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนได้ โดยการ ตัดสินใจในการใช้เครื่องมือทางการเงินต่าง ๆ จะอยู่ในกรอบการพิจารณาของคณะกรรมการการลงทุน

ทั้งนี้ ทุนภัทรได้ให้ความสำคัญเป็นอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflicts of Interest) โดยเฉพาะอย่างยิ่งการให้ข้อมูลภายใน เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุนของทุนภัทร และการ ลงทุนของลูกค้าของ บล.ภัทร ดังนั้นฝ่ายลงทุนของทุนภัทรจึงเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไปที่เป็นลูกค้าคนหนึ่งของบล. ภัทร และไม่มีสิทธิได้รับข้อมูลหรือบทวิจัยที่แตกต่างจากลูกค้ารายอื่นของบล.ภัทร นอกจากนี้ ยังมีการกำหนด นโยบายในการกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน การซื้อขายหลักทรัพย์ของพนักงาน และ Chinese Wall ระหว่างสอง

บริษัท เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ภายใต้ธรรมาภิบาลที่ดี และจัดปัญหาใดๆ ทางด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจมีขึ้นในอนาคต

สำหรับปี 2556 คณะกรรมการบริษัททุนหลักทรัพย์ได้กำหนดวงเงินในการลงทุนเพิ่มสุทธิในปี 2556 เป็นจำนวนไม่เกิน 1,200 ล้านบาท ทั้งนี้ นโยบายดังกล่าวอาจปรับเปลี่ยนไปตามแผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจตลาดทุนและสภาวะตลาดทุน ณ สิ้นปี 2556 ฝ่ายลงทุนของทุนหลักทรัพย์มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์คงเหลือมูลค่า 1,597 ล้านบาท มีผลตอบแทนจากการลงทุนจำนวน 47 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากเงินปันผล 62 ล้านบาท กำไรจากการซื้อขายหลักทรัพย์ (realized gain) จำนวน 559 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงของกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้น (change in unrealized gain) เป็นรายการขาดทุน 574 ล้านบาท

3.2) การค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ดำเนินการโดยฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity & Derivatives Trading Department) ของ บล.ภัทร ปัจจุบันมีกลยุทธ์การลงทุน 3 ประเภท ได้แก่

3.2.1 Arbitrage Trade

เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ในหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity) และกึ่งทุน (Equity-Link) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ อันได้แก่ หลักทรัพย์ที่มีรายชื่ออยู่ในดัชนี SET100 หรือหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 3,000 ล้านบาทขึ้นไป สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและออปชั่น (รวมถึงหลักทรัพย์อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและออปชั่นนั้นๆ) และ ETF ภายใต้หลักการลงทุนแบบ Market Neutral มุ่งเน้นการหากำไรจากผลต่างของราคาหลักทรัพย์อ้างอิงและตราสารอนุพันธ์ของหลักทรัพย์นั้น รวมถึงหลักทรัพย์หรือตราสารอนุพันธ์ที่มีหลักทรัพย์อ้างอิงเดียวกัน ภายใต้กรอบการลงทุนและความเสี่ยงที่อนุมัติโดยคณะกรรมการการลงทุนของธนาคารและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราตามที่คณะกรรมการการลงทุนกำหนด โดยจะทำการซื้อและขายหลักทรัพย์และ/หรือตราสารอนุพันธ์ เพื่อลดความเสี่ยงด้านราคาของตลาดโดยรวมที่อาจเกิดขึ้น

3.2.2 System Trade

เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี ในหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity) และกึ่งทุน (Equity-Link) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ อันได้แก่ หลักทรัพย์ที่มีรายชื่ออยู่ในดัชนี SET100 หรือหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าตลาดตั้งแต่ 3,000 ล้านบาทขึ้นไป สัญญาซื้อขายล่วงหน้าและออปชั่น (รวมถึงหลักทรัพย์อ้างอิงของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและออปชั่นนั้นๆ) และ ETF โดยอาศัยข้อมูลจากการศึกษาแบบจำลองและทดสอบความสัมพันธ์ด้านราคาหรือข้อมูลทางสถิติของตราสารที่จะลงทุน เพื่อหาลักษณะและโอกาสในการสร้างผลกำไรจากความแตกต่างหรือพฤติกรรมเปลี่ยนแปลงของราคา โดยฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะทำการซื้อและ/หรือขายหลักทรัพย์และ/หรือตราสารอนุพันธ์อย่างเป็นระบบตามแบบจำลองทางคณิตศาสตร์

3.2.3 Financial Product and Service

เป็นการเสนอขายและให้บริการเกี่ยวกับตราสารทางการเงิน ซึ่งตราสารทางการเงินที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าได้ทำการออกและเสนอขายในปัจจุบัน ได้แก่ หุ้นกู้อนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ และสัญญาอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ (OTC Derivatives) โดยหุ้นกู้อนุพันธ์เป็นตราสารหนี้ระยะสั้นที่ผลตอบแทนของตราสารจะอ้างอิงกับหลักทรัพย์อ้างอิงตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญา ส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์เป็นตราสารที่ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าขึ้นทะเบียนเพื่อซื้อขายผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีทั้งประเภทใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิซื้อ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ให้สิทธิขาย และสัญญาอนุพันธ์ที่ซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ (OTC Derivatives) เป็นสัญญาอนุพันธ์ที่เป็นการเข้าทำสัญญา

ระหว่างคู่ค้าที่กำหนดให้มีการให้ผลตอบแทนอ้างอิงกับหลักทรัพย์อ้างอิงตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในสัญญา ในการออกและเสนอขายตราสารดังกล่าว ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะเป็นผู้ประเมินและกำหนดราคาเสนอซื้อและ/หรือราคาเสนอขาย โดยอ้างอิงกับปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ได้ผลตอบแทนในอัตราที่เหมาะสม

ในการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการจำกัดปริมาณการลงทุนตามสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่ลงทุน กำหนดเพดานมูลค่าความเสี่ยง (VaR Limit) และเพดานสำหรับผลขาดทุนสะสม และมอบหมายให้ฝ่ายบริหารความเสี่ยง บล.ภัทร ติดตามการลงทุนและจัดทำรายงานเป็นรายวันเพื่อส่งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบ หากมูลค่าการลงทุนหรือค่าความเสี่ยงใดมีค่าเกินกว่าวงเงินหรือรอบความเสี่ยงที่ได้กำหนดไว้ ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจะต้องลดฐานะการลงทุนดังกล่าวให้ลงมาอยู่ภายใต้วงเงินหรือรอบความเสี่ยงที่กำหนดภายในเวลาที่กำหนดไว้

สำหรับปี 2556 ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีวงเงินสูงสุดสำหรับการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท บล.ภัทร เป็นจำนวนไม่เกิน 5,000 ล้านบาท และคณะกรรมการการลงทุนได้กำหนดวงเงินสูงสุดภายในกรอบที่คณะกรรมการบริษัท บล.ภัทร ได้อนุมัติไว้ โดยแบ่งประเภทตามกลยุทธ์การลงทุน 3 กลุ่ม คือ 1) ไม่เกิน 5,000 ล้านบาท สำหรับการลงทุนโดยใช้กลยุทธ์ Arbitrage Trade (สามารถโยกเงินจากการลงทุนโดยใช้กลยุทธ์อื่นมาได้เนื่องจากการลงทุนโดยใช้กลยุทธ์ Arbitrage Trade มีความเสี่ยงต่ำกว่า) 2) ไม่เกิน 300 ล้านบาทสำหรับการลงทุนโดยใช้กลยุทธ์ System Trade และ 3) ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท สำหรับกลยุทธ์ Financial Product and Service (ไม่นับรวมมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์ที่เสนอขายได้)

ณ สิ้นปี 2556 ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีมูลค่าเงินลงทุนสุทธิคงเหลือเป็นจำนวน 4,205 ล้านบาท มียอดมูลค่าหุ้นกู้อนุพันธ์ค้างสุทธิเป็นจำนวน 1,509 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าเงินสดที่ใช้สำหรับการลงทุนเป็นจำนวน 2,696 ล้านบาท

3.3) การลงทุนระยะสั้นโดยใช้กลยุทธ์เฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund)

ดำเนินการโดยฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ของ บล.ภัทร เป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นและตราสารอนุพันธ์ โดยอาศัยกลยุทธ์การลงทุนอย่างเป็นระบบ (Systematic Strategy) การวิเคราะห์เชิงปริมาณ (Quantitative) และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม มีระยะเวลาในการลงทุนสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยมีมุ่งหมายให้ได้ผลตอบแทนจากการลงทุนในอัตราตามที่คณะกรรมการการลงทุนของธนาคารกำหนด

ในการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงกำหนดให้มีการติดตามสอบทานสัดส่วนการลงทุนมูลค่าความเสี่ยงของพอร์ตลงทุน และผลการดำเนินงานในทางสถิติ จำกัดปริมาณการลงทุนตามสภาพคล่องของหลักทรัพย์ที่ลงทุน จำกัดผลขาดทุนว่าเมื่อมีผลขาดทุนสะสมเกินมูลค่าที่คณะกรรมการการลงทุนของธนาคารกำหนด ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์จะหยุดทำการซื้อขายและเข้ารายงานกับคณะกรรมการการลงทุนของธนาคาร เพื่อพิจารณาการลงทุนในขั้นต่อไป โดยฝ่ายบริหารความเสี่ยง บล.ภัทร ทำหน้าที่ติดตามและรายงานให้ฝ่ายจัดการทราบเป็นรายวัน

สำหรับปี 2556 ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีวงเงินสำหรับลงทุนที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท บล.ภัทร จำนวนวงเงินเริ่มต้นไม่เกิน 4,460 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2556 ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมเป็นจำนวน 3,417 ล้านบาท

4) ธุรกิจจัดการลงทุน (Asset Management Business)

ดำเนินการโดย 2 หน่วยงาน ได้แก่ ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคลของ บล.ภัทร และบลจ.ภัทร

บล.ภัทร ได้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์สินประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคลโดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ บล.ภัทร สำหรับธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลครอบคลุมทั้งบุคคลธรรมดา นิติบุคคล ทั้งชาวไทยและต่างประเทศ โดยปัจจุบัน มุ่งเน้นการลงทุนในประเทศเป็นหลัก

ธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลเป็นการให้บริการด้านการบริหารทรัพย์สินตามที่ได้รับมอบหมายจากลูกค้า โดยนโยบายการลงทุนสามารถกำหนดให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าแต่ละราย เพื่อให้สอดคล้องกับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยผู้จัดการกองทุนจะตัดสินใจลงทุนเพื่อแสวงหาผลประโยชน์จากหลักทรัพย์ตามนโยบายและข้อตกลงที่ลูกค้าให้ไว้ ทั้งนี้ ผลตอบแทนจากการให้บริการอยู่ในรูปค่าธรรมเนียมตามที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญาจัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บล.ภัทร มีกองทุนส่วนบุคคลภายใต้การจัดการรวม 108 กองทุน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวม 4,414 ล้านบาท

บล.ภัทร คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญ จึงให้ความสำคัญเป็นอย่างมากในเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการควบคุมข้อมูลภายใน เพื่อมิให้เกิดความได้เปรียบหรือเสียเปรียบในการลงทุนของบริษัท การลงทุนของลูกค้า และการจัดการกองทุนส่วนบุคคลเพื่อลูกค้า บล.ภัทร ถือว่าฝ่ายกองทุนส่วนบุคคลเป็นเสมือนนักลงทุนทั่วไปที่เป็นลูกค้าคนหนึ่ง ซึ่งทำให้ฝ่ายกองทุนส่วนบุคคลสามารถพิจารณาเลือกทำธุรกรรมในการซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์อื่นได้ รวมถึงการใช้บทวิเคราะห์วิจัยจากบริษัทหลักทรัพย์หรือหน่วยงานอื่นใดนอกเหนือจากบล.ภัทร ได้อย่างอิสระ อีกทั้งยังมีการทำการศึกษาวิเคราะห์การลงทุนด้วยตัวเองโดยส่วนงานวิเคราะห์การลงทุนของฝ่ายกองทุนส่วนบุคคล โดยการออกสัมภาษณ์ผู้บริหาร เยี่ยมชมกิจการ หรือหน่วยงานภาครัฐ เพื่อให้ได้มาซึ่งมุมมองการลงทุนที่เป็นประโยชน์ต่อลูกค้ามากที่สุด

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนทุกประเภท ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนส่วนบุคคล

ที่ผ่านมา บลจ.ภัทร มุ่งเน้นการจัดการกองทุนรวมและกองทุนอสังหาริมทรัพย์เป็นหลัก โดย ณ สิ้นปี 2556 บลจ.ภัทร มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการรวม 24,725 ล้านบาท ประกอบด้วยกองทุนทั้งหมด 26 กองทุน

2.1.3 ธุรกิจธนบัตรอิเล็กทรอนิกส์

ให้บริการด้านการบริหารจัดการทางการเงิน การให้คำปรึกษาด้านการลงทุน รวมถึงการเป็นตัวแทนขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เพื่อตอบสนองความต้องการแก่กลุ่มลูกค้าบุคคลสินทรัพย์สูง (High Net -Worth Individual)

ธนาคารได้รวบรวมผลิตภัณฑ์ด้านเงินฝากและการลงทุนที่หลากหลาย เพื่อนำเสนอให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคารเอง และผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมทุกประเภท ได้แก่ ตราสารทุน ตราสารหนี้ สินค้าโภคภัณฑ์ ตราสารอนุพันธ์ และ อสังหาริมทรัพย์ และผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต ทั้งแบบสะสมทรัพย์ บำนาญ คู่ครองชีวิต นอกจากนี้ ยังมีบริการ E-Banking บริการด้านที่ปรึกษาทางการเงิน และบริการด้านธุรกรรมทางการเงิน

ธนาคารเกียรตินาคินเป็นตัวแทนจำหน่ายกองทุนรวมของบริษัทจัดการกองทุนต่างๆ และเป็นพันธมิตรกับบริษัทประกันชีวิต ให้บริการผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต (Bancassurance)

2.1.4 ธุรกิจบริหารสินทรัพย์

ดำเนินการโดยธนาคารและกองทุนรวม 8 กอง ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ธนาคารถือหน่วยลงทุน ธนาคารได้เริ่มทำธุรกิจบริหารสินทรัพย์ในปี 2542 จากการประมูลสิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของสถาบันการเงินมาจากองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (ปรส.) และระหว่างปี 2546 - 2549 ธนาคารได้ประมูลหนี้จากกรมบังคับคดี ซึ่งเป็นหนี้ที่อยู่ในกระบวนการทางกฎหมาย และในปี 2553 ธนาคารได้ซื้อหน่วยลงทุนของกองทุนรวมแถมมาแคปปิตอล และกองทุนรวมบางกอกแคปปิตอล ซึ่งมีลักษณะการดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกับกองทุนรวมอื่น ๆ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร

ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ ประกอบด้วย ฝ่ายจัดการหนี้ ฝ่ายสนับสนุนการบริหารหนี้ ทำหน้าที่ดูแลและเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ และฝ่ายบริหารทรัพย์สินรอขายรับผิดชอบการขายทรัพย์สินรอขาย โดยมีรายละเอียดทรัพย์สินรอขายใน www.kkasset.com ให้กับลูกค้าผู้สนใจค้นหาทรัพย์สินตามประเภทของทรัพย์สิน ทำเล พื้นที่ หรือช่วงราคาได้ตามต้องการ

2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

2.2.1 ช่องทางการให้บริการ

กลุ่มธุรกิจมีช่องทางการให้บริการโดยตรงผ่าน 4 บริษัท คือ ธนาคาร บล.ภัทร บล.เคเคเทรต และบลจ.ภัทร นอกจากนี้ ยังมีตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินบางประเภท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ธนาคารเกียรตินาคิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคารมีสาขารวมทั้งสิ้น 87 สาขา (รวมสำนักงานใหญ่) โดยเน้นเปิดสาขาในกรุงเทพฯ และปริมณฑล เป็นส่วนใหญ่ เพื่อรองรับธุรกรรมเงินฝาก และยังคงเพิ่มสาขาในต่างจังหวัดเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ควบคู่กับการขยายฐานลูกค้าเงินฝากไปยังต่างจังหวัด ทั้งนี้ จำนวนสาขาของธนาคารแบ่งตามภูมิภาค เป็นดังนี้

ภาค	จำนวนสาขา
กรุงเทพฯ และปริมณฑล	34
กลาง	10
ตะวันออก	7
ตะวันออกเฉียงเหนือ	16
ใต้	8
เหนือ	12
รวม	87

นอกจากนี้ ธนาคารยังมีศูนย์ประมวลผลยนต์ 2 แห่ง ได้แก่ ศูนย์ประมวลผลยนต์ ถนนบางนา-ตราด กม.8 และจังหวัดอุดรธานี เพื่อสามารถรองรับการประมวลได้อย่างทั่วถึงทุกภูมิภาค

นอกจากนี้ สายเครือข่ายการขายและการบริการของธนาคารทำหน้าที่กำหนด ออกแบบ พัฒนาช่องทางบริการ และสร้างเครือข่ายการขายให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้า ครอบคลุมการบริการผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ เสมือนเป็นธนาคารส่วนตัวตลอด 24 ชั่วโมงให้แก่ลูกค้า ได้แก่ บริการ เคเค เอทีเอ็ม (KK ATM service) ลูกค้าสามารถใช้บริการได้ที่เครื่อง ATM ของทุกธนาคารในเครือข่าย ATM POOL ทั่วประเทศ บริการ

ธนาคารทางอินเทอร์เน็ต (KK E-Banking Service) ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมออนไลน์พื้นฐาน บริการธนาคารทางโทรศัพท์มือถือ (KK Alert Service) เป็นบริการแจ้งเตือนธุรกรรมทางการเงินผ่านระบบ SMS ไปยังโทรศัพท์มือถือของลูกค้า

ธนาคารยังมีศูนย์บริการลูกค้า (KK Contact Center) โทร. 02-680-3333 คอยให้บริการต่างๆ ผ่านระบบโทรศัพท์ตอบรับอัตโนมัติทุกวัน การสอบถามข้อมูลผ่านเว็บไซต์ของธนาคาร (www.kiatnakin.co.th)

2) บล.ภัทร

ให้บริการผ่านสำนักงานใหญ่ ที่อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 252/6 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. 0-2305-9000

3) บล.เคเคเทรต (เดิมชื่อ บล.เกียรตินาคิน)

ให้บริการผ่านสำนักงานใหญ่ที่ชั้น 7 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ และสำนักงานสาขาอีก 11 แห่ง นอกจากนี้ลูกค้าสามารถติดต่อฝ่ายบริการลูกค้า โทร. 0-2680-2888 ทั้งนี้ สาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

เขตพื้นที่	จำนวน	สาขา
กรุงเทพมหานคร และปริมณฑล	3	อโศก บางนา นนทบุรี
ต่างจังหวัด	8	ขอนแก่น เชียงใหม่ ระยอง ชลบุรี พิษณุโลก สมุทรสาคร หาดใหญ่ นครศรีธรรมราช

4) บลจ.ภัทร (เดิมชื่อ บลจ.เกียรตินาคิน)

มีช่องทางการจัดจำหน่ายกองทุนต่างๆ ผ่านสำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่ชั้น 25 อาคารเมืองไทย-ภัทร คอมเพล็กซ์ ทาวน์เวอร์ บี 252/122 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. 0-2305- 9800 และดำเนินการผ่านตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน เช่น ธนาคารพาณิชย์ และบริษัทหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวน เพื่อกระจายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางการเข้าถึงลูกค้าได้กว้างขวางยิ่งขึ้น

2.2.2 สภาวะตลาดและการแข่งขัน

1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ระบบธนาคารพาณิชย์ของไทย ประกอบด้วย ธนาคารพาณิชย์จำนวน 14 แห่ง เป็นธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 11 แห่ง โดยสามารถจัดอันดับตามขนาดของสินทรัพย์ เงินฝาก และเงินให้สินเชื่อสุทธิ ตามรายงานย่อแสดงทรัพย์สินและหนี้สิน (ธ.พ.1.1) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556 ได้ดังนี้

ตารางแสดงสินทรัพย์ เงินฝาก และเงินให้สินเชื่อสุทธิ ณ สิ้นปี 2556 ของระบบธนาคารพาณิชย์ไทย

ลำดับ	ธนาคารพาณิชย์	สินทรัพย์		เงินฝาก		เงินให้สินเชื่อสุทธิ	
		(ล้านบาท)	ส่วนแบ่ง ตลาด (ร้อยละ)	(ล้านบาท)	ส่วนแบ่ง ตลาด (ร้อยละ)	(ล้านบาท)	ส่วนแบ่ง ตลาด (ร้อยละ)
1	กรุงเทพ	2,502,750	17.7	1,871,061	18.3	1,615,612	17.0
2	กรุงไทย	2,502,231	17.7	1,884,262	18.4	1,654,526	17.4
3	ไทยพาณิชย์	2,383,608	16.9	1,820,728	17.8	1,669,018	17.6
4	กสิกรไทย	2,092,060	14.8	1,532,588	15.0	1,380,089	14.5
5	กรุงศรีอยุธยา	1,074,348	7.6	768,390	7.5	801,552	8.4
6	ธนาชาต	992,290	7.0	722,262	7.1	728,985	7.7
7	ทหารไทย	765,345	5.4	529,664	5.2	467,357	4.9
8	ยูโอบี	408,027	2.9	234,868	2.3	248,001	2.6
9	ทีสโก้	342,030	2.4	265,548	2.6	275,052	2.9
10	ซีไอเอ็มบี ไทย	278,362	2.0	152,273	1.5	163,751	1.7
11	สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ดไทย	254,833	1.8	103,361	1.0	99,420	1.0
12	เกียรตินาคิน	234,295	1.7	146,125	1.4	184,720	1.9
13	แลนด์ แอนด์ เฮาส์	148,719	1.1	109,948	1.1	102,216	1.1
14	ไอซีบีซี (ไทย)	148,128	1.0	83,734	0.8	102,730	1.1
รวม		14,127,027	100.0	10,224,812	100.0	9,493,027	100.0
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง		9,480,648	67.1	7,108,639	69.5	6,319,245	66.6
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง 3 แห่ง		2,831,983	20.0	2,020,316	19.8	1,997,893	21.0
รวมธนาคารพาณิชย์ขนาดเล็ก 7 แห่ง		1,814,395	12.8	1,095,857	10.7	1,175,889	12.4

ที่มา: รายการย่อยแสดงสินทรัพย์และหนี้สิน (ธ.พ. 1.1) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556 ธนาคารแห่งประเทศไทย

ปี 2556 ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ยังคงเติบโตต่อเนื่องสอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอยู่ที่ประมาณร้อยละ 3.0 ในปี 2556 เทียบกับการขยายตัวร้อยละ 6.5 ในปี 2555 ตามการบริโภคที่ชะลอตัวลงมาก เนื่องจากการเร่งการบริโภคในปีก่อนหน้านี้ ประกอบกับภาระหนี้สินภาคครัวเรือนและค่าครองชีพสูงขึ้น เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนที่อ่อนตัวลง ภาคการส่งออกหดตัวจากการฟื้นตัวของอุปสงค์และราคาสินค้าในตลาดโลกยังคงเปราะบาง รวมถึงการลงทุนภาครัฐไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ และยังมีสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมือง โดยความต้องการสินเชื่อในปี 2556 ได้รับแรงหนุนจากความต้องการของสินเชื่อของทุกกลุ่มลูกค้า ทั้งกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ผู้ประกอบการเอสเอ็มอี รวมถึงลูกค้ารายย่อย ส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อสุทธิมีจำนวน 9,493,027 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 10.5 จากสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 8,591,427 ล้านบาท

ในส่วนของเงินฝากมีจำนวน 10,224,812 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 9.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 9,315,057 ล้านบาท ขณะที่ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (ซึ่งรวมตัวแลกเงินเป็นองค์ประกอบ) มีจำนวน 808,849 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 ที่มีจำนวน 799,259 ล้านบาท ดังนั้น เมื่อรวมเงินฝากกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวนทั้งสิ้น 11.0 ล้านล้านบาท เติบโตร้อยละ 9.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 ทั้งนี้ ในปี 2556 ธนาคารพาณิชย์ระดมทุนด้วยตั๋วเงินฝาก (Bill of Exchange: B/E) ลดลง เป็นผลจากมาตรการจากภาครัฐทั้ง

จาก 1) การเรียกเก็บเงินนำส่งจากธนาคารพาณิชย์เพื่อชำระหนี้กองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน และสถาบันคุ้มครองเงินฝากรวมในอัตราร้อยละ 0.47 ของฐานเงินฝากรวมถึงตัวเงินฝาก (Bill of Exchange: B/E) 2) การกำกับดูแลการออกตัว B/E ที่เข้มงวดขึ้น เช่นเดียวกับการระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้ที่ปริมาณการออกหุ้นกู้ของธนาคารพาณิชย์อยู่ที่ 1.6 แสนล้านบาท ลดลงจาก 1.8 แสนล้านบาทในปี 2555 หากพิจารณาสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์ในปี 2556 เทียบกับปี 2555 พบว่าอัตราส่วนสินเชื่อบริการต่อเงินฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 86.0 ใกล้เคียงกับร้อยละ 88.3 ณ สิ้นปี 2555

ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยในระบบธนาคารพาณิชย์ อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ก่อนช่วงทรงตัวตั้งแต่เดือนธันวาคม 2555 จนถึงปลายเดือนพฤษภาคม 2556 ก่อนปรับตัวลงภายหลังรพท. ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 และลดลงเหลือร้อยละ 2.25 ในไตรมาส 4 ปี 2556 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 1.84 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 1.76 ณ สิ้นปี 2556 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 7.00 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 6.84 ณ สิ้นปี 2556

แนวโน้มธุรกิจธนาคารพาณิชย์

แนวโน้มการขยายตัวทางธุรกิจหลักของธนาคารพาณิชย์อย่างสินเชื่อและเงินฝากในปี 2557 คงจะขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยเสี่ยง ไม่ว่าจะเป็นสถานการณ์ทางเศรษฐกิจโลก ความผันผวนของกระแสเงินทุนเคลื่อนย้าย เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มอ่อนแอ เสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ รายได้และความเชื่อมั่นของผู้บริโภคลดลง แนวโน้มการเร่งขึ้นของค่าครองชีพ ความเชื่อมั่นในการลงทุนของภาคเอกชน ตลอดจนการฟื้นตัวของการอุปโภคบริโภคในภาคครัวเรือน ซึ่งเชื่อมโยงกับความต้องการสินเชื่อของแต่ละภาคส่วน รวมถึงความต้องการระดมเงินฝากของธนาคารพาณิชย์

การขยายตัวของสินเชื่อในปี 2557 น่าจะชะลอตัวลงด้วยหลากหลายปัจจัยเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น แต่ธนาคารพาณิชย์น่าจะยังคงขยายสินเชื่อได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากแนวโน้มการขยายตัวภาคส่งออกไทยที่ปรับตัวขึ้นเนื่องจากได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ทำให้มีความต้องการสินเชื่อจากฝั่งผู้ประกอบการทั้งรายใหญ่และเอสเอ็มอี โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (Trade Finance) และสินเชื่อเพื่อเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital)

ขณะที่ความต้องการสินเชื่อของลูกค้ารายย่อยอาจชะลอตัวลง เพราะฐานที่สูงในปีก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ตาม ความต้องการสินเชื่อรายย่อยบางประเภทน่าจะยังเติบโตต่อเนื่อง อาทิ ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของกลุ่มคนรุ่นใหม่ที่มีรูปแบบของครอบครัวเดี่ยวมากขึ้น และความต้องการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ส่วนสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลมีแนวโน้มเติบโตได้ตามการใช้จ่ายใช้สอยในชีวิตประจำวันของครัวเรือน

นอกจากนี้ ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่ธนาคารพาณิชย์ต้องเผชิญในปี 2557 คือ สถานการณ์การเมืองที่ยืดเยื้อเริ่มตั้งแต่เดือนตุลาคม 2556 ต่อเนื่องถึงช่วงไตรมาสแรกของปี 2557 และยังไม่สามารถหาข้อยุติร่วมกันได้ ซึ่งจะมีผลต่อการออกมาตราการทางการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจทำได้ยากลำบาก รวมถึงผลกระทบต่อความมั่นคงของภาคธุรกิจและครัวเรือน จนส่งผลต่อบรรยากาศการลงทุนและการบริโภคในประเทศ ซึ่งอาจกดดันให้มีความต้องการสินเชื่อชะลอตัวลงจนกว่าจะมีความชัดเจนทางการเมืองในประเทศ

สำหรับประเด็นที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิดในปี 2557 คือ คุณภาพสินทรัพย์ในระบบธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นการขยายตัวของสินเชื่อในปี 2557 คงเต็มไปด้วยความระมัดระวังและธนาคารพาณิชย์เพิ่มความเข้มงวดในการ

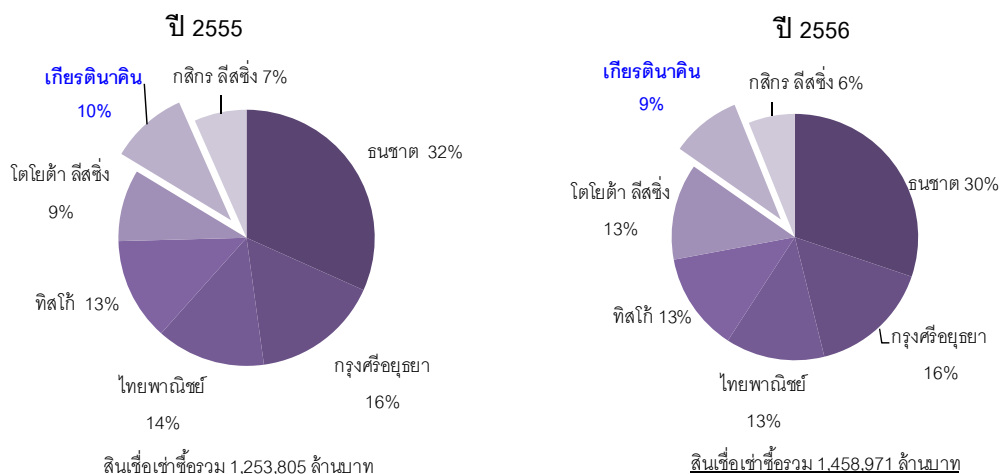
ปล่อยสินเชื่อในทุกแขนง ทั้งจากภาคธุรกิจที่รอสัญญาณการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและอุปสงค์ในประเทศจากภาคครัวเรือน ซึ่งมีภาระหนี้ครัวเรือนในระดับสูงและมีการเร่งเบิกใช้สินเชื่อไปแล้วในช่วงก่อนหน้า

2) ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศปี 2556 มีจำนวนสูงถึง 1,330,678 คัน ลดลงร้อยละ 7.2 จากสิ้นปี 2555 เนื่องจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล “นโยบายการคืนเงินสำหรับรถยนต์คันแรก” ได้สิ้นสุดลงเมื่อปลายปี 2555 แต่ยังคงมีการส่งมอบรถต่อเนื่องมาในปี 2556 ขณะที่กลยุทธ์การส่งเสริมการตลาดโดยการแนะนำรถยนต์รุ่นใหม่ออกสู่ตลาดของผู้ผลิตรถยนต์ยังคงมีอยู่ต่อเนื่อง ดังนั้น สถาบันการเงินต่างๆ จึงได้ออกแคมเปญมาสนับสนุนการขายให้กับตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ ส่งผลให้การแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ยยังคงรุนแรงต่อเนื่อง

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในปี 2556 เติบโตในอัตราที่ชะลอตัวลง ซึ่งเป็นผลจากมาตรการลดดอกเบี้ยที่กระตุ้นความต้องการของตลาดไปค่อนข้างมาก นอกจากนั้น ยังมีผลกระทบต่อราคารถยนต์ใช้แล้ว ที่ปรับตัวลดลงถึงร้อยละ 20-30 รวมถึงราคารถยี่ห้อที่นำไปขายทอดตลาดก็ลดลงตามไปด้วย และอัตราการขายรถยี่ห้อที่ชะลอตัวลง ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถใช้แล้วประสบปัญหาการระบายขายรถออกยาก ทำให้สินเชื่อผู้ประกอบการเดินเทรด หรือสินเชื่อธุรกิจฟลอร์แพลน ไม่หมุนเวียน ทำให้ธนาคารติดตามคุณภาพของสินเชื่อ และระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ากลุ่มนี้

ธนาคารพาณิชย์ที่เป็นผู้นำตลาดสินเชื่อเช่าซื้อรายใหญ่มีจำนวน 5 ราย ได้แก่ ธนาคารธนาชาต ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารทีเอสโก้ และธนาคารเกียรตินาคิน โดยยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้างของผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ 7 ราย ณ สิ้นปี 2556 มีจำนวน 1,458,971 ล้านบาท (หมายเหตุ : ยอดสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัทโตโยต้าสิสซิ่ง จำกัด เป็นยอด ณ สิ้นงวดบัญชีประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2555 และ 2556) โดยส่วนแบ่งตลาดตามยอดสินเชื่อเช่าซื้อคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 และสิ้นปี 2556 เป็นดังนี้



ในปี 2556 ธนาคารให้ความสำคัญเรื่องการบริการและความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า โดยเน้นการเป็น 1 ในตลาดกลุ่มที่ธนาคารมีความชำนาญ และแข่งขันได้ ผลลัพธ์หลักจะเป็นสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และนำเสนอผลิตภัณฑ์ต่างๆ เช่น ประกันภัยรถยนต์ ประกันสินเชื่อ สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่ออื่นๆ โดยนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมในแต่ละกลุ่มลูกค้าที่ใช้บริการเช่าซื้อรถยนต์กับธนาคาร นอกจากนี้ การทำตลาดส่วนใหญ่จะผ่านผู้จำหน่ายรถยนต์ทั้งใหม่และเก่า โดยที่มีลูกค้ารถใหม่จำนวนประมาณ 1000 ราย และ รถเก่า 3,000 ราย

แนวโน้มธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ในปี 2557

แนวโน้มสินเชื่อเช่าซื้อในระบบธนาคารพาณิชย์ในปี 2557 น่าจะเติบโตลดลง จากการคาดการณ์ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศที่ลดลงมาอยู่ที่ 960,000 คัน ลดลงจาก 1.3 ล้านคัน ในปี 2556 อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับต่ำตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจและผ่อนคลายภาระหนี้ลงได้ระดับหนึ่ง น่าจะส่งผลให้ระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีแนวโน้มลดลงได้ สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว ยังมีโอกาสเติบโตได้ อันเป็นผลจากราคารถยนต์ใช้แล้วที่ปรับตัวลดลงมากในปี 2556 ประกอบกับภาวะอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับต่ำ

อย่างไรก็ตาม จากสภาพเศรษฐกิจที่มีอัตราการเจริญเติบโตลดลง และราคารถมือหนึ่งที่ลดลงในบางรุ่น น่าจะเป็นผลให้ผู้ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อคงปรับกลยุทธ์จัดการการส่งเสริมการขายของค่ายรถยนต์ต่างๆ มากขึ้น ขณะเดียวกันต้องมีการติดตามคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิด เพื่อควบคุมปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)

3) ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

จากการสำรวจของศูนย์ข้อมูลวิจัยและประเมินค่าอสังหาริมทรัพย์ไทย บจก. เอเจนซี่ ฟอร์ เรียลเอสเตท แอฟแฟร์ส ณ สิ้นปี 2556 พบว่ามีโครงการอสังหาริมทรัพย์ที่เปิดใหม่ทั้งหมด 417 โครงการ ใกล้เคียงกับปี 2555 (419 โครงการ) ประกอบด้วยจำนวนหน่วยขายทั้งหมด 131,645 มากกว่าปี 2555 ที่มีหน่วยขาย 103,481 หน่วย ถึง 27% โดยในจำนวนหน่วยทั้งหมดที่เสนอขายนี้เป็นห้องชุดถึงร้อยละ 64 หรือ 84,250 หน่วย รองลงมาคือทาวน์เฮ้าส์ 28,047 หน่วย หรือประมาณร้อยละ 21 อันดับที่ 3 ได้แก่บ้านเดี่ยวจำนวน 12,789 หน่วย โดยมีสัดส่วนร้อยละ 9.7 ส่วนที่เหลือเป็นบ้านแฝดและอาคารพาณิชย์ในสัดส่วนร้อยละ 5.3 เท่ากัน

มูลค่าอสังหาริมทรัพย์ที่เปิดใหม่ทั้งหมดปี 2556 มีจำนวน 385,447 ล้านบาท (ปี 2555 มูลค่า 304,629 ล้านบาท) ทั้งนี้ประมาณร้อยละ 49 หรือ 232,261 ล้านบาท เป็นห้องชุด และทาวน์เฮ้าส์ จำนวน 114,189 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 24 ของทั้งหมด และอันดับสาม คือ บ้านเดี่ยวมี 97,395 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.6 ของทั้งหมด ซึ่งมูลค่าการเปิดตัวโครงการในปี 2556 นี้มากกว่าปี 2555 ประมาณ 80,000 ล้าน แสดงถึงการเติบโตของมูลค่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และเกิดการเปลี่ยนแปลงในเรื่องของลำดับมูลค่า คือ ในปี 2556 ทาวน์เฮ้าส์มีมูลค่าสูงเป็นอันดับสองรองจากบ้านเดี่ยว ซึ่งเป็นผลมาจากมูลค่าที่ดินที่สูงขึ้น

ในปี 2556 มีที่อยู่อาศัยที่สามารถขายได้ทั้งหมด 116,481 หน่วย ซึ่งมากกว่าจำนวนหน่วยที่ขายได้ ณ ปี 2555 ที่จำนวน 107,412 หน่วย แสดงให้เห็นว่าภาวะการขายค่อนข้างดีถึงแม้สถานการณ์ทางการเมืองจะมีผลทำให้เศรษฐกิจภาคอสังหาริมทรัพย์ชะลอตัวในลงไปบ้างไปช่วงไตรมาส 4 อย่างไรก็ตามจำนวนหน่วยที่ขายได้ในปี 2556 นั้น ไม่ใช่เฉพาะหน่วยที่เปิดใหม่ในปี 2556 แต่หมายถึงหน่วยที่เปิดตัวมาก่อนหน้านี้ด้วย โดย ณ สิ้นปี 2556 ยังมีหน่วยขายคงเหลือ 144,098 หน่วย แบ่งเป็นห้องชุดร้อยละ 35 หรือ 51,260 หน่วย รองลงมาเป็นทาวน์เฮ้าส์ร้อยละ 30 หรือ 44,639 หน่วย บ้านเดี่ยวประมาณร้อยละ 25 หรือ 37,361 หน่วย นอกจากนั้นยังมีบ้านแฝดและอาคารพาณิชย์ที่ยังเหลือขาย 10,838 หน่วย

สำหรับสภาพการแข่งขันของสถาบันการเงินในการให้สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี ในช่วงปีที่ผ่านมาที่มีการแข่งขันที่ค่อนข้างสูง โดยส่วนใหญ่มุ่งเน้นในเรื่องการแข่งขันทั้งในด้านเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อ และ อัตราดอกเบี้ย ซึ่งแตกต่างจากธนาคารเกียรตินาคินที่มุ่งเน้นจุดแข็งในด้านบริการและความเชี่ยวชาญ ความยืดหยุ่นของสินเชื่อและบริการที่ตรงกับความต้องการของแต่ละธุรกิจ คู่แข่งหลักในการให้สินเชื่อธุรกิจ

อสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ซึ่งต้องแข่งขันทั้งด้านเงื่อนไขวงเงิน อัตราดอกเบี้ย และการให้บริการ

การทำการตลาดในปี 2556 ที่ผ่านมา สายสินเชื่อธุรกิจมุ่งเน้นการทำการตลาดเฉพาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายภายใต้ชื่อ KK BIZ ผ่าน Campaign Driving Your Business โดยเจาะกลุ่มลูกค้าในระดับ GRADE B ขึ้นไปเป็นหลัก ตามพื้นที่เป้าหมายและกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของแต่ละสินเชื่อธุรกิจ ซึ่งในปี 2556 ที่ผ่านมาสายสินเชื่อธุรกิจมุ่งเน้นที่จะขยายตลาดไปสู่กลุ่มลูกค้าที่เป็นเป้าหมายใหม่ในพื้นที่ต่างจังหวัดตามทิศทางของ Urbanization โดยจังหวัดที่เป็นเป้าหมายหลัก คือ เชียงใหม่ ขอนแก่น ชลบุรี ภูเก็ต สงขลา ฯลฯ ผ่านทางกิจกรรมสัมพันธไมตรีร่วมกับพันธมิตรธุรกิจ จัด Road Show ไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของแต่ละสินเชื่อธุรกิจ

ในด้านการตลาดแข่งขันกับคู่แข่งในตลาดในภาพรวม สินเชื่อธุรกิจยังคงเน้นจุดแข็งในด้านความเชี่ยวชาญในธุรกิจที่ให้สินเชื่อเจาะตลาด Niche Market ที่สินเชื่อธุรกิจสามารถสร้าง Value ให้กับลูกค้าเป้าหมายได้มากกว่าคู่แข่งในตลาด โดยสินเชื่อธุรกิจทั้ง 5 ผลิตภัณฑ์ไม่มีการพึ่งพิงลูกค้าหรือผู้จัดจำหน่ายรายใดรายหนึ่งเกินร้อยละ 30 ของรายได้รวม

แนวโน้มสถานการณ์ที่อยู่อาศัยปี 2557

แนวโน้มการเปิดโครงการใหม่ในปี 2557 คาดว่าจะชะลอลงจากปี 2556 ทั้งในด้านจำนวนหน่วยขายและมูลค่าโครงการ โดยผู้ประกอบการอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่มีการปรับแผนลดการเปิดโครงการลงโดยเฉพาะในกลุ่มตลาดคอนโดมิเนียมในปี 2557 อาจชะลอความรุนแรงลงเนื่องจากในช่วงปี 2556 มีการเปิดโครงการในตลาดคอนโดมิเนียมจำนวนมากในพื้นที่กรุงเทพฯ และต่างจังหวัด เช่น ชลบุรี เชียงใหม่ ขอนแก่น ภูเก็ต ฯลฯ

ภาพรวมของอุปทานคงเหลือของตลาดที่อยู่อาศัย ณ สิ้นปี 2556 มีสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จาก 128,934 หน่วย ในปี 2555 เป็น 144,098 หน่วย ในปี 2556 ตลาดที่เหลือขายมากที่สุด คือ ตลาดคอนโดมิเนียมที่เหลือขาย 51,260 หน่วย ในปี 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.5 จากปี 2555 ที่มียอดเหลือขายอยู่ 40,853 หน่วย ราคาขายเฉลี่ยลดลงเล็กน้อยเพียงร้อยละ 3.0 เนื่องจากมีการพัฒนาสินค้าในระดับราคาปานกลางถึงต่ำมากขึ้นโดยเฉพาะคอนโดมิเนียมในระดับราคาต่ำกว่า 1 ล้านบาท และระดับราคา 1-2 ล้านบาท ในแนวรถไฟฟ้าใหม่ที่กำลังก่อสร้างในด้านที่อยู่อาศัยแนวราบยังมีโอกาสในการขายตัวได้ดีแม้ว่าจะไม่เท่ากับปี 2556 ในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล คาดว่าจะมีการปรับสัดส่วนเพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะในกลุ่มทาวน์เฮ้าส์ ส่วนตลาดแนวราบในต่างจังหวัดผู้ประกอบการรายใหญ่ยังคงกระจายการลงทุนไปพื้นที่ต่างจังหวัดอยู่เพื่อรองรับการเปิด AEC ในปี 2558 โดยเฉพาะจังหวัดที่มีเขตพื้นที่ติดต่อกับชายแดน เช่น อุบลราชธานี อุดรธานี ขอนแก่น นครราชสีมา เชียงใหม่ เชียงราย สงขลา ฯลฯ

อย่างไรก็ดี ปัจจัยลบที่อาจฉุดรั้งการขยายตัวของตลาดที่อยู่อาศัย คือ ภาพรวมเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มอ่อนแอ ปัญหาทางด้านการเมือง รายได้ของผู้บริโภคในอนาคตและแผนการลงทุนของภาครัฐที่ล่าช้า ภาระหนี้สินภาคครัวเรือนที่เพิ่มสูงขึ้น รวมทั้งปัจจัยสำคัญ คือ ต้นทุนในการพัฒนาโครงการที่เพิ่มขึ้นทั้งต้นทุนที่ดิน วัสดุก่อสร้าง และต้นทุนแรงงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมีผลกระทบโดยตรงที่จะทำให้ตลาดที่อยู่อาศัยในปี 2557 ชะลอลง แต่ด้วยแนวโน้มของ Urbanization รวมทั้งการลงทุนและการค้าในพื้นที่ชายแดนยังเป็นปัจจัยบวกที่จะทำให้ตลาดที่อยู่อาศัยในต่างจังหวัดชะลอลงน้อยกว่าในพื้นที่กรุงเทพฯ และปริมณฑล

4) ธุรกิจตลาดทุน

สภาวะตลาดทุนในปี 2556 ในช่วงครึ่งปีแรก บรรยากาศการลงทุนมีความคล้อยคลึงกับภาพรวมในปี 2555 โดยมีเม็ดเงินจากนักลงทุนต่างชาติ จากนโยบายผ่อนคลายทางการเงิน (QE3) ประกอบกับสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ได้รับอานิสงส์เป็นอย่างมากจากนโยบายการกระตุ้นการใช้จ่าย และความคาดหวังต่อนโยบายการลงทุน

โครงสร้างพื้นฐานของรัฐ ดัชนี SET ได้แตะระดับสูงสุดของปีที่ 1,649.77 เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 จากปี 2555 อย่างไรก็ตามทิศทางของตลาดในครึ่งปีหลังได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างชัดเจน อันเนื่องมาจากความกังวลในการปรับลดวงเงิน QE3 ที่จะเกิดขึ้น ส่งผลให้เงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ที่เคยได้รับประโยชน์จากมาตรการดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้ค่าเงินอ่อนตัว นอกจากนี้การส่งออกของประเทศที่ยังคงซบเซา และไม่มีมาตรการการกระตุ้นการใช้จ่ายเพิ่มเติมจากภาครัฐ ทำให้ความเชื่อมั่นต่อเศรษฐกิจภายในประเทศเริ่มมีผลกระทบต่อตลาดทุน ในช่วงปลายปี สัญญาณการปรับลดตัวเลข GDP ในครึ่งปีหลัง และประมาณการของปี 2557 รวมถึงความอ่อนแอของการเมืองภายในประเทศได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้สิ้นปี 2556 ดัชนี SET ปรับตัวลดลงร้อยละ 25.4 จากจุดสูงสุดของปี รวมทั้งปีดัชนี SET ปีระดับที่ 1,298.71 จุด ลดลงร้อยละ 6.7 ซึ่งเป็นรอบปีแรกที่ตลาดทุนให้ผลตอบแทนติดลบ ตั้งแต่เกิดวิกฤตการณ์การเงินโลกในปี 2551

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันบนกระดาน SET และ mai อยู่ที่ 50,329 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จากปี 2555 ปัจจัยหลักมาจากสภาวะของตลาดที่กล่าวไว้ข้างต้น บวกกับการเพิ่มขึ้นของการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) โดยรายการ IPO เพิ่มขึ้นจาก 24 หลักทรัพย์ในปี 2555 เป็น 38 หลักทรัพย์ในปี 2556 เป็นปัจจัยสนับสนุนการซื้อขายที่มากขึ้น

• ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

การแข่งขันในธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับสูง สืบเนื่องจากการเปิดเสรีการคิดค่าธรรมเนียมนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่ต้นปี 2553 รวมถึงมีจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งให้บริการที่คล้ายคลึงกันถึง 38 บริษัท บริษัทหลักทรัพย์ส่วนใหญ่จึงเน้นการแข่งขันที่คุณภาพในการให้บริการ ข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ที่ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาด รวมถึงความสามารถในการจัดสรรหุ้นใหม่ที่เสนอขายให้แก่ลูกค้า

ตารางแสดงภาวะตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด mai มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์และส่วนแบ่งการตลาดของ บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด

	ปี 2555	ปี 2556
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด mai (ล้านบาท)	32,304.35	50,329.26
สัดส่วนการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด mai แยกตามกลุ่มนักลงทุน		
นักลงทุนต่างประเทศ (ร้อยละ)	24.24	21.74
นักลงทุนสถาบันในประเทศ (ร้อยละ)	7.78	8.55
นักลงทุนในประเทศ (ร้อยละ)	54.98	57.11
บัญชีบริษัทหลักทรัพย์ (ร้อยละ)	13.00	12.61
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ บล.ภัทร เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	3,062.62	5,460.22
ส่วนแบ่งการตลาดของ บล.ภัทร (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) (ร้อยละ)	4.25	4.38
ส่วนแบ่งการตลาด-กลุ่มลูกค้าสถาบันต่างประเทศ (ร้อยละ)	7.71	8.58
ส่วนแบ่งการตลาด-กลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ (ร้อยละ)	10.28	9.65
ส่วนแบ่งการตลาด-กลุ่มลูกค้าบุคคล (High Net Worth Client) (ร้อยละ)	1.97	2.09
อันดับที่	9	9

	ปี 2555	ปี 2556
มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์รวมของ บล.เคเคเทรด เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท)	823.41	1,140.44
ส่วนแบ่งการตลาดของ บล.เคเคเทรด (รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) (ร้อยละ)	1.47	1.30
อันดับที่	23	25

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ และข้อมูล บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด

ตลาดอนุพันธ์มีการพัฒนาและเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2556 ทางตลาดอนุพันธ์ได้ออกสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งอ้างอิงราคาหุ้นเพิ่มขึ้นอีก 20 ตัว จาก 50 เป็น 70 พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนวิธีการคำนวณสถานะจำกัดของ Single stock futures จากเดิมที่จำกัดไว้ที่ 20,000 สัญญาต่อซีรี่ส์ ให้อ้างอิงกับราคาและมูลค่าตลาดของหุ้นอ้างอิง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายบนตลาดอนุพันธ์เพิ่มขึ้นจาก 10 ล้านสัญญา ในปี 2555 เป็นมากกว่า 16 ล้านสัญญา ในปี 2556 ในขณะเดียวกันปริมาณการซื้อขายของ Gold futures ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ ปริมาณการซื้อขายของ 50 Baht Gold ลดลงร้อยละ 47 ปีต่อปี และปริมาณการซื้อขายของ 10 Baht Gold ลดลงร้อยละ 36 ในช่วงเวลาเดียวกัน ในส่วนของ SET50 Index Futures ปริมาณการซื้อขายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 41 ปีต่อปี โดยได้รับานิสงส์จากความผันผวนของตลาดโดยรวม

ตารางแสดงภาวะตลาดอนุพันธ์	ปี 2555	ปี 2556
จำนวนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของตลาด (สัญญา)	10,457,928	16,664,126
จำนวนการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บล.ภัทร (สัญญา)	1,420,220	3,054,255
มูลค่าการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของ บล.ภัทร (ล้านบาท)	457,270.76	690,840.80
ส่วนแบ่งการตลาดของ บล.ภัทร (ร้อยละ)	6.79	9.16

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์ฯ

สำหรับตลาดอนุพันธ์ บล.ภัทร เน้นการแข่งขันที่คุณภาพการให้บริการ ข้อมูลบทวิเคราะห์ รวมถึงการใช้เทคโนโลยีที่ช่วยให้การทำธุรกรรมในตลาดอนุพันธ์มีประสิทธิภาพสูงขึ้น และมีค่าใช้จ่ายต่ำลง เช่น เทคโนโลยีการส่งคำสั่งซื้อขายแบบความถี่สูง (High Frequency Trading) เป็นต้น

● ธุรกิจวานิชธนกิจ

บล.ภัทร เป็นผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ของ BTSGIF และ MK รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 62,510 และ 9,107 ล้านบาท นอกจากการระดมทุนของบริษัทจดทะเบียนดังกล่าว ยังมีการระดมทุนจากการเสนอขายหุ้นสามัญแบบข้ามคืนของ บริษัท เซ็นทรัลพัฒนา จำกัด (มหาชน) ซึ่ง บล.ภัทร เป็นผู้จัดการการจำหน่าย คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 10,852 ล้านบาท บล.ภัทรได้ร่วมเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน หลาย รายการ เช่น Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ เข้าซื้อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) เข้าซื้อ บริษัท สยามแม็คโคร จำกัด (มหาชน)

บล.ภัทร ประสบความสำเร็จอย่างสูง ในปี 2556 เริ่มจากรายการ การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ของ กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน BTSGIF มูลค่ารวมทั้งสิ้น 62,510 ล้านบาท ในเดือนเมษายน ซึ่งความเชื่อมั่นของนักลงทุนได้ปรับตัวขึ้นตลาดหลักทรัพย์สูงขึ้นสุดที่ 1,643.4 จุด ในวันที่ 20 พฤษภาคม โดยในครั้งหลังของปี ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ได้มีการปรับตัวลดลง เนื่องจากความกังวลที่เกี่ยวเนื่องจากมาตรการผ่อนคลายนโยบายการเงิน โดยรัฐบาลสหรัฐฯ (QE tapering) และ ความขัดแย้งทางการเมืองในประเทศ ส่งผลให้ดัชนี SET ลดลงต่ำ

กว่า 1,300 ในช่วงสิ้นปี 2556 อย่างไรก็ตาม บล.ภัทร ได้ช่วยทำธุรกรรมที่สำคัญ ได้อีกหนึ่งรายการคือธุรกรรมที่ Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ เข้าซื้อ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 170,575 ล้านบาท ในปี 2556 บล.ภัทร ได้นำผลิตภัณฑ์ใหม่ เสนอขายแก่ลูกค้า เช่น การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่ง ยังคงให้ความสำคัญกับธุรกิจงานนิเทศกิจ ซึ่งมีเป้าหมายที่จะเพิ่มรายได้ และสนับสนุน ธุรกิจการซื้อขายหลักทรัพย์ ณ วันที่ 7 มกราคม 2557 มีบริษัทที่ได้รับอนุญาต โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ในการให้คำปรึกษาทางการเงินทั้งหมด 74 บริษัท และมีบริษัทได้รับอนุญาต ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งหมด 40 บริษัทการประสบความสำเร็จในธุรกิจงานนิเทศกิจในส่วนใหญ่จะขึ้นอยู่กับประสิทธิภาพและความชำนาญ ของที่ปรึกษา ความคิดริเริ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่จะตอบสนองความต้องการของลูกค้า และการมีความสัมพันธ์ที่เข้มแข็งกับลูกค้า

● ธุรกิจจัดการลงทุน

ในปี 2556 มีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. จำนวนทั้งสิ้น 23 แห่ง และมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิรวมกันจำนวนทั้งสิ้น 3,075,956 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.65 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิอยู่ที่ 2,614,403 ล้านบาท จากข้อมูลของสมาคมบริษัทจัดการลงทุนพบว่ามูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมมีแนวโน้มเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

เมื่อพิจารณามูลค่าทรัพย์สินแยกตามประเภทของทุนนั้น ณ สิ้น ปี 2556 กองทุนรวมตราสารหนี้มีสัดส่วนมากที่สุดโดยมีมูลค่าทรัพย์สินรวม 1,694,388 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55.08 ของกองทุนทั้งหมด รองลงมาคือ กองทุนรวมตราสารทุนซึ่งมีมูลค่า 712,572 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.2 สำหรับกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) เติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยกองทุนรวม RMF มีมูลค่า 136,856 ล้านบาท และกองทุนรวม LTF มีมูลค่า 213,913 ล้านบาท นอกจากนี้ ในปี 2556 มีการจัดตั้งกองทุนประเภท Infrastructure ขึ้นอีก 3 กองทุนรวมมูลค่า 128,469 ล้านบาท

สำหรับ บลจ.ภัทร มีมูลค่าทรัพย์สินภายใต้การบริหารจัดการในปี 2556 จำนวนทั้งสิ้น 24,725 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 261 ล้านบาท และมีกองทุนภายใต้การบริหารจัดการทั้งสิ้นจำนวน 26 กองทุน ทั้งนี้ บลจ.ภัทร เน้นการบริหารจัดการกองทุน 2 ประเภท ได้แก่ กองทุนรวม โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.2 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ และกองทุนอสังหาริมทรัพย์ โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.8 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารจัดการ

นอกจากนี้ ในปี 2556 บลจ.ภัทร ได้มีการจัดตั้งกองทุนรวมจำนวนทั้งสิ้น 7 กองทุน ประกอบด้วย กองทุนรวมตราสารหนี้ ซึ่งมีนโยบายลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนทั้งในประเทศและต่างประเทศ แบบมีกำหนดอายุโครงการจำนวนทั้งสิ้น 6 กองทุน และกองทุนรวมพร็อพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ จำนวน 1 กองทุน

จากการเติบโตของตลาดธุรกิจจัดการลงทุนซึ่งมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเติบโต ดังนั้นปัจจัยในการแข่งขันในธุรกิจจัดการลงทุนจะให้ความสำคัญกับความเชี่ยวชาญของผู้จัดการกองทุน โดยมีทีมงานจัดการกองทุนที่มีประสิทธิภาพ เป็นที่ยอมรับในวงการธุรกิจจัดการกองทุน รวมถึงมีทีมงานที่มีคุณภาพและมีทีมที่ปรึกษาซึ่งมีความชำนาญ นอกจากนี้ ยังให้ความสำคัญกับความสะดวกในการให้บริการในการซื้อขายหน่วยลงทุนผ่านตัวแทนสนับสนุนการขายที่พร้อมให้คำแนะนำการลงทุน และให้บริการด้านกองทุนอย่างมีคุณภาพ

ธุรกิจการจัดการกองทุนส่วนบุคคลมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องและมีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยมีจำนวนกองทุน ณ เดือนพฤศจิกายน 2556 จำนวนทั้งสิ้น 2,437 กองทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 จากสิ้นปี 2555 คิดเป็นมูลค่า

ทรัพย์สินสุทธิ 407,759 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 26.6 จากสิ้นปี 2555 ทั้งนี้ บล.ภัทร ได้หยุดรับลูกค้าธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลใหม่ โดยลูกค้าได้ลงนามสัญญาแต่งตั้งให้ บลจ.ภัทร เป็นผู้ดำเนินงานบริหารกองทุนส่วนบุคคลตั้งแต่ต้นปี 2557 เป็นต้นไป

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.3.1 แหล่งเงินทุน

ธนาคารและบริษัทย่อยมีแหล่งเงินทุนที่สำคัญตามงบการเงินรวม ได้แก่ เงินฝากประเภทต่าง ๆ ตัวแลกเงิน และเงินกู้ยืม และรายการระหว่างธนาคาร โครงสร้างเงินฝากและเงินกู้ยืม มีดังนี้

รายการ	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินรับฝาก	69,040	43.3	153,027	81.6	145,996	74.8
ตัวแลกเงิน (บีอี)	67,652	42.4	12,124	6.5	6,825	3.5
หุ้นกู้	17,707	11.1	16,999	9.1	35,744	18.3
รายการระหว่างธนาคาร	5,220	3.3	5,468	2.9	6,656	3.4
รวม	159,619	100.0	187,618	100.0	195,221	100.0

ในปี 2556 ธนาคารได้ระดมเงินทุนผ่านตลาดตราสารหนี้เพิ่มขึ้น โดยธนาคารได้ออกหุ้นกู้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่า 15,905 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวมูลค่า 8,160 ล้านบาท ส่งผลให้สัดส่วนหุ้นกู้ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 18.3 จากร้อยละ 9.1 ณ สิ้นปี 2555 ขณะที่เงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2556 ลดลงร้อยละ 4.6 เช่นเดียวกับตัวแลกเงินที่ลดลงร้อยละ 43.7 เนื่องจากธนาคารทยอยหยุดระดมเงินทุนด้วยการออกตัวแลกเงิน หลังจากมีการประกาศเรียกเก็บค่าธรรมเนียมนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากฐานเงินฝาก ตัวแลกเงิน และเงินกู้ยืมทุกประเภท

• นโยบายอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝาก

คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Asset and Liability Management Committee : ALCO) เป็นผู้กำหนดกรอบการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากและอัตราดอกเบี้ยตัวแลกเงิน สำหรับบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล โดยมอบหมายให้คณะทำงานด้านสภาพคล่อง (Money Desk) เป็นผู้บริหารจากสายและฝ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง พิจารณากำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง อาทิ ความต้องการด้านสภาพคล่องของธนาคาร การแข่งขันของอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินฝาก และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ การปฏิบัติเกี่ยวกับการรับเงินฝากและการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

2.3.2 การให้สินเชื่อ

• นโยบายสินเชื่อ

ธนาคารมีการกำหนดนโยบายสินเชื่อเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนเป็นมาตรฐานเดียวกันและก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร โดยนโยบายสินเชื่อที่จัดทำขึ้นมีลักษณะเป็นแนวทางดำเนินการ

ครอบคลุม หลักการพื้นฐานในการพิจารณาเครดิตที่กำหนดไว้แล้ว สิ่งที่ต้องปฏิบัติงานด้านเครดิตพึงระมัดระวังและหลีกเลี่ยง และสิ่งที่ธนาคารสนับสนุนให้ดำเนินการเพื่อขยายเครดิตอย่างมีคุณภาพ

นโยบายสินเชื่อถือเป็นส่วนสำคัญที่ช่วยสนับสนุนการดำเนินการตามกลยุทธ์ของธนาคาร เพื่อให้บรรลุเป้าหมายการให้สินเชื่อ และสามารถควบคุมพอร์ตสินเชื่อให้เป็นไปตามระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ มีการกำหนดสัดส่วนของพอร์ตสินเชื่อให้เหมาะสมตามประเภทธุรกิจ โดยคำนึงถึงการกระจุกตัวและการกระจายความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อต่อการเปลี่ยนแปลงภาวะเศรษฐกิจอย่างสม่ำเสมอ และประเมินระดับความเสี่ยงโดยรวมให้สอดคล้องกับเป้าหมายที่กำหนด รวมทั้งมีหลักเกณฑ์การให้สินเชื่อที่ครอบคลุมกลุ่มธุรกิจเป้าหมาย

● นโยบายการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่กำหนดหลักเกณฑ์สินเชื่อแต่ละประเภท โดยอ้างอิงจากนโยบายการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Policy) และนโยบายสินเชื่อ (Corporate Credit Policy) ซึ่งหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะประกอบด้วยเนื้อหาที่ครอบคลุมกระบวนการโดยรวมของการให้สินเชื่อทั้งก่อนการอนุมัติไปจนถึงการบริหารสินเชื่อ โดยมีประธานสายเป็นผู้รับผิดชอบติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยง

สำหรับสินเชื่อรายย่อย ธนาคารได้พัฒนาแบบจำลองความเสี่ยง Credit scoring โดยใช้ข้อมูลทางสถิติของลูกค้าของธนาคาร โดยผลการคำนวณจากแบบจำลองร่วมกับข้อมูลจากสำนักงานข้อมูลเครดิตแห่งชาติ National Credit Bureau จะถูกนำมาใช้เพื่อประกอบการตัดสินใจให้สินเชื่อ ทั้งนี้ เพื่อเป็นไปตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนของ Basel Committee for Banking Supervision ตามวิธี Internal Ratings Based Approach – IRB

นอกจากนี้ ธนาคารจะมีการทบทวนและประเมินความเหมาะสมของนโยบายสินเชื่อ และการปฏิบัติงานในกระบวนการสินเชื่อเพื่อให้มีการปรับปรุงแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ โดยให้ทบทวนอย่างน้อยปีละครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

● การปรับปรุงโครงสร้างหนี้

การปรับปรุงโครงสร้างหนี้เป็นการดำเนินการแก้ไขหนี้ทั่วไป และหนี้ที่มีปัญหา เพื่อให้ธนาคารมีโอกาสได้รับชำระหนี้คืนสูงสุด หรือเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินกิจการต่อไปทั้งลูกหนี้และธนาคาร โดยเฉพาะลูกหนี้ที่ประสบปัญหาการชำระหนี้เนื่องจากผลกระทบทางเศรษฐกิจ แต่ยังมีแนวโน้มที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้จะต้องคำนึงถึงความสามารถที่แท้จริงของลูกหนี้ รวมถึงอัตราผลตอบแทน อัตราการรับชำระหนี้ และความเสี่ยงที่จะยอมรับได้ ทั้งนี้ จะต้องเป็นลูกหนี้มีเจตนาที่จะชำระหนี้ และวิธีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับลูกหนี้แต่ละรายต้องมีการพิจารณาความเป็นไปได้อย่างสมเหตุสมผล กรณีลูกหนี้ไม่ให้ความร่วมมือในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ หรือมีแนวโน้ม แก้ไขหนี้ไม่ได้ เจ้าหน้าที่บริหารสินเชื่อขออนุมัติดำเนินคดีต่อผู้มีอำนาจอนุมัติ และโอนบัญชีลูกหนี้ไปยังหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านกฎหมายโดยเร็วเพื่อให้ดำเนินคดีต่อไป

● การติดตามหนี้ผิดนัด

ธนาคารมีนโยบายในการติดตามให้ลูกหนี้ผิดนัดทุกราย ชำระหนี้ทั้งหมดคืนแก่ธนาคารโดยเร็ว โดยธนาคารจะประเมินความสามารถในการชำระหนี้ และความร่วมมือของลูกหนี้แต่ละราย เพื่อกำหนดแนวทางการติดตามและแก้ไขหนี้ที่เหมาะสม ธนาคารจะพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้รายที่ให้ความร่วมมือ และมีแนวโน้มสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงใหม่เพื่อให้ธนาคาร มีโอกาสได้รับชำระหนี้คืนสูงสุดและเหมาะสมกับความสามารถที่แท้จริงของลูกหนี้ กรณีลูกหนี้บางรายไม่สามารถชำระหนี้ หรือไม่สามารถติดต่อได้ หรือไม่ให้ความร่วมมือ แต่ภาระหนี้สินที่ยังคงมีอยู่กับธนาคารยังคงเหลืออยู่เป็นจำนวนมากจึงเป็นหน้าที่ของฝ่ายกฎหมายหรือ

บุคคลภายนอกจะต้องสืบทอดตามทรัพย์สินของลูกค้านี้ เพื่อนำมาชำระหนี้โดยไม่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest)

● การอนุมัติการให้กู้ยืมและอำนาจการอนุมัติ

สินเชื่อรายย่อย ธนาคารกำหนดอำนาจการอนุมัติตามระดับวงเงินและเงื่อนไขสินเชื่อตามระดับชั้นตั้งแต่ระดับหัวหน้าเจ้าหน้าที่ตลาดไปจนถึงหัวหน้าสำนักงานขายภาค โดยมีฝ่ายควบคุมและตรวจสอบเครดิต ที่เป็นอิสระจากหน่วยงานด้านการตลาด ช่วยทำหน้าที่วิเคราะห์และตรวจสอบคำขออนุมัติเพื่อแสดงความเห็นเพิ่มเติม และเจ้าหน้าที่ตลาดมีหน้าที่ติดตามคุณภาพของการปล่อยสินเชื่อรายสัญญาที่ได้อนุมัติสินเชื่อ คุณภาพสินเชื่อสำหรับลูกค้า โดยมีการผูกผลตอบแทนกับระดับหนี้เสีย นอกจากนี้ ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงระดับพอร์ตสินเชื่อผ่าน การกำหนดตัวชี้วัดและเพดานความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงการกระจุกตัวของสินเชื่อ ซึ่งต้องรายงานคณะกรรมการบริหาร ความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ

สินเชื่อธุรกิจ จะต้องได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการหรือผู้บริหารในระดับที่เหมาะสม โดยอำนาจการอนุมัติ จะต้องกำหนดให้สอดคล้องกับวงเงิน ประเภทธุรกิจ ขนาดและความซับซ้อนของธุรกรรม

2.3.3 ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนของธนาคาร

กลุ่มธุรกิจฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการเงินกองทุนเป็นอย่างมาก เพื่อให้มั่นใจว่ากลุ่มธุรกิจจะมี กลยุทธ์ในการรักษาระดับเงินกองทุนให้สูงกว่าเป้าหมายการดำรงเงินกองทุนที่กำหนดไว้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคารมีระดับเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 13.66 สูงกว่าอัตราขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 8.50 โดยอัตราส่วนอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร มีดังนี้

งบการเงินเฉพาะธนาคาร	Basel II			Basel III	
อัตราส่วนเงินกองทุนตามกฎหมาย รวมกำไรถึงครึ่งปีแรกปี 2556 (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	อัตราขั้นต่ำ ตามข้อกำหนด ของ ธปท.	31 ธันวาคม 2556	อัตราขั้นต่ำ ตามข้อกำหนด ของ ธปท.
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของ เจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง	-	-	-	13.10	4.50
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.70	14.01	4.25	13.10	6.00
เงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	0.70	0.68	-	0.56	-
เงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.40	14.69	8.50	13.66	8.50

หากรวมกำไรถึงสิ้นปี 2556 เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 14.76 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ ร้อยละ 14.21

2.3.4 การบริหารสภาพคล่อง

ธนาคารกำหนดให้การบริหารสภาพคล่องอยู่ภายใต้การดูแล และการกำหนดกลยุทธ์ของคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน โดยมีคณะทำงานด้านสภาพคล่อง (Money Desk) เป็นกลไกสำคัญในการ พิจารณาอัตราดอกเบี้ยให้สอดคล้องกับความต้องการด้านสภาพคล่อง นอกจากนี้ ยังมีฝ่ายบริหารเงินเป็นหน่วยงานหลักทำหน้าที่ในการบริหารสภาพคล่อง โดยมีการบริหารฐานะสภาพคล่องอย่างใกล้ชิดทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

ให้สอดคล้องกับปัจจัยภายใน ได้แก่ แผนการขยายธุรกิจและสภาพคล่องของธนาคาร และปัจจัยภายนอก ได้แก่ สภาพการแข่งขัน และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินได้กำหนดให้มีการทบทวนภาวะเศรษฐกิจ และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยเป็นประจำ เพื่อให้การบริหารสภาพคล่องทันต่อความผันผวนของเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศ

ในภาวะปกติคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน กำหนดให้มีสินทรัพย์สภาพคล่องส่วนเกินจากที่กฎหมายกำหนดไม่ต่ำกว่าเงินฝากและเงินกู้ยืมครบกำหนดใน 30 วันข้างหน้า โดยมีการกระจายตัวของแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม ซึ่งแหล่งเงินทุนหลักของธนาคารมาจากเงินรับฝากจากลูกค้า โดยไม่อาศัยแหล่งที่มาจากกลุ่มผู้ฝากเงินรายใหญ่ หรือสถาบันการเงินอื่นมากเกินไป นอกจากนี้ ยังมีการกระจายตัวในแต่ละประเภทและอายุครบกำหนด รวมทั้งรักษาความสมดุลของแหล่งที่มาของเงินทุนและการใช้ไปของเงิน สำหรับกรณีเหตุฉุกเฉินในภาวะวิกฤตต่างๆ ธนาคารมีการจัดทำแผนรองรับเหตุฉุกเฉินด้านสภาพคล่อง เพื่อให้มีแหล่งสภาพคล่องเพียงพอที่จะรองรับการถอนเงินของผู้ฝาก และธนาคารยังสามารถดำเนินธุรกิจต่อเนื่องอยู่ได้ไม่น้อยกว่า 1 เดือน

ธนาคารดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องโดยเฉลี่ยแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.0 ของยอดเงินฝากและเงินกู้ยืมบางประเภท ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคารมีเงินสดในมือ เงินสดที่ศูนย์เงินสด เงินฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย และหลักทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพัน รวมเป็นจำนวน 22,603 ล้านบาท

2.3.5 การจัดชั้นสินทรัพย์ การตั้งสำรอง และการตัดจำหน่ายหนี้สูญ

ธนาคารปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นสินทรัพย์ และการกันเงินสำรองของธนาคารแห่งประเทศไทย และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงพิจารณาเห็นว่าเหมาะสม

ธนาคารจะตัดลูกหนี้ออกจากบัญชี เนื่องจากเห็นว่าไม่สามารถที่จะเรียกชำระหนี้คืนได้ เช่น ได้ดำเนินคดีทางกฎหมายแล้ว ลูกหนี้ไม่มีทรัพย์สินที่จะชำระหนี้ได้ หรือ ไม่มีบุคคลค้ำประกัน หรือหลักประกันไม่มีค่าแล้ว ธนาคารสามารถดำเนินการได้ โดยการตัดจำหน่ายหนี้สูญ และหนี้สูญรับคืน ให้ถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย และหลักเกณฑ์การตัดหนี้สูญของกรมสรรพากร และหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงพิจารณาเห็นว่าเหมาะสม ทั้งนี้ การตัดลูกหนี้ออกจากบัญชีจะต้องไม่เป็นการเอื้อประโยชน์แต่กรรมการผู้บริหารระดับสูง ผู้ถือหุ้นของธนาคาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือกิจการที่บุคคลดังกล่าวมีผลประโยชน์เกี่ยวข้อง

2.3.6 ธุรกิจตลาดทุน ดำเนินการโดย บล.ภัทร และบล.เกียรตินาคิน มีรายละเอียดดังนี้

● แหล่งที่มาของเงินทุน

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อ บล.ภัทร เป็นผลสำเร็จ ทุนภัทรได้เข้าซื้อหลักทรัพย์ภายใต้การลงทุนของสายงานลงทุนของ บล.ภัทร ซึ่งแหล่งเงินทุนในการซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวมาจากเงินปันผลرباحจากการถือหุ้นใน บล.ภัทร และจากผลตอบแทนการลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ ที่ทุนภัทรเข้าลงทุน โดยในช่วงแรกทุนภัทรรับรู้ บล.ภัทร เป็นเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ และเมื่อพ้นระยะเวลา 6 เดือนนับจากวันที่ทุนภัทรเข้าถือหลักทรัพย์ดังกล่าว บัญชีเจ้าหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวถูกเปลี่ยนเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทุนภัทรไม่มียอดคงเหลือเงินกู้ยืมจาก บล.ภัทร

นอกจากนี้ ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจตลาดทุนอาศัยแหล่งเงินทุนส่วนหนึ่งจากธนาคารซึ่งเป็นบริษัทแม่ และ บล.ภัทร ยังมีการออกหุ้นกู้ธนุพันธ์และจัดเตรียมแหล่งเงินทุนอื่นไว้โดยมีวงเงินกู้ยืมเบิกเงินเกินบัญชีกับธนาคารพาณิชย์หลายแห่ง

● **การจัดหาเงินทุนหรือการให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

กลุ่มธุรกิจตลาดทุนมีวงเงินกู้ยืมกับธนาคารจำนวน 6,350 ล้านบาท โดยแต่ละบริษัทสามารถกู้ยืมเงินได้ไม่เกินวงเงินที่กำหนด และทุกบริษัทรวมกันไม่เกิน 6,350 ล้านบาท โดยแต่ละบริษัทมีวงเงินดังนี้

วงเงิน (ล้านบาท)

บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน)	5,000
บริษัท หลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	5,000
บริษัทหลักทรัพย์ เคเคเทรด จำกัด	1,350
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด	300

● **การอนุมัติวงเงินและอำนาจการอนุมัติ**

บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด มีนโยบายในการพิจารณาอนุมัติวงเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ให้แก่ลูกค้า โดยพิจารณา ฐานะทางการเงิน ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า และหน้าที่ทางกรรมสิทธิ์ในกรณีของลูกค้าบุคคล

● **การกำหนด Margin ของหลักทรัพย์**

สำหรับการให้บริการมาร์จิ้นของหลักทรัพย์นั้น บล.ภัทรได้ให้บริการดังกล่าวโดยการแนะนำให้ลูกค้าใช้บริการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) สำหรับ บล. เคเคเทรด บริษัทให้บริการมาร์จิ้นของหลักทรัพย์เอง โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริหารสินเชื่อ เป็นผู้ทบทวนและกำหนดรายชื่อยหลักทรัพย์ที่จะอนุญาตให้ซื้อในบัญชีมาร์จิ้นได้ (Marginable Securities) และการปรับอัตรามาร์จิ้น โดยจะคัดเลือกหลักทรัพย์ที่มีปริมาณการซื้อขายในระดับสูง และผลประกอบการดี หรือกำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัว

● **ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง**

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของ บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด เกินกว่าอัตราขั้นต่ำที่ร้อยละ 7.00 ตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. โดยแสดงรายละเอียดในตารางดังนี้

เงินกองทุนสภาพคล่อง (ร้อยละ)	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
บล.ภัทร	85.67	52.83	36.73
บล.เคเคเทรด	125.43	69.34	159.26

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ภายหลังการร่วมกิจการระหว่างธนาคารและทุนภัทรเป็นผลสำเร็จเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 ทำให้โครงสร้างธุรกิจเปลี่ยนแปลงไป และเกิดเป็น “กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร” โดยมีธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจ ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ภายใต้การดูแลของประธานธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และมีบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (หรือ “ทุนภัทร”) ประกอบธุรกิจถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจส่วนตลาดทุน ภายใต้การดูแลของประธานธุรกิจตลาดทุน โดยทุนภัทรมีบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร บล.เคเคเทรต และบลจ. ภัทร

ภาพรวมการบริหารความเสี่ยง

ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร ย่อมมีความเสี่ยงต่างๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ ทั้งที่เกิดจากภายในและภายนอก อาทิ การเปลี่ยนแปลงของเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม สภาพแวดล้อม หรือกระบวนการการดำเนินธุรกรรม ซึ่งความเสี่ยงต่างๆ ดังกล่าว สามารถจัดกลุ่มได้เป็นความเสี่ยงหลัก 5 ด้านตามนิยามของธนาคารแห่งประเทศไทย ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk) ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk) ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) และความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk) กลุ่มธุรกิจ ได้จัดให้มีกระบวนการในการบริหารความเสี่ยง ได้แก่ การระบุความเสี่ยง การวัดและประเมินความเสี่ยง การติดตามความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยง โดยมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee : RMC) ทำหน้าที่ทบทวนและเสนอแนะนโยบายและกรอบการบริหารความเสี่ยง และมีสายบริหารความเสี่ยง และหน่วยงานบริหารความเสี่ยงของบริษัทย่อย ทำหน้าที่กำกับและสนับสนุนการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจ ซึ่งหน่วยงานดังกล่าวเป็นหน่วยงานอิสระจากสายธุรกิจที่มีธุรกรรม หรือกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยง

ในปี 2556 กลุ่มธุรกิจ มีการปรับปรุงโครงสร้างสายงานบริหารความเสี่ยงเพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจ อาทิ แยกฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดออกจากฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดและสภาพคล่อง (เดิม) เพื่อรองรับปริมาณธุรกรรมในบัญชีเพื่อค้า (Trading Book) ที่คาดว่าจะเพิ่มมากขึ้นในอนาคต เพิ่มเดิมทีมทบทวนคุณภาพสินเชื่อ และทีมความเสี่ยงคู่ค้าสถาบันการเงิน ภายใต้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและทำให้การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตมีความครบถ้วนมากขึ้น เพิ่มทีมบริหารความเสี่ยงแบบจำลอง ภายใต้ฝ่ายสนับสนุนงานบริหารความเสี่ยง เพื่อกำกับและสนับสนุนการบริหารความเสี่ยงแบบจำลอง (Risk Model Validation) ของกลุ่มธุรกิจ รวมถึงการจัดตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Sub-Committee) และคณะอนุกรรมการเตรียมความพร้อมผลิตภัณฑ์และกระบวนการทำงานใหม่ (New Product & Process Review Sub-Committee) ขึ้นเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นต้น

นโยบายการบริหารความเสี่ยงและแนวทางการบริหารความเสี่ยง

นโยบายหลักในการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจ คือ การบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยมุ่งเน้นให้แต่ละสายธุรกิจและหน่วยธุรกิจมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการเข้าใจความเสี่ยงและบริหารความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากหน่วยงานของตนเองให้อยู่ภายใต้กรอบและนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมของกลุ่มธุรกิจ ทั้งนี้ สายบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ในการกำกับ ดูแล และสอบทาน ความเพียงพอของกลไกการบริหารและควบคุมความเสี่ยงของแต่ละสายธุรกิจและหน่วยธุรกิจ นอกจากนี้ แต่ละสายธุรกิจจะถูกจัดสรรเงินกองทุนเพื่อใช้ในการรองรับความเสี่ยงของธุรกิจ โดยวัดจากความเสี่ยงต่างๆ ของธุรกรรม ประกอบกับความเสียหายที่เกิดขึ้นจากธุรกิจนั้นด้วย

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้จัดให้มีการฝึกอบรม และให้ความรู้ด้านการบริหารความเสี่ยงแก่บุคลากรของธนาคารและกลุ่มธุรกิจ เพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในการบริหารความเสี่ยง และกระตุ้นให้เกิดการมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อการบริหารความเสี่ยงขององค์กร นอกจากนี้ ยังจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลการบริหารความเสี่ยงและเงินกองทุนต่อสาธารณะอย่างสม่ำเสมออีกด้วย

โครงสร้างการบริหารความเสี่ยง

บทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ สายงาน และฝ่ายงานที่เกี่ยวข้องในการบริหารความเสี่ยง มีดังนี้

- คณะกรรมการธนาคาร

มีหน้าที่หลักในการกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อย มีการกำหนดนโยบาย กระบวนการ และการควบคุมทางด้านการบริหารความเสี่ยงประเภทต่างๆ ที่เกิดขึ้น โดยครอบคลุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ด้านเครดิต ด้านตลาด ด้านสภาพคล่องและด้านปฏิบัติการ

- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

มีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง ทบทวนความเพียงพอของนโยบายและระบบการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร เพื่อนำเสนอคณะกรรมการธนาคารพิจารณา ตลอดจนดูแลและติดตามปริมาณความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) โดยมีเป้าหมาย คือ การบริหารความเสี่ยงต่างๆ ให้อยู่ภายในขอบเขตที่กำหนดและดำเนินธุรกิจให้ได้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

- สายบริหารความเสี่ยง

มีหน้าที่ออกแบบและพัฒนาเครื่องมือ และกระบวนการการบริหารความเสี่ยงที่สำคัญ รวมทั้งประสานงานให้มีการนำไปประยุกต์ใช้ในสายธุรกิจ และหน่วยงานต่างๆ ของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร รวมทั้งวิเคราะห์ ติดตาม ควบคุม และจัดทำรายงานฐานะความเสี่ยงในภาพรวมของกลุ่มธุรกิจ เพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

- สายตรวจสอบภายใน

มีหน้าที่ตรวจสอบและสอบทานการปฏิบัติงานของหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องให้มีการปฏิบัติตามนโยบายหลักเกณฑ์ ระเบียบ และกระบวนการการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ทดสอบและประเมินประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งคุณภาพของการปฏิบัติงานภายในองค์กร เพื่อดำเนินการการปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานเพื่อควบคุมและลดความเสี่ยงที่สำคัญ

- ฝ่ายบริหารทุน

มีหน้าที่รับผิดชอบในการวางแผน ติดตาม และควบคุมฐานะเงินกองทุนของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรให้เหมาะสมกับฐานะและกิจกรรมทางการเงินของกลุ่มธุรกิจ โดยมีกระบวนการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุน (Internal Capital Adequacy Assessment Process – ICAAP) ที่เหมาะสม และรองรับความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญครบทุกด้าน ทั้งภายใต้ภาวะปกติ และภาวะวิกฤต รวมถึงมีความสอดคล้องตามแนวทางการกำกับดูแลเงินกองทุนโดยทางการ (Pillar 2) ของธนาคารแห่งประเทศไทย

- ฝ่ายงานเจ้าของความเสี่ยง (Risk Owner)

ได้แก่ เจ้าของผลิตภัณฑ์ / ฝ่ายงาน / สาขา / หน่วยงานต่างๆ ของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร มีหน้าที่รับผิดชอบในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์และบริการของหน่วยงานตนเอง กระบวนการทำงาน และระบบงานต่างๆ ที่ใช้ในการปฏิบัติงานของหน่วยงานตนเอง ให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และสอดคล้องกับนโยบาย ระเบียบ กระบวนการการบริหารความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงการระบุ ประเมิน ติดตาม ควบคุม และรายงาน ความเสี่ยง

การพัฒนาเพื่อส่งเสริมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการธนาคารได้มีมติอนุมัติโครงการยกระดับการบริหารความเสี่ยง (Risk Road Map) เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารความเสี่ยงระยะยาว ซึ่งประกอบด้วย 2 ส่วน ได้แก่

1. การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในการเก็บข้อมูล
2. การพัฒนาเครื่องมือวิเคราะห์ความเสี่ยงและเงินกองทุน

โดยมีระยะเวลาโครงการ 5 ปี และมีเป้าหมายเพื่อยกระดับการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตตามมาตรฐานการดำรงเงินกองทุนโดยวิธีแบบจำลองภายใน (Internal Rating Based Approach - IRB)

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้พัฒนากระบวนการบริหารความเสี่ยงที่มีการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนตามกระบวนการ ICAAP ในหลักเกณฑ์การกำกับดูแลเงินกองทุนตาม Basel II Pillar 2 โดยกระบวนการดังกล่าวเป็นการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมถึงความเสี่ยงที่กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรเห็นว่ามีความสำคัญ กระบวนการดังกล่าวจะทำให้กลุ่มธุรกิจฯ ทราบว่ามีเงินกองทุนเพียงพอรองรับความเสี่ยงต่างๆ รวมถึงรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคตหรือไม่

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรยังได้พิจารณาความเสี่ยงภายใต้ภาวะวิกฤตต่างๆ ซึ่งเป็นการประเมินความเสี่ยงภายใต้การจำลองสถานการณ์ที่ไม่ปกติอันมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน และความเพียงพอของเงินกองทุน พร้อมทั้งจัดทำแผนรองรับในแต่ละความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนภายใต้สถานการณ์ดังกล่าว นอกจากนี้ นโยบาย กระบวนการ ตลอดจนขั้นตอนการปฏิบัติงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องได้ถูกจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษร และผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร

นอกจากนี้ ในการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตของธนาคาร ธนาคารได้นำการคำนวณการกันสำรองแบบ Collective Approach มาใช้ในการกันเงินสำรองสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ โดยคงเงินกันสำรองส่วนเพิ่มไว้จนกว่าสินเชื่อจะหมดอายุ สำหรับเงินกันสำรองสินเชื่อที่หมดอายุแล้ว ธนาคารพิจารณากันเงินบางส่วนเป็นเงินสำรองทั่วไป อีกทั้งธนาคารมีแผนที่จะจัดการจัดอันดับเครดิตจากสถาบันจัดอันดับเครดิตภายนอกตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตมาใช้ภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2557

การบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีการบริหารความเสี่ยงที่สอดคล้องกับแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยโดยแบ่งความเสี่ยงหลักออกเป็น 5 ด้าน ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คือความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเมื่อมีการกำหนดแผนกลยุทธ์แต่การปฏิบัติตามแผนเป็นไปอย่างไม่เหมาะสมหรือเกิดความไม่สอดคล้องระหว่างกลยุทธ์ นโยบาย เป้าหมาย โครงสร้างองค์กร การแข่งขัน และทรัพยากรขององค์กร ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรอย่างมีนัยสำคัญ อันเป็นผลจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอก

เพื่อลดโอกาสและผลกระทบจากความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ให้อยู่ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของธนาคาร โดยเริ่มต้นจากการมีองค์ประกอบสำคัญในการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ กล่าวคือ การระบุความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การติดตามและรายงานความเสี่ยง และการควบคุมความเสี่ยง ซึ่งธนาคารจะระบุและประเมินความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ในสองมุมมอง คือ ความเสี่ยงที่จะไม่สามารถบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นในกระบวนการจัดทำกลยุทธ์และแผนประจำปี เมื่อพบความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ที่สำคัญ ธนาคารจะดำเนินการลดความเสี่ยงดังกล่าว พร้อมทั้งมีการติดตามและรายงานต่อคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องและผู้บริหารระดับสูง เพื่อพิจารณาแนวทางแก้ไข

สำหรับการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของบริษัทย่อยภายใต้กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรนั้น จะดำเนินการตามแนวทางที่ได้กำหนดไว้ในนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจฯ โดยนโยบายฉบับดังกล่าวจะครอบคลุมถึงการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของแต่ละบริษัทภายใต้กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร และการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ในภาพรวมของกลุ่มธุรกิจฯ

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีความเสี่ยงหลักด้านกลยุทธ์ดังต่อไปนี้

1.1 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ

ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจในปี 2557 สามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเด็นหลัก อันได้แก่ ความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกและความเสี่ยงจากเศรษฐกิจไทย สำหรับความเสี่ยงจากเศรษฐกิจโลกนั้น ได้แก่ ความเสี่ยงเชิงนโยบายเศรษฐกิจของประเทศชั้นนำของโลก เช่น (1) ประเด็นการลดทอนมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องของธนาคารกลางสหรัฐ ซึ่งหากเกิดขึ้นจริง อาจทำให้นักลงทุนดึงเงินออกจากประเทศตลาดเกิดใหม่รวมทั้งประเทศไทย ทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลง และทำให้ดอกเบี้ยพันธบัตรปรับขึ้น และทำให้สภาพคล่องทางการเงินของประเทศไทยตึงตัวขึ้น (2) ประเด็นด้านการเมืองของสหรัฐอเมริกาที่อาจกระทบต่อเศรษฐกิจ โดยหากภาคการเมืองสหรัฐอเมริกาไม่สามารถตกลงประเด็นเกี่ยวกับการต่อต้านหนี้สาธารณะในต้นปี 2558 ได้ อาจทำให้สหรัฐอเมริกาผิวนัดชำระหนี้ มีผลต่อความเชื่อมั่นและความผันผวนในตลาดการเงินได้ และ (3) แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาลจีนที่อาจคุมเข้มจนทำให้เศรษฐกิจชะลอตัวอย่างรุนแรง และเป็นความเสี่ยงต่อภาคการส่งออกและเศรษฐกิจไทยได้

ส่วนความเสี่ยงจากเศรษฐกิจไทย มีความเสี่ยง 3 ประการหลัก คือ 1) ปัญหาความขัดแย้งทางการเมืองที่หากยืดเยื้อรุนแรงจะกระทบความเชื่อมั่นของผู้บริโภค นักธุรกิจ รวมถึงนักท่องเที่ยว ทำให้การบริโภค การลงทุนภาคเอกชนและการ

ท่องเที่ยวชะลอตัวยิ่งขึ้น 2) แนวโน้มนโยบายการเงินในเชิงพุดินัยที่ตึงตัว อันเป็นผลจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ระดับปัจจุบันต่อไป เพื่อรักษาส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยระหว่างในและต่างประเทศในช่วงที่เงินทุนเคลื่อนย้ายผันผวน ในขณะเดียวกัน ทิศทางเงินเฟ้อในปัจจุบันมีทิศทางทรงตัวในระดับต่ำ จะทำให้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงสูงขึ้น และกดดันการบริโภคและลงทุนในระยะต่อไป และ 3) นโยบายการคลังที่อาจตึงตัวจากการที่ภาครัฐที่มีแผนการทำงานงบประมาณสมดุลในระยะกลาง ขณะที่โครงการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานที่อาจล่าช้า จะยังทำให้การใช้จ่ายภาคการคลังหดตัวลง และเป็นปัจจัยกดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะต่อไป

เพื่อบริหารความเสี่ยงดังกล่าวให้อยู่ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ยอมรับได้ กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจึงมุ่งเน้นการผูกมัดการบริหารความเสี่ยงเข้าไปในกระบวนการทำธุรกิจทุกขั้นตอน มีกระบวนการเพื่อช่วยให้กลุ่มธุรกิจฯ ปรับตัวได้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น มีการประเมินสถานการณ์อย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการทดสอบภาวะวิกฤต (Stress Test) และเตรียมแผนรองรับสำหรับวิกฤตการณ์ที่อาจเกิดขึ้น

1.2 ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน (ICAAP)

● หลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตาม Basel III

จากวิกฤตการเงินโลกและปัญหาของสถาบันการเงินที่เกิดขึ้นในหลายประเทศในช่วงปี 2550-2551 ที่ผ่านมามีผลกระทบต่อสถาบันการเงินมีการดำเนินธุรกิจที่มีความซับซ้อนมากขึ้น ซึ่งเห็นถึงความจำเป็นในการทบทวนแนวคิดการกำกับดูแลระบบการเงิน ซึ่งส่วนหนึ่งคือการปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III เพื่อให้สถาบันการเงินมีเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีขึ้น และปริมาณสูงขึ้น สามารถรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นทั้งในภาวะปกติ และภาวะวิกฤตได้

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ที่มีผลบังคับใช้ในระดับเฉพาะธนาคารเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2556 และระดับกลุ่มธุรกิจเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2557 นั้น ได้มีการปรับปรุงแนวทางการดำรงเงินกองทุนทั้งในเชิงคุณภาพและปริมาณ เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์มีความมั่นคงและแข็งแกร่งมากขึ้น กล่าวคือ ในเชิงคุณภาพกำหนดให้องค์ประกอบเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ต้องเป็นเงินกองทุนที่มีคุณภาพดีที่สุดเป็นหลัก คือ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น (Common Equity Tier 1: CET1) ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญและกำไรสะสมเป็นหลัก เพื่อให้เงินกองทุนที่แท้จริงที่ต้องใช้รองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นในปริมาณที่มากเพียงพอและเป็นองค์ประกอบหลักของเงินกองทุนโดยรวม รวมถึงยังได้ปรับปรุงคุณสมบัติของตราสารทางการเงินที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนของธนาคารพาณิชย์ให้มีลักษณะคล้ายทุนมากขึ้น สำหรับในส่วนเชิงปริมาณนั้น กำหนดให้เพิ่มอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จากเดิมกำหนดว่าต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 4.25 เปลี่ยนเป็นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.00 แทน และได้เพิ่มเติมอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นไว้ต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 4.50 โดยได้คงอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นไว้ที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 นอกจากนี้ ได้ปรับปรุงวิธีการคำนวณสินทรัพย์เสี่ยงด้านเครดิตของธุรกรรมที่มีความซับซ้อนให้สามารถสะท้อนความเสี่ยงได้ดียิ่งขึ้นด้วย

● ความเพียงพอของเงินกองทุน

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้ให้ความสำคัญกับกระบวนการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนเป็นอย่างมาก เพื่อให้มั่นใจว่ากลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจะมีกลยุทธ์ในการรักษาระดับเงินกองทุนให้สูงกว่าเป้าหมายการดำรงเงินกองทุนที่กำหนดไว้ พร้อมทั้งมีวิธีการหรือเครื่องมือที่จะช่วยเสริมสร้างและประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนอย่างเหมาะสม ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงต่างๆ จากการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรทั้งในภาวะปกติ และภาวะวิกฤต

กระบวนการประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนเป็นการประสานงานระหว่างหน่วยงานต่างๆ ภายในองค์กร เพื่อให้เกิดความสอดคล้องระหว่างผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร กับเป้าหมาย กลยุทธ์ แผนธุรกิจ และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ตามที่คณะกรรมการธนาคารกำหนดไว้ โดยมีการกำหนดเป้าหมายการดำรงเงินกองทุน และมีการทบทวนเป้าหมายการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวตามความเหมาะสมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือทันทีที่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อระดับเงินกองทุน

ในปี 2556 ที่ผ่านมา สำหรับในระดับธนาคาร การดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel III ธนาคารได้มีการดำรงเงินกองทุนโดยใช้วิธี Standardised Approach (SA) สำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต และวิธี Basic Indicator Approach (BIA) สำหรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ในขณะที่ระดับกลุ่มธุรกิจฯ การคำนวณความเพียงพอของเงินกองทุนยังคงใช้ตามหลักเกณฑ์ Basel II โดยได้ดำรงเงินกองทุนตามวิธี Standardised Approach (SA) สำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต และวิธี Basic Indicator Approach (BIA) สำหรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

โดยทั้งระดับธนาคารและระดับกลุ่มธุรกิจฯ นั้น ยังไม่ต้องดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านอื่นๆ อันเนื่องจากปริมาณธุรกรรมยังไม่ถึงระดับที่มีนัยสำคัญตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีนโยบายที่จะดำรงระดับเงินกองทุนส่วนเพิ่มตามระดับของข้อความความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite Statement) ซึ่งจะอยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยค่อนข้างมาก เพื่อให้เพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงด้านอื่นๆ ที่กลุ่มธุรกิจฯ ต้องเผชิญ ตามหลักเกณฑ์การกำกับดูแลโดยทางการ (Pillar 2) นอกเหนือจากความเสี่ยงตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Pillar 1) ของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ในปี 2557 กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรต้องเริ่มดำรงเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III และรวมถึงการดำรงเงินกองทุนสำหรับความเสี่ยงด้านตลาดตามหลักเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ธนาคารมีการขยายตัวทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องทั้งการขยายตัวของสินเชื่อและรายได้ในช่วงปี 2556 ส่งผลให้ความเสี่ยงทั้งทางด้านเครดิต และด้านปฏิบัติการเพิ่มสูงขึ้น โดยที่ธนาคารมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเพิ่มขึ้นสุทธิ 787 ล้านบาท มาอยู่ที่ 28,177 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากกำไรจากการดำเนินงานภายหลังการจัดสรรเงินปันผล รวมถึงการใช้สิทธิ ESOP-W2 ในระหว่างปี นอกจากนี้ เงินกองทุนของธนาคารมีสัดส่วนของ CET1 เป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 95.9 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น แสดงให้เห็นถึงคุณภาพ และความเพียงพอของระดับเงินกองทุนที่จะรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ รวมถึงความเสี่ยงต่างๆ ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงของธนาคารที่เพิ่มขึ้นในปีที่ผ่านมา มีระดับมากกว่าการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุน จึงส่งผลให้ระดับเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงร้อยละ 1.03 จากสิ้นปี 2555 มาอยู่ที่ร้อยละ 13.66 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 8.50

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (เฉพาะธนาคาร)

อัตราส่วนเงินกองทุน ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	Basel II			Basel III	
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	อัตราขั้นต่ำ ตามกฎหมาย	31 ธันวาคม 2556	อัตราขั้นต่ำ ตามกฎหมาย
เงินกองทุนชั้นที่ 1 เป็นส่วนของเจ้าของ	-	-	-	13.10	4.50
เงินกองทุนชั้นที่ 1	14.70	14.01	4.25	13.10	6.00
เงินกองทุนทั้งสิ้น	15.40	14.69	8.50	13.66	8.50

ภายใต้โครงการยกระดับการบริหารความเสี่ยง กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีแผนเตรียมความพร้อมที่จะดำรงเงินกองทุนโดยใช้วิธี Internal Rating Based Approach (IRB) สำหรับความเสี่ยงด้านเครดิต และ Standardised Approach (SA-OR) สำหรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการในอนาคต ซึ่งวิธีดังกล่าวจะสามารถสะท้อนระดับความเสี่ยงขององค์กรได้ดีมากขึ้นกว่าวิธีการคำนวณในปัจจุบัน และกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจะได้ประโยชน์จากการเงินกองทุนด้านสินเชื่อรายย่อยที่อยู่ในระดับต่ำกว่าเกณฑ์ในปัจจุบัน ซึ่งจะส่งผลให้กลุ่มธุรกิจ มีเงินกองทุนส่วนเกินเพิ่มสูงขึ้น ลดความเสี่ยงในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุน

นอกจากการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรอยู่ระหว่างการพัฒนากระบวนการประเมินระดับความเสี่ยงตามเงินกองทุนทางเศรษฐศาสตร์ (Economic Capital) ซึ่งเป็นการประเมินระดับความเพียงพอของเงินกองทุนสำหรับรองรับความเสี่ยงต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร โดยเป็นกระบวนการประเมินความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนที่จัดทำขึ้นจากแบบจำลองภายใน เพื่อใช้ในการประเมินระดับความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนตามวิธีการดังกล่าวในอนาคต ควบคู่ไปกับการดำรงเงินกองทุนตามกฎหมาย

● นโยบายการดำรงเงินกองทุน

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีนโยบายการดำรงเงินกองทุนที่เพียงพอรองรับความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่เผชิญรวมถึงการขยายตัวทางธุรกิจในอนาคต โดยเป้าหมายการดำรงเงินกองทุนและระดับเงินกองทุนขั้นต่ำที่ต้องดำรงได้ถูกกำหนดเอาไว้แล้วในข้อความความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของกลุ่มธุรกิจ ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการธนาคาร ทั้งนี้ เป้าหมายการดำรงเงินกองทุนและระดับเงินกองทุนขั้นต่ำที่กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรกำหนดขึ้นได้สะท้อนถึงวัตถุประสงค์หลักต่างๆ ดังนี้

- มีการดำรงเงินกองทุนสูงกว่าเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดในอัตราร้อยละ 8.50 ของสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญอื่นซึ่งไม่รวมอยู่ในเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำภายใต้เกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ
- ดำรงเงินกองทุนให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ และระดับของความเปราะบางจากความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Tolerance) ซึ่งกำหนดโดยคณะกรรมการธนาคาร
- คำนึงถึงระดับเงินกองทุนภายใต้ภาวะวิกฤต และต้องมีแผนรองรับการรักษาระดับเงินกองทุนภายใต้ภาวะวิกฤตไม่ให้ต่ำไปกว่าเกณฑ์ที่กำหนด
- ดำรงเงินกองทุนให้เพียงพอกับความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญตามเกณฑ์การกำกับดูแลโดยทางการ ที่กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรเผชิญอยู่
- คำนึงถึงผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นในการดำรงเงินกองทุน

เพื่อให้กระบวนการในการประเมินเงินกองทุนมีความสมบูรณ์ยิ่งขึ้น กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้มีการ

- พัฒนาระบบประเมินความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญที่สามารถประเมินได้โดยใช้วิธีเชิงปริมาณ ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคาร ทั้งภายใต้ภาวะปกติ และภาวะวิกฤต
- พัฒนาเกณฑ์ในการดำรงเงินกองทุนที่เชื่อมโยงกับระดับความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญแต่ละประเภทดังกล่าวข้างต้นในแต่ละประเภทธุรกิจของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร

- มีแผนรองรับ เพื่อรักษาระดับเงินกองทุนภายใต้ภาวะวิกฤตไม่ให้ต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด
- พัฒนาระบบประเมินผลงานของธุรกิจแต่ละประเภทโดยคำนึงถึงต้นทุนในการดำรงเงินกองทุน และสามารถแสดงผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นได้รับจากธุรกิจแต่ละประเภท
- พัฒนาระบบการประเมินความเสี่ยงและความเพียงพอของเงินกองทุนโดยวิธีระดับเงินกองทุนทางเศรษฐศาสตร์

1.3 ความเสี่ยงที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์อาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หากเกิดความผันผวนขึ้นกับภาวะเศรษฐกิจ การเมือง สภาวะตลาดเงินและตลาดทุนทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

หลังจากการร่วมกิจการระหว่างธนาคารและทุนภัทร ทำให้รายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นรายได้หลักของกลุ่มธุรกิจฯ ซึ่งรายได้ดังกล่าวจะมีความสัมพันธ์โดยตรงกับความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ และการเมือง ดังนั้นหากเกิดภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ หรือความไม่แน่นอนทางการเมืองขึ้น จะส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านกลุ่มธุรกิจฯ รวมถึงต่อรายได้จากค่าธรรมเนียมการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์

กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรมีนโยบายในการทำธุรกิจที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน โดยมุ่งเน้นธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจบริหารหนี้ และธุรกิจตลาดทุน เพื่อให้เกิดความชำนาญและความสามารถแข่งขันในธุรกิจนั้นๆ และด้วยกลยุทธ์ดังกล่าว กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจึงมีมาตรการควบคุมความเสี่ยงหลัก โดยจัดให้มีเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระดับสูงเพียงพอต่อผลกระทบจากการกระจุกตัวของธุรกิจ และรองรับการผันผวนของรายได้ในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคารดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงในอัตราร้อยละ 13.66 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ร้อยละ 8.50 โดยธนาคารมีเงินกองทุนทั้งสิ้นจำนวน 28,177 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของเงินกองทุนในการรองรับความเสี่ยงด้านต่างๆ รวมถึงการขยายตัวทางธุรกิจในอนาคต

ทั้งนี้ การบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์อยู่ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการธนาคาร และคณะกรรมการบริหาร โดยในส่วนของการกำหนดและทบทวนแผนกลยุทธ์ รวมถึงการติดตามผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจฯ อยู่ภายใต้การดูแลของฝ่ายวางแผนกลยุทธ์และธุรกิจ ซึ่งมีหน้าที่นำเสนอแผนกลยุทธ์ต่อคณะกรรมการบริหาร เพื่อร่วมพิจารณากลับกรองความเหมาะสมในประเด็นต่างๆ จากนั้นจึงนำแผนกลยุทธ์ที่ได้รับความเห็นชอบแล้ว พร้อมทั้งกรอบงบประมาณที่จัดทำโดยฝ่ายวิเคราะห์การเงินและงบประมาณ เสนอต่อคณะกรรมการธนาคารเพื่อพิจารณาอนุมัติ

ที่ผ่านมา กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้มีการติดตามผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับแผนการดำเนินงานและงบประมาณ และการวัดผลในระดับต่างๆ โดยวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเปรียบเทียบกับเป้าหมาย เพื่อหาสาเหตุและแนวทางการแก้ไข รวมถึงการติดตามผลการดำเนินการแก้ไขดังกล่าว ที่เหมาะสมกับลักษณะธุรกิจและปริมาณธุรกรรมของกลุ่มธุรกิจฯ

อย่างไรก็ตาม แม้ว่ากลุ่มธุรกิจฯ จะมีกระบวนการการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น กลุ่มธุรกิจฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะไม่มีความเสียหายจากความเสี่ยงด้านกลยุทธ์เกิดขึ้น เนื่องจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ ความรุนแรงของปัญหาทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ต่างๆ ของทางการ ไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มธุรกิจฯ

และหากภาวะความผันผวนดังกล่าวมีมากเกินไปจนเกินกว่าที่กลุ่มธุรกิจฯ ได้คาดการณ์เอาไว้ อาจส่งผลกระทบต่อกำไรของกลุ่มธุรกิจฯ อย่างมีนัยสำคัญได้เช่นกัน

2. ความเสี่ยงด้านเครดิต

คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นเมื่อคู่สัญญาหรือผู้กู้ยืมไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงในสัญญา ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ที่มีต่อกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรเมื่อครบกำหนดได้ หรือจงใจไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่จะชำระหนี้ให้กับกลุ่มธุรกิจฯ หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้นโดยมีหลักประกันคุ้มครองไม่เพียงพอ จะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิและเงินกองทุนของกลุ่มธุรกิจฯ อย่างมีนัยสำคัญ กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจึงพัฒนากระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้สะท้อนความเสี่ยงภายใต้การจัดการที่เหมาะสม กล่าวคือ

การปรับปรุงนโยบายสินเชื่อ ธนาคารมุ่งเน้นการปรับปรุงนโยบายสินเชื่อหลัก นโยบายสินเชื่อธุรกิจ นโยบายสินเชื่อรายย่อย ให้มีความรัดกุมเพียงพอ และเหมาะสมต่อสถานการณ์ในปัจจุบัน อีกทั้งเพิ่มในส่วนของการปรับนโยบายความเสี่ยงของประเทศคู่ค้าสัญญา เพื่อรองรับแผนการขยายธุรกิจธนาคารไปยังกลุ่มลูกค้าสถาบันการเงินและลูกค้าบริษัท ภายหลังการควบรวมกิจการกับทุนภัทร

การจัดทำเครื่องมือช่วยในการพิจารณาและอนุมัติเครดิต ธนาคารมุ่งเน้นการพัฒนาและปรับปรุงเครื่องมือช่วยในการพิจารณาและอนุมัติเครดิตอย่างต่อเนื่อง โดยมีการนำเครื่องมืออนุมัติเครดิต (Credit Scoring) มาใช้ เพื่อให้ธนาคารสามารถประเมินความเสี่ยง และคัดเลือกกลุ่มลูกค้าได้ตรงตามเป้าหมายและกลยุทธ์ของธนาคารได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

การบริหารพอร์ตโฟลิโอ ธนาคารมุ่งเน้นการให้สินเชื่อในธุรกิจที่ธนาคารมีความเชี่ยวชาญ และบริหารจัดการพอร์ตโฟลิโอ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุดภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผ่านการติดตามสถานะพอร์ตในรูปแบบของการจัดทำข้อมูลสารสนเทศที่เป็นระบบ การวิเคราะห์ในเชิงลึกเพื่อหาประเด็นความเสี่ยง พร้อมแนวทางแก้ไข อีกทั้งกำหนดเพดานความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวสินเชื่อ เพื่อลดผลกระทบที่เกิดจากความเสียหายจากความผันผวนของผลประกอบการของกลุ่มธุรกิจฯ อาทิเช่น การกระจุกตัวระดับลูกหนี้รายใหญ่ต่อราย (Single Lending Limit) การกระจุกตัวของลูกหนี้รายใหญ่ (Large Borrower Concentration)

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีจำนวนทั้งสิ้น 7,276 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 ของสินเชื่อรวม โดยรายละเอียดของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ เป็นดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2555			31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	2,345	41.7	1.8	3,231	46.3	2.3
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	1,936	34.4	1.6	2,762	39.8	2.1
สินเชื่อบุคคล	62	1.1	1.8	112	1.3	3.1
สินเชื่อ Micro SMEs	112	2	6.6	143	2.0	8.7
สินเชื่อเคหะ	236	4.2	46.6	213	3.2	48.2
สินเชื่อธุรกิจ	2,584	45.9	6.6	3,290	48.5	6.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	1,955	34.7	9.6	2,379	34.6	8.3
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	629	11.2	3.3	911	13.9	4.4
สินเชื่อสายบริหารหนี้	692	12.3	53.1	756	5.1	74.2
สินเชื่ออื่น	6	0.1	1.1	6	0.1	1.0
รวม	5,628	100.0	3.3	7,283	100.0	3.8

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.8 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 เป็นผลจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ปรับตัวสูงขึ้น อันเป็นผลจากมาตรการรุดค้นแรก ที่ส่งผลทั้งทางตรง และทางอ้อม ต่อตลาดเช่าซื้อ ในแง่ของคุณภาพหนี้ อีกทั้งมาตรการมือสองที่ลดลงยังมีผลต่อการขาดทุนระยะยาวให้มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ธนาคาร คาดว่าผลกระทบดังกล่าวจะกลับเข้าสู่ภาวะปกติในปี 2557

ยอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 7,266 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.0 ของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม โดยแบ่งเป็นค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเฉพาะรายจำนวน 3,395 ล้านบาท และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั่วไปจำนวน 3,870 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ธนาคารได้นำวิธี Collective Approach มาใช้ในการกันเงินสำรองตามเกณฑ์สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อย ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองทั้งสินต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับ ร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556

อนึ่ง สำหรับทิศทางปี 2557 ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของกลุ่มธุรกิจฯ กล่าวคือ

- สถานการณ์ทางการเมืองที่ยืดเยื้อ และภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ โดยเฉพาะสินเชื่อภาคครัวเรือน เช่น สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และ สินเชื่อส่วนบุคคล ทำให้คุณภาพหนี้ อาจมีแนวโน้มด้อยลง
- ผลกระทบจากนโยบายรุดค้นแรก ซึ่งเป็นการดึงอุปสงค์ในธนาคารมาใช้ อาจผลให้ตลาดเช่าซื้อรถยนต์ในปี 2557 เข้าสู่ภาวะชะลอตัว และกระทบโดยตรงต่อสภาพคล่อง หรือความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกค้าตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ (ดีลเลอร์) รวมถึงผู้ประกอบการมือสอง ทำให้คุณภาพหนี้มีแนวโน้มด้อยลง อีกทั้ง นโยบายดังกล่าว ยังส่งผลกระทบต่อสัดส่วนหนี้สินครัวเรือนที่เพิ่มขึ้นอีกด้วย
- ความเสี่ยงอันเกิดจากการกระจุกตัวในพอร์ตสินเชื่อจากลูกหนี้บางภาคอุตสาหกรรม ซึ่งเมื่อได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ จะมีผลกระทบต่อคุณภาพหนี้โดยรวมของพอร์ตสินเชื่ออย่างมีนัยสำคัญ เช่น ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่ง

อาจเผชิญกับปัญหาผู้ซื้อชะลอการโอนซื้อบ้าน เพื่อรอความชัดเจนของสถานการณ์การเมือง กลุ่มลูกหนี้ชาวนาหรือเกษตรกรที่ได้รับผลจากโครงการรับจำนำข้าว หรือราคาขายที่ตกต่ำ

หากปัจจัยทางการเมืองทวีความตึงเครียดและลุกลามไปจนเกิดความรุนแรง อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งเหตุดังกล่าวเป็นปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของธนาคาร และอาจส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อคุณภาพหนี้พอร์ตสินเชื่อบริการรวมของกลุ่มธุรกิจฯ

3. ความเสี่ยงด้านตลาด

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของราคา ได้แก่ อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน และราคาของตราสารทั้งในตลาดเงินและตลาดทุน รวมถึงความผันผวนของราคาตราสารทั้งในตลาดเงินและตลาดทุนอันจะมีผลต่อราคาตราสารอนุพันธ์ ที่มีต่อฐานะของธนาคารทั้งในบัญชีเพื่อค้าและบัญชีเพื่อการธนาคาร และก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงด้านตลาด เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของราคาเป็นปัจจัยภายนอกที่อยู่เหนือการควบคุมของธนาคาร ดังนั้น ธนาคารจึงได้วางแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดเพื่อให้มีการบริหารที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกิดขึ้นให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ธนาคารยอมรับได้ และสอดคล้องกับนโยบายความเสี่ยงโดยรวมของธนาคาร ทั้งนี้ ธนาคารได้จัดให้มีนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านตลาด และมีการทบทวนอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้เหมาะสมและสอดคล้องกับลักษณะ ปริมาณ และความซับซ้อนของธุรกรรมทางการเงิน และสอดคล้องกับสถานการณ์ตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการกำหนดตัวชี้วัดความเสี่ยง รวมถึงกำหนดเพดานความเสี่ยง เพื่อใช้ประเมิน ติดตามและ ควบคุมฐานะความเสี่ยงด้านตลาดให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

ธนาคารพิจารณาความเสี่ยงด้านตลาด โดยแบ่งโครงสร้างการบริหารความเสี่ยงออกเป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่ การบริหารความเสี่ยงด้านตลาดในบัญชีเพื่อการธนาคาร (Banking Book) และการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดในบัญชีเพื่อค้า (Trading Book)

การบริหารความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับธุรกรรมในบัญชีเพื่อการธนาคาร (Banking Book) เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยนั้น ธนาคารมีการบริหารความเสี่ยงความแตกต่างของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินทั้งในงบแสดงฐานะการเงินและนอกงบแสดงฐานะการเงินที่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย โดยธนาคารได้กำหนดให้มีการประเมินผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิ (Earning Perspective) และประเมินผลกระทบต่อมูลค่าทางเศรษฐกิจของส่วนของผู้ถือหุ้น (Economic Value Perspective) อย่างสม่ำเสมอผ่าน Re-pricing Gap ทั้งภายใต้สถานการณ์ปกติและภายใต้สถานการณ์จำลองวิกฤต

ในปี 2557 ธนาคารอาจต้องเผชิญกับภาวะความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่ค่อนข้างสูง อันเกิดจากหลายสาเหตุทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกประเทศ ต่อเนื่องมาจากปี 2556 ได้แก่ ภาวะตลาดเงินโลกที่ผันผวน จากความไม่ชัดเจนของช่วงเวลาในมาตรการ QE Tapering และปัญหานี้สสารณะของรัฐบาลสหรัฐฯ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้เกิดเงินทุนเคลื่อนย้าย ค่าเงินขาดเสถียรภาพ รวมถึงภาวะการแข่งขันการระดมเงินฝากในประเทศที่อยู่ในระดับสูง

อย่างไรก็ตาม ธนาคารตระหนักเสมอถึงความสำคัญของความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยที่อาจเกิดขึ้นได้เสมอ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและมูลค่าทางเศรษฐกิจของธนาคาร ธนาคารได้มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นผู้กำกับดูแลผลกระทบดังกล่าว โดยใช้หลักการปรับอายุและระยะเวลาในการปรับอัตราดอกเบี้ยด้านหนี้สินให้สอดคล้องกับด้านสินทรัพย์ โดยเฉพาะความเสี่ยงในเรื่องของอายุเฉลี่ยของหนี้สินของธนาคารที่สั้นลง ถือเป็นปัจจัยเสี่ยงสำคัญที่ธนาคารตระหนักถึงและคอยติดตามควบคุมอย่างใกล้ชิด

อนึ่ง ตามโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หากอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จะส่งผลให้ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 5.29 ของประมาณการรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในอีก 1 ปีข้างหน้า และส่งผลกระทบต่อมูลค่าทางเศรษฐกิจของธนาคารร้อยละ 7.31 ของเงินกองทุนทั้งสิ้นของธนาคาร ซึ่งยังคงอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ธนาคารยอมรับได้

สำหรับการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดในบัญชีเพื่อการค้า (Trading Book) ในปี 2556 ธนาคารได้มีการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ทางการเงินประเภทต่าง ๆ ในบัญชีเพื่อการค้าเพิ่มขึ้น ได้แก่ การซื้อขายตราสารหนี้ การทำธุรกรรมสัญญาสวอปอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swaps) การซื้อขายเงินตราต่างประเทศ (FX spot) และการทำอนุพันธ์อัตราแลกเปลี่ยน/เงินตราต่างประเทศ (FX derivatives) ทั้งนี้เพื่อเป็นการให้บริการที่ครบถ้วนต่อลูกค้าของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร

ธนาคารตระหนักถึงความเสี่ยงด้านตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมประเภทดังกล่าวในสภาวะตลาดปัจจุบันที่มีความผันผวนสูง ซึ่งมีสาเหตุมาจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศที่ธนาคารไม่สามารถควบคุมได้ ไม่เพียงส่งผลกระทบต่อความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเท่านั้น แต่ยังส่งผลกระทบต่อปัจจัยความเสี่ยงความเสี่ยงอื่น ๆ ด้วย อาทิ อัตราแลกเปลี่ยน ส่วนขาดความเสี่ยงของตราสารหนี้เอกชน และสภาพคล่อง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะในบัญชีเพื่อการค้า ด้วยเหตุนี้ ธนาคารจึงได้มีการกำหนดระดับความเสี่ยงของการทำธุรกรรมในบัญชีเพื่อการค้าให้อยู่ในระดับที่ธนาคารยอมรับได้ และสอดคล้องกับนโยบายความเสี่ยงโดยรวมของธนาคาร อีกทั้งธนาคารได้มีการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดที่ครอบคลุมและเป็นระบบอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่การระบุความเสี่ยง การวัดความเสี่ยง ไปจนถึงการควบคุมและติดตามความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมแต่ละประเภทในบัญชีเพื่อการค้า ซึ่งกระบวนการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวครอบคลุมถึงปัจจัยความเสี่ยงด้านตลาดที่สำคัญและเกี่ยวข้อง อาทิ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน เส้นอัตราผลตอบแทน และสภาพคล่อง เป็นต้น

นอกจากนี้ ธนาคารยังได้มีการจัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดเพื่อทำหน้าที่เป็นหน่วยงานหลักในการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดสำหรับการทำธุรกรรมในบัญชีเพื่อการค้า รวมถึงทำหน้าที่ในการติดตามการทำธุรกรรม และควบคุมความเสี่ยงในบัญชีเพื่อค้าเป็นรายวัน โดยใช้เครื่องมือวัดความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เป็นมาตรฐานสากล อาทิ ความเสียหายสูงสุดที่สามารถเกิดขึ้นได้ที่ระดับความเชื่อมั่นที่กำหนดไว้ (Value at Risk : VaR) และการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าการลงทุนเมื่อปัจจัยความเสี่ยงเปลี่ยนแปลงไป 1 หน่วย (PV01) เป็นต้น เพื่อให้ทันต่อสภาวะตลาดและสถานการณ์ที่เกิดขึ้น ทั้งนี้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดจะรายงานให้กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบหากความเสี่ยงในบัญชีเพื่อการค้าเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ หรือมีเหตุการณ์ผิดปกติเกิดขึ้น

สำหรับการบริหารความเสี่ยงด้านตลาดในธุรกิจตลาดทุน ที่ผ่านมาเป็นการลงทุนในหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าในตลาดซื้อขายล่วงหน้า ซึ่งโดยส่วนใหญ่ของกลยุทธ์การลงทุนเป็นการลงทุนที่มีความเสี่ยงด้านตลาดต่ำ โดยมีการป้องกันความเสี่ยงด้านตลาดเพื่อลดความเสี่ยงของกลยุทธ์การลงทุนต่าง ๆ

อย่างไรก็ดีกลุ่มธุรกิจฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงอันเกิดจากการลงทุนในกลยุทธ์เหล่านี้ กลุ่มธุรกิจฯ จึงกำหนดให้ระดับความเสี่ยงของการลงทุนอยู่ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงของธุรกิจตลาดทุนทำหน้าที่กำหนดค่าเพดานความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เป็นมาตรฐาน อาทิ ความเสียหายสูงสุดที่สามารถเกิดขึ้นได้ทีระดับความเชื่อมั่นที่กำหนดไว้ (Value of Risk : VaR) ฐานะสูงสุดที่ถือไว้ได้โดยกำหนดตามปริมาณการซื้อขายต่อวัน เป็นต้น ทั้งนี้ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านตลาดของธุรกิจตลาดทุนจะรายงานให้กับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบหากความเสี่ยงในบัญชีเพื่อการค้าเกินกว่าระดับที่ยอมรับได้ หรือมีเหตุการณ์ผิดปกติเกิดขึ้น

ในส่วนของการเสี่ยงจากการด้อยค่าของทรัพย์สินหรือการขาย เพื่อเป็นการลดผลกระทบจากความเสียหายจากการด้อยค่าของทรัพย์สินหรือการขาย ธนาคารได้มีการดำเนินการโดยกำหนดนโยบายต่าง ๆ เช่น การประเมินและทบทวนราคาทรัพย์สินอย่างสม่ำเสมอ การบันทึกบัญชีมูลค่าทรัพย์สินหรือการขายด้วยมูลค่าที่ต่ำกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมและต้นทุนการได้มาซึ่งทรัพย์สิน และการบันทึกการด้อยค่าตามระยะเวลาการถือครองทรัพย์สิน นอกจากนี้ ราคาตลาดของอสังหาริมทรัพย์มีผลกระทบต่อฐานะและผลการดำเนินงาน แม้ว่าผลการขายในอดีตมีระดับใกล้เคียงกับราคาประเมิน แต่ธนาคารยังคงนโยบายในการบันทึกบัญชี โดยใช้การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าแบบขั้นบันไดตามระยะเวลาที่ถือครองอย่างเข้มงวด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทรัพย์สินหรือการขายตามบัญชีมีมูลค่า 4.1 พันล้านบาท ในขณะที่ราคาประเมินอยู่ที่ระดับ 9.2 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 223.2 ของราคาตามบัญชี

อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าจะไม่เกิดความเสียหายจากความเสี่ยงด้านตลาด หากเกิดภาวะความผันผวนของราคาตลาดที่สูงเกินกว่าการคาดการณ์ของกลุ่มธุรกิจฯ อย่างมีนัยสำคัญ ก็อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อผลการดำเนินงานและต่อมูลค่าทางเศรษฐกิจของกลุ่มธุรกิจฯ ได้เช่นกัน

4. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

คือ ความเสี่ยงที่เกิดจากการที่ธนาคารไม่สามารถปฏิบัติตามตามภาระผูกพันในการชำระเงินได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสดหรือไม่สามารถจัดหาเงินได้อย่างเพียงพอตามความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนดหรือสามารถจัดหาเงินทุนได้แต่ด้วยต้นทุนสูง ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องนั้น ธนาคารแต่งตั้งคณะกรรมการดูแลด้านสภาพคล่อง (Money Desk Sub-Committee) เพื่อทำหน้าที่วิเคราะห์และติดตามกระแสเงินไหลเข้า (Cash Inflow) และกระแสเงินไหลออก (Cash Outflow) ของธนาคาร รวมถึงหามาตรการดูแลสภาพคล่องของธนาคารอย่างใกล้ชิด เพื่อให้เป็นไปตามกรอบความเสี่ยงที่ธนาคารกำหนดไว้ โดยจัดให้มีการประชุมเป็นประจำสม่ำเสมอ อย่างน้อยในทุกๆ 2 สัปดาห์ ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (Assets and Liabilities Management Committee – ALCO) โดยมีฝ่ายบริหารเงินทำหน้าที่หลักในการดำเนินนโยบายในการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร เพื่อควบคุมระดับสภาพคล่องของธนาคารให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม อีกทั้งยังมีสายบริหารความเสี่ยงเฝ้าติดตามและควบคุมฐานะความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและมีการรายงานต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Committee – RMC) และคณะกรรมการธนาคารเป็นประจำ

นอกจากนั้นแล้วธนาคารยังได้มีการกำหนดนโยบายและกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่สอดคล้องกับกลยุทธ์โดยรวมของธนาคารและเป็นไปตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของสถาบันการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีนโยบายหลักในเรื่องต่างๆ ดังนี้

- การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องไม่ต่ำกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด และรักษาให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
- การควบคุมส่วนต่างของอายุหนี้สินและทรัพย์สินให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้
- การกระจายตัวของประเภทหนี้สิน
- การขยายฐานเงินฝาก โดยคำนึงถึงการกระจุกตัวของลูกค้าเงินฝากและระยะเวลาครบกำหนด
- มาตรการดำรงสภาพคล่องสำรองไว้กรณีฉุกเฉิน
- ผลกระทบจากหลักเกณฑ์ของการทางด้านความเสี่ยงสภาพคล่องตามเกณฑ์ Basel III

ในปี 2556 มีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในตลาดการเงินภายในประเทศทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยเฉพาะภาวะตลาดเงินโลกที่ผันผวน จากความไม่ชัดเจนเรื่องช่วงเวลาของการลดทอนมาตรการอัดฉีดสภาพคล่องของธนาคารกลางสหรัฐ และปัญหานี้สาธารณะของรัฐบาลสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลให้เกิดเงินทุนเคลื่อนย้ายข้ามพรมแดน เสถียรภาพ ตลอดจนอัตราดอกเบี้ยตลาดเงินและอัตราผลตอบแทนตลาดพันธบัตรเคลื่อนไหวผันผวน รวมถึงภาวะการแข่งขันระดมเงินฝากในประเทศที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยปัจจัยเสี่ยงต่างๆดังกล่าวมาจะยังคงส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในระบบการเงินภายในประเทศอย่างต่อเนื่องจนถึงปี 2557 อย่างไรก็ตาม ด้วยธนาคารจัดเป็นธนาคารขนาดเล็ก จึงได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ธนาคารจะต้องเผชิญอยู่เสมอ เพื่อป้องกันผลกระทบด้านสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นกับธนาคารจากปัจจัยเสี่ยงต่างๆ เหล่านั้น ธนาคารจึงได้มีการพัฒนาและปรับปรุงเครื่องมือเพื่อติดตามฐานะความเสี่ยงด้านสภาพคล่องให้ครอบคลุมในทุกมุมมองความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ ได้แก่ การประมาณการกระแสเงินสดและสภาพคล่อง (Cash flow / Liquidity Projection) การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน (Liquidity Ratio) การจัดทำและวิเคราะห์ Liquidity Gap ทั้งแบบตามระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดสัญญา (Contractual Maturity) และแบบการปรับพฤติกรรม (Behavioral Maturity) เพื่อให้สะท้อนถึงพฤติกรรมจริง และทำการประเมินความเสี่ยงทั้งในภาวะปกติและในภาวะวิกฤต เพื่อให้มั่นใจได้ว่าธนาคารสามารถที่จะบริหารสภาพคล่องได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีการกำหนดเพดานหรือตัวบ่งชี้ความเสี่ยงสูงสุดที่ธนาคารยอมรับได้ เช่น เพดานความเสี่ยงเพื่อกำหนดระดับความเหลื่อมล้ำของอายุสัญญาระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน (Maturity Mismatch Limit) เพดานความเสี่ยงการกระจุกตัวของลูกค้าเงินฝากรายใหญ่ 100 รายแรก (Top 100 Large Depositors Limit) เพดานความเสี่ยงการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เพียงพอภายใต้สถานการณ์วิกฤต เป็นต้น ทั้งนี้ อัตราส่วนทางการเงินด้านสภาพคล่องที่สำคัญ ณ สิ้น เดือนธันวาคม 2556 เป็นดังนี้

- อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง (Liquid Assets to Deposits & BE) เท่ากับ ร้อยละ 14.85
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเงิน (Loans to Deposits & BE) เท่ากับร้อยละ 98.80

อีกทั้งธนาคารยังมีการทดสอบภาวะวิกฤตด้านสภาพคล่องเป็นประจำทุกไตรมาส โดยทำการประเมินผลกระทบในกรณีวิกฤตสภาพคล่อง 3 ระดับด้วยกัน คือ กรณีวิกฤตสภาพคล่องที่เกิดขึ้นเฉพาะกับธนาคาร (Bank Specific Liquidity Crisis) กรณีเกิดวิกฤตด้านสภาพคล่องทั้งระบบ (Market-Wide Liquidity Crisis) และกรณีเกิดวิกฤตด้านสภาพคล่องพร้อมกันทั้งธนาคารและระบบ (Combination Liquidity Crisis) เพื่อนำผลที่ได้มาใช้ในการเตรียมการและกำหนดกลยุทธ์สำหรับรองรับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับธนาคาร และมีการจัดทำแผนรองรับเหตุฉุกเฉินด้านสภาพคล่อง (Contingency Liquidity

Plan) โดยกำหนดบทบาท หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนมีการซักซ้อมการดำเนินการตามแผนดังกล่าวเป็นประจำทุกปี

นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการจัดทำนโยบายการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่ครอบคลุมทั้งกลุ่มธุรกิจการเงิน เกียรตินาคินภัทร เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดยนโยบายดังกล่าวครอบคลุมถึงการติดตาม และการควบคุมความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของแต่ละบริษัทภายใต้กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรที่สอดคล้องและอยู่ภายใต้กรอบนโยบายความเสี่ยงและแนวทางการบริหารจัดการของกลุ่มธุรกิจฯ รวมถึงนโยบายการให้เงินช่วยเหลือ การสนับสนุนสภาพคล่องให้กับบริษัทต่างๆ ในกลุ่มธุรกิจฯ โดยกำหนดให้บริษัทภายใต้กลุ่มธุรกิจฯ ต้องนำเสนอรายงานฐานะความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารในฐานะบริษัทแม่ เป็นประจำ เพื่อสามารถติดตามแก้ไขปัญหาที่อาจเกิดขึ้นได้ก่อนที่จะเกิดความเสียหายร้ายแรงขึ้น

อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจฯ ไม่อาจรับรองได้ว่า การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องของกลุ่มธุรกิจฯ นั้นจะเพียงพอต่อการดำเนินกิจการได้ในทุกสถานการณ์วิกฤต โดยเฉพาะหากปัจจัยเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่างๆ เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วและรุนแรงกว่าที่กลุ่มธุรกิจฯ คาดการณ์เอาไว้

5. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

คือ ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายต่างๆ อันเนื่องมาจากการขาดการกำกับดูแลกิจการที่ดีหรือขาดธรรมาภิบาลในองค์กร การขาดการควบคุมที่ดี โดยอาจเกี่ยวข้องกับกระบวนการปฏิบัติงานภายใน ความไม่เพียงพอหรือความบกพร่องของกระบวนการภายใน บุคลากร และระบบงาน หรือจากเหตุการณ์ภายนอก ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของธนาคารและบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ โดยสามารถแบ่งออกเป็น 7 ประเภทเหตุการณ์ ได้แก่ (1) การทุจริตภายใน (2) การทุจริตภายนอก (3) การจ้างงานและความปลอดภัยของสถานที่ปฏิบัติงาน (4) การปฏิบัติไม่เหมาะสมเกี่ยวกับลูกค้า ผลิตภัณฑ์และวิธีปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจ (5) ความปลอดภัยของทรัพย์สิน (6) การขัดข้องหรือการหยุดชะงักของระบบงานและระบบคอมพิวเตอร์ และ (7) การปฏิบัติงานผิดพลาด

เพื่อให้กลุ่มธุรกิจฯ มีระบบการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่เหมาะสม กลุ่มธุรกิจฯ ได้จัดทำนโยบายเรื่อง การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และระเบียบ เรื่องการรายงานความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) โดยกำหนดให้หน่วยงานต่าง ๆ มีหน้าที่รับผิดชอบในการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีในกระบวนการทำงาน และระบบงานต่าง ๆ ที่ใช้ในการปฏิบัติงานของหน่วยงานตนเอง ผ่านกระบวนการระบุ ประเมิน ติดตามและควบคุม และการรายงานความเสี่ยงให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยสรุปสาระสำคัญของการบริหารจัดการ ดังนี้

(1) การทบทวนและประเมินความเสี่ยง รวมถึงการกำหนดแผนปรับลดความเสี่ยง (Mitigation Plan) ให้อยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ผ่านเครื่องมือ RCSA (Risk Control Self Assessment) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกระบวนการ หรือปัจจัยเสี่ยงที่มีนัยสำคัญ และสอดคล้องตามรอบระยะเวลาที่กำหนดโดยสายบริหารความเสี่ยง

(2) การรายงานความเสียหายด้านปฏิบัติการ (Loss Data) ทั้งความเสียหายที่เป็นตัวเงิน ความเสียหายที่ไม่เป็นตัวเงิน (กระทบชื่อเสียง, เวลา, กฎระเบียบภายในและภายนอก) รวมทั้งความเสียหายที่เกิดขึ้นแต่สามารถป้องกันความเสียหายไว้ได้ (Near-Misses) ตามข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลา และวิเคราะห์หาสาเหตุ รวมถึงหาแนวทางป้องกันความเสียหายอาจเกิดขึ้นในอนาคต

(3) กำหนดและติดตามดัชนีชี้วัดความเสี่ยงตามข้อเท็จจริงที่เกิดขึ้นในแต่ละช่วงเวลา (Key Risk Indicator) เพื่อเป็นสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า (Early Warning) และกำหนดแนวทางป้องกันความเสี่ยงไม่ให้เกินกว่าระดับที่ยอมรับได้

ทั้งนี้ สำหรับสถานการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติ และความไม่สงบทางการเมือง กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรได้กำหนดให้หน่วยงานต่างๆ ที่มีธุรกรรมงานที่สำคัญ (Critical Activities) ดำเนินการจัดทำแผนการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) เพื่อลดความเสี่ยงในกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน โดยกำหนดให้มีคณะทำงานการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจและแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCM /BCP) ทำหน้าที่ในการเป็นศูนย์กลางในการผลักดันในการจัดทำและทดสอบแผนการบริหารความต่อเนื่องของธุรกิจ ในภาวะวิกฤต รวมทั้งติดตามสถานการณ์ สื่อสารทั้งภายในและหน่วยงานภายนอก และรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงเพื่อการตัดสินใจที่สำคัญ

สำหรับปี 2556 ธนาคารได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ทั้งที่มาจากกระบวนการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ การปรับเปลี่ยนกระบวนการ และความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นจากกระบวนการทำงานในปัจจุบัน ให้มีความเหมาะสม และรัดกุม โดยสรุปสาระของการดำเนินการดังนี้

1. จัดทำหลักเกณฑ์เรื่องกระบวนการออกผลิตภัณฑ์ และการปรับเปลี่ยนกระบวนการทำงานของกลุ่มธุรกิจ และของธนาคาร ซึ่งอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การออกผลิตภัณฑ์ บริการ และการเปลี่ยนแปลงกระบวนการเป็นไปด้วยความรอบคอบ สอดคล้องตามกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจ และมีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม
2. จัดตั้งคณะอนุกรรมการเตรียมความพร้อมผลิตภัณฑ์และกระบวนการทำงานใหม่ (NPPRC) เพื่อช่วยพิจารณา กลั่นกรองการดำเนินงานต่าง ๆ สำหรับการออกผลิตภัณฑ์ และการปรับเปลี่ยนกระบวนการที่มีนัยสำคัญ ให้เป็นไปด้วยความรอบคอบ และสามารถดำเนินการได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด
3. จัดตั้งคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (ORC) โดยมุ่งเน้นให้เกิดการบริหารจัดการที่เหมาะสมสำหรับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการทั้งที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน และความเสี่ยงที่เกิดขึ้นในอดีต

ปัจจุบันธนาคารอยู่ระหว่างการดำเนินโครงการพัฒนาระบบการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk Management System Enhancement Project) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในควบคุม และตอบสนองต่อความเสี่ยงและเหตุการณ์ความเสียหายได้เหมาะสมและทันเวลา และยกระดับกระบวนการบริหารและจัดการความเสี่ยงตามมาตรฐานสากล

อนึ่ง ในปี 2557 ธนาคารอาจต้องเผชิญกับสถานการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติ และความไม่สงบทางการเมืองต่อเนื่องมาจากปี 2556 กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทรจึงได้กำหนดให้หน่วยงานต่างๆ ที่มีธุรกรรมงานที่สำคัญ (Critical Activities) ดำเนินการจัดทำแผนการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan) เพื่อลดความเสี่ยงในกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน โดยกำหนดให้มีคณะทำงาน BCM /BCP ทำหน้าที่ในการเป็นศูนย์กลางในการผลักดันในการเกิดการจัดทำและทดสอบแผนฯ ในภาวะวิกฤต รวมทั้งติดตามสถานการณ์ สื่อสารทั้งภายใน และหน่วยงานภายนอก และรายงานต่อผู้บริหารระดับสูงในการตัดสินใจที่สำคัญ

แม้ว่าธนาคารจะมีความพยายามในการวางมาตรการการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ อาทิเช่น ด้านนโยบาย หลักเกณฑ์ เครื่องมือ กระบวนการ บุคลากร อย่างรัดกุมตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น อย่างไรก็ตาม อาจเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดที่มีผลทำให้ปัจจัยเสี่ยงเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อลูกค้า หรือชื่อเสียงกับกลุ่มธุรกิจได้

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ธนาคารและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยธนาคารและบริษัทย่อยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และไม่ติดภาระผูกพันใดๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
ที่ดิน			
1. ที่ดินและอาคาร ซึ่งเป็นที่ตั้งของสำนักงานสาขาในต่างจังหวัด และศูนย์ประมวลถยนต์	134	495	470
2. สิทธิการเช่าของธนาคาร สำนักงานสาขาในต่างจังหวัด และ ศูนย์ประมวลถยนต์	76	69	54
รวมที่ดินและอาคารสุทธิ	210	564	524
อุปกรณ์สำนักงานสุทธิ	599	691	773
อื่น ๆ	493	504	400
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	1,302	1,758	1,697

- สัญญาเช่าและบริการระยะยาว

- สัญญาเช่าและบริการ

ธนาคารและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดิน/อาคาร เพื่อใช้เป็นสำนักงานสาขา ทำสัญญาบริการด้านคอมพิวเตอร์และทำสัญญาเช่ารถยนต์ ธนาคารและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าเช่าในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
สัญญาเช่าที่ดิน/อาคาร	398	375	356
สัญญาบริการเกี่ยวกับคอมพิวเตอร์	135	92	49
สัญญาเช่ารถยนต์	1	2	1
อื่น ๆ	-	-	-
รวม	534	469	406

- สัญญาเช่าระหว่างธนาคารและบริษัทย่อย

- ไม่มี -

4.2 เงินให้สินเชื่อ

4.2.1 นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ธนาคารและบริษัทย่อย มีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย นอกจากนี้ ยังมีนโยบายเสริมสร้างความแข็งแกร่งของธนาคาร จึงมีนโยบายกักเงินสำรองที่มีต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพในอัตราที่สูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด เพื่อให้มีระดับเงินสำรองที่มีต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพในอัตราสูง และธนาคารยังมีนโยบายในการรักษาระดับการกักเงินสำรอง ให้สูงเพียงพอเพื่อรองรับความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้น หรือระดับเงินสำรองที่อาจเพิ่มขึ้นในภาวะวิกฤต และไม่ทำให้ระดับเงินกองทุนของธนาคารต่ำกว่าอัตราที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้ ธนาคารต้องกักเงินสำรองตามลักษณะการจัดชั้นสินทรัพย์ดังนี้

1. สินทรัพย์จัดชั้นปกติ ให้กักเงินสำรองในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 1.0
 2. สินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ ให้กักเงินสำรองในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2.0
 3. สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย หรือจัดชั้นสงสัยจะสูญ ให้กักเงินสำรองในอัตราร้อยละ 100.0
- สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้คงค้างตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้ หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกันโดยใช้วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้ หรือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

กรณีสินเชื่อที่สามารถจัดกลุ่มสินเชื่อที่มีลักษณะความเสี่ยงด้านเครดิตคล้ายคลึงกันได้อย่างเหมาะสม ธนาคารสามารถเลือกกักเงินสำรองแบบกลุ่มสินเชื่อ (Collective Approach) ซึ่งพิจารณาจากผลขาดทุนจากประสบการณ์ในอดีตตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ ในปี 2555 ถึงกลางปี 2556 กรณีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ ธนาคารได้พิจารณาค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมโดยใช้วิธีกักเงินสำรองหลังหักมูลค่าหลักประกันตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อให้ครอบคลุมความไม่แน่นอนอันอาจเกิดจากปัจจัยเศรษฐกิจและแนวโน้ม ซึ่งอาจส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ลดลง และตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ธนาคารได้พิจารณาค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามวิธี Collective Approach เพียงอย่างเดียว

รายละเอียดการจัดชั้นเงินให้สินเชื่อและการกักสำรอง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2556 ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ข้อ 7.7.4

● เงินให้สินเชื่อ

ธนาคารถือปฏิบัติในการจัดชั้นหนี้และตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินให้สินเชื่อ ตามข้อกำหนดของประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 และตามการประเมินผลของฝ่ายบริหารเกี่ยวกับความสูญเสียที่อาจเกิดขึ้น จากยอดเงินให้สินเชื่อที่คงค้างอยู่ ณ วันสิ้นงวด การจัดชั้นหนี้พิจารณาจากระยะเวลาที่ค้างชำระและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ ส่วนมูลค่าหลักประกันที่ใช้ขึ้นกับประเภทของหลักประกัน โดยธนาคารมีการประเมินราคาทุก 3 ปี ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับเงินให้กู้ยืมในอัตราร้อยละ 100.0 สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้ตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยคิดลดและระยะเวลาที่คาดว่าจะจำหน่ายหลักประกันได้อ้างอิงตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับลูกหนี้ชั้น

ปกติและชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ ธนาคารบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 1.0 และร้อยละ 2.0 ของมูลหนี้หลังหักหลักประกัน

จัดชั้นปกติ	ตั้งสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ 1.0 ของยอดหนี้คงค้างสุทธิ
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	ตั้งสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ 2.0 ของยอดหนี้คงค้างสุทธิ
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	ตั้งสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100.0 ของยอดหนี้คงค้างสุทธิ
จัดชั้นสงสัย	ตั้งสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100.0 ของยอดหนี้คงค้างสุทธิ
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	ตั้งสำรองไม่ต่ำกว่าร้อยละ 100.0 ของยอดหนี้คงค้างสุทธิ

ยกเว้น ลูกหนี้จัดชั้นสงสัยจะสูญที่ยังไม่ได้ฟ้องร้องดำเนินคดีหรือปรับโครงสร้างหนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มตามจำนวนวันที่ค้างชำระ

จัดชั้นสูญ ให้ตัดออกจากบัญชี

หมายเหตุ

- 1) ยอดหนี้คงค้าง หมายถึง เงินต้นและดอกเบี้ยค้างรับ
- 2) ยอดหนี้คงค้างสุทธิ หมายถึง ยอดหนี้คงค้างหักด้วยหลักประกัน

● ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ธนาคารได้เปลี่ยนวิธีการพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อกลุ่มขนส่ง (Fleet) โดยพิจารณาจากการจัดชั้นลูกหนี้ มูลค่าหลักประกันและอัตราการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจากเดิมธนาคารได้พิจารณากันเงินสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) โดยพิจารณาจากผลขาดทุนจากประสบการณ์ในอดีต ซึ่งคำนวณจากค่าความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ (Probability of default) และร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อยอดหนี้ (Loss given default) และปรับปรุงเพิ่มเติมด้วยการพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นหนี้ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยข้างต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงข้างต้นนี้ไม่มีผลกระทบต่อค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

นอกจากนี้ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 เป็นต้นไป ธนาคารได้พิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเพิ่มเติมจากอัตราการกันเงินสำรองแบบกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) ในบางกลุ่มของชั้นสินทรัพย์ เพื่อให้สอดคล้องกับการกันเงินสำรองแบบระมัดระวัง จากเดิมธนาคารตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เช่าซื้อโดยวิธีกันเงินสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) และได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเพิ่มเติม โดยพิจารณาค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากส่วนต่างระหว่างยอดลูกหนี้คงค้างกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกันตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551

ขณะที่ในปี 2555 ธนาคารตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เช่าซื้อ โดยวิธีกันเงินสำรองเป็นกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการปรับปรุงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้เช่าซื้อเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 โดยพิจารณาจากมูลค่าหลักประกันที่ใช้ตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 สำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้ตามบัญชีกับมูลค่า

ปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยคิดลดและระยะเวลาที่คาดว่าจะจำหน่ายหลักประกันได้อ้างอิงตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยยกเว้นลูกหนี้ชั้นปกติและลูกหนี้ชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษธนาคารจะตั้งค่าเผื่อนี้ซึ่งจะสูญในอัตราร้อยละ 1 และอัตราร้อยละ 2 ตามลำดับ

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ ตั้งค่าเผื่อนี้ซึ่งจะสูญสำหรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ ตามข้อกำหนดของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การจัดทำบัญชีเกี่ยวกับลูกหนี้ด้วย คุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2544

- นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สิน

การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดค่าของทรัพย์สินของธนาคาร จะพิจารณาจากข้อบ่งชี้การด้อยค่าตามมาตรฐานบัญชี และการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนในอนาคต พร้อมกับกำหนดหลักเกณฑ์การพิจารณาเป็นลายลักษณ์อักษร และหลักเกณฑ์ดังกล่าวผู้ตรวจสอบบัญชีเห็นชอบด้วยแล้ว

4.2.2 นโยบายการรับรู้รายได้

- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมและเงินฝาก

ธนาคารรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมและเงินฝากตามเกณฑ์คงค้าง ยกเว้นรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมที่ค้างชำระเกินกว่าสามเดือนนับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระซึ่งรับรู้เมื่อเก็บเงินได้ ธนาคารได้บันทึกยกเลิกรายได้สำหรับดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ที่ธนาคารบันทึกบัญชีเป็นรายได้แล้วออกจากบัญชี เมื่อลูกหนี้เป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกว่าสามเดือนนับจากวันครบกำหนดชำระ เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 ธนาคารจะรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างได้ใหม่ เมื่อลูกหนี้ได้ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่ยังคงค้างครบถ้วนแล้ว

- รายได้จากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน

รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อรับรู้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือน นับตั้งแต่วันครบกำหนดชำระซึ่งรับรู้เมื่อเก็บเงินได้ ธนาคารได้บันทึกยกเลิกรายได้สำหรับดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อที่ธนาคารบันทึกบัญชีเป็นรายได้แล้วออกจากบัญชี เมื่อลูกหนี้เป็นลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกว่าสามเดือนนับจากวันครบกำหนดชำระเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 ธนาคารจะรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างได้ใหม่ เมื่อลูกหนี้ได้ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่ยังคงค้างครบถ้วนแล้ว

- นโยบายสินเชื่อที่จะรับรู้รายได้

นโยบายการจะรับรู้รายได้สินเชื่อของธนาคาร ถือปฏิบัติตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย คือ จะรับรู้รายได้สำหรับเงินให้สินเชื่อที่มีการค้างชำระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลารวมกันเกินกว่า 3 เดือน นับแต่วันครบกำหนดชำระดอกเบี้ย หรือเงินต้นทั้งจำนวน หรือตามงวดที่กำหนดในสัญญา หรือเมื่อได้ทวงถาม หรือเรียกให้ชำระแล้วแต่วันใดจะถึงก่อน โดยไม่คำนึงว่าลูกหนี้รายนั้นจะมีหลักประกันหรือไม่ ยกเว้น เงินเบิกเกินบัญชี จะพิจารณาจากการ

ไม่ได้รับเงินเข้าบัญชีเพื่อชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเกินกว่า 3 เดือน นับแต่วันที่ถูกยกเลิกวงเงิน หรือวันที่ยอดหนี้เกินวงเงิน หรือวันที่ครบกำหนดสัญญา แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน

- เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 68/2551 ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายการย่อแสดงสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารพาณิชย์ เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Gross) หมายถึง เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน ชั้นสงสัย ชั้นสงสัยจะสูญเสีย และชั้นสูญเสีย ตามหลักเกณฑ์การจัดชั้นของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส. 31/2551 ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2551 เรื่อง หลักเกณฑ์การจัดชั้น และการกันเงินสำรองของสถาบันการเงิน

4.3 เงินลงทุน

- นโยบายการลงทุน

ธนาคารและบริษัทย่อยจัดประเภทเงินลงทุน นอกเหนือจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย และส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า เป็น 4 ประเภท ได้แก่ เงินลงทุนเพื่อค้า เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด เงินลงทุนเพื่อขาย และเงินลงทุนทั่วไป ซึ่งการจัดประเภทของเงินลงทุนจะเป็นไปตามเป้าหมายการลงทุนอย่างเหมาะสม ณ เวลาที่ลงทุน และมีการทบทวนการจัดประเภทเป็นปกติอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ มีการคำนึงถึงสภาพคล่องของธนาคาร สภาพคล่องของหลักทรัพย์ ความเสี่ยงและผลตอบแทนที่ได้รับและนโยบายของธนาคาร

- การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

กลุ่มธุรกิจ จะกระจายความเสี่ยงในการลงทุนทั้งในตลาดเงินและตลาดทุน ภายใต้กรอบและนโยบายความเสี่ยงของกลุ่มธุรกิจ และการควบคุมดูแลรับผิดชอบจากฝ่ายงานที่ทำธุรกรรมและจากฝ่ายบริหารความเสี่ยง

ธนาคารมีการประเมินศักยภาพของบริษัทที่ออกตราสารและมีนโยบายซื้อ-ขายตราสารทุนเพื่อการลงทุนระยะปานกลางจนถึงระยะยาวเป็นหลัก ธนาคารบริหารความเสี่ยงของราคาตราสารทุน ซึ่งมีเจตนาตั้งแต่แรกว่าจะถือครองระยะยาว โดยการติดตามและรายงานสถานะความเสี่ยงราคาตราสารทุนตามราคาตลาดประจำวัน และมีการกำหนดระดับตัดขาดทุนเพื่อจำกัดผลกระทบที่เกิดขึ้น

- การตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่า

ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี โดยเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าและเพื่อขายแสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นรายการในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจนกว่าจะจำหน่ายหลักทรัพย์ไป ซึ่งจะบันทึกผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวในกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน

เงินลงทุนที่ถือไว้จนครบกำหนด วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์แสดงในงบแสดงฐานะการเงินด้วยราคาทุน ปรับลดด้วยค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน

4.3.1 การลงทุนของธนาคารในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- ความหมายของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ความหมายของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปตามคำนิยามของมาตรฐานการบัญชี ซึ่งได้เปิดเผยไว้ในงบการเงินในส่วนของหมายเหตุประกอบงบการเงิน หัวข้อ นโยบายการบัญชีที่สำคัญ ข้อ 3.2.5

- นโยบายการลงทุนของธนาคาร

การลงทุนเชิงกลยุทธ์

เป็นการลงทุนในบริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม โดยจะลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวประโยชน์กับธุรกิจของกลุ่มธุรกิจฯ ในเชิงยุทธศาสตร์ เพื่อให้บรรลุตามพันธกิจ กลยุทธ์ และแผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจฯ และเป็นไปตามแนวทางการดำเนินธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการของกลุ่มธุรกิจฯ รวมถึงแนวทางการกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย

การลงทุนเพื่อผลตอบแทน

เป็นการลงทุนเพื่อวัตถุประสงค์การได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทสินเชื่อที่ด้อยคุณภาพ ด้วยราคาต่ำกว่ามูลค่าเงินต้นคงค้างและมูลค่าหลักประกัน ทั้งนี้เพื่อหวังกำไร/ผลตอบแทนจากการบริหารการลงทุนผ่านลักษณะกองทุนรวมต่างๆ ที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์หลักเพื่อลงทุนในสิทธิเรียกร้องประเภทสินเชื่อธุรกิจสินเชื่อพาณิชย์ สินเชื่ออื่น ซึ่งองค์การเพื่อการปฏิรูประบบสถาบันการเงิน (“ปรส.”) ได้นำออกประมูล รวมถึงกองทุนประเภทลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิเรียกร้องที่มีอสังหาริมทรัพย์เป็นหลักประกัน

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ธนาคารและบริษัทย่อยมีคดีข้อพิพาทที่ยังไม่สิ้นสุดที่เป็นผลจากการประกอบธุรกิจปกติ จำนวน 56 คดี คิดเป็นทุนทรัพย์รวม 9,239 ล้านบาท แบ่งออกเป็น

- คดีข้อพิพาทที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลชั้นต้นจำนวน 25 คดี ทุนทรัพย์รวม 173 ล้านบาท
- คดีข้อพิพาทที่อยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลสูง (ศาลอุทธรณ์และศาลฎีกา) จำนวน 31 คดี ทุนทรัพย์รวม 9,066 ล้านบาท โดยในจำนวนนี้เป็นคดีข้อพิพาทที่กองทุนรวม ซึ่งธนาคารเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่กว่าร้อยละ 99.9 เป็นคู่ความ จำนวน 10 คดี ทุนทรัพย์รวม 8,079 ล้านบาท ซึ่ง ณ ปัจจุบัน ศาลชั้นต้นได้พิพากษายกฟ้องแล้ว แต่ยังคงอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์หรือศาลฎีกา

ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของธนาคารมีความเห็นว่า การถูกฟ้องคดีข้อพิพาทตามที่กล่าวมาทั้งหมด หากพิจารณามูลค่าของข้อพิพาททางกฎหมาย ณ สถานะปัจจุบัน ไม่ปรากฏว่ามีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญกับการดำเนินงานของธนาคาร

สำหรับข้อพิพาทกรณีที่กรมบังคับคดีเรียกให้ธนาคารชำระค่าเสียหายเนื่องจากการผิดสัญญาขายทอดตลาดเป็นจำนวนเท่ากับส่วนต่างของราคาขายหลักทรัพย์หลักประกันในการขายทอดตลาดหลักทรัพย์หลักประกันในคดีล้มละลายครั้งแรกกับราคาขายหลักทรัพย์หลักประกันดังกล่าวในการขายทอดตลาดครั้งที่ธนาคารเป็นผู้ประมูลได้ จำนวน 575 ล้านบาทนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารได้มีการบันทึกรายการเจ้าหนี้กรมบังคับคดี จำนวน 575 ล้านบาทไว้ในงบการเงินแล้ว พร้อมกันนี้ธนาคารได้บันทึกส่วนแบ่งที่จะได้รับจากการชำระหนี้เข้ากองทรัพย์สินหลักประกันของลูกหนี้ในกรณีดังกล่าว โดยการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 278 ล้านบาท และได้สำรองความเสียหายไว้ในงบการเงินของธนาคารสำหรับงวดปี 2554 เรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ สถานะข้อพิพาทดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ระหว่างการดำเนินการของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ตามมติของที่ประชุมคณะกรรมการเจ้าหนี้ ซึ่งลงมติเห็นชอบให้ธนาคารลงนามในหนังสือรับสภาพหนี้หรือหนังสือรับสภาพความรับผิดชอบกับเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ พร้อมทั้งนำพันธบัตรรัฐบาล จำนวน 575,380,000 บาท ไปวางต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เพื่อให้เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จัดการฟ้องร้องดำเนินคดีเพื่อเรียกเงินส่วนต่าง หลังจากนั้นเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะได้วินิจฉัยว่าเงินส่วนต่างดังกล่าวจะตกแก่ธนาคารในฐานะเจ้าหนี้บุริมสิทธิผู้รับจำนอง หรือต้องนำเงินจำนวนดังกล่าวเข้ากองทรัพย์สินของลูกหนี้ผู้ล้มละลาย เพื่อแบ่งแก่เจ้าหนี้ที่ศาลได้อนุญาตให้ได้รับชำระหนี้ตามสัดส่วนต่อไป ซึ่งฝ่ายบริหารของธนาคารมีความเห็นว่า มูลค่าของข้อพิพาททางกฎหมายไม่ปรากฏว่ามีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของธนาคาร

คดีข้อพิพาทของบริษัทย่อยที่เกิดขึ้นในปี 2554 ได้แก่ คดีข้อพิพาทที่บล.เคเคเทรต เป็นคู่ความถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายร่วมกับจำเลยรายอื่นๆ ในคดีทุจริตเป็นจำนวนเงิน 223 ล้านบาท ที่ศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษายกฟ้อง บล. เกียรตินาคิน แล้วเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2554 และสถานะของคดีพิพาทในปัจจุบัน คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลอุทธรณ์ ซึ่งฝ่ายบริหารของธนาคารมีความเห็นว่า มูลค่าของข้อพิพาททางกฎหมาย ณ สถานะปัจจุบัน ไม่ปรากฏว่ามีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทย่อยไม่มีคดีข้อพิพาทใดๆ เพิ่มเติม

6. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”)
ชื่อภาษาอังกฤษ	"KIATNAKIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED"
ชื่อย่อ	"KKP"
ประกอบธุรกิจ	ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจตลาดทุน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องตามที่ได้รับอนุญาตไว้ในพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงินฯ และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ และประกาศที่เกี่ยวข้อง
จำนวนและชนิดของหุ้น	838,833,109 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญ 838,833,109 หุ้น และหุ้นปริมิสิทธิ์ -0- หุ้น (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)
ทุนจดทะเบียน	8,523,372,680 บาท
ทุนชำระแล้ว	8,388,331,090 บาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 12 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
เลขทะเบียนบริษัท	0107536000986
โทรศัพท์	0-2680-3333
โทรสาร	0-2256-9933
เว็บไซต์	www.kiatnakinphatra.com

ชื่อ ที่ตั้งสำนักงาน หมายเลขโทรศัพท์ หมายเลขโทรสารของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียน - หุ่นสามัญ : บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

ผู้สอบบัญชี : นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301
บริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัส ไซยาศ สอบบัญชี จำกัด
เลขที่ 183 อาคารระจนาการ ชั้น 25 ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 0-2676-5700 โทรสาร 0-2676-5757

ที่ปรึกษากฎหมาย : บริษัท สำนักกฎหมายเอราวัณ จำกัด
เลขที่ 209/1 อาคารเค ทาวเวอร์ บี ชั้น 12
ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2664-0424 โทรสาร 0-2664-0980

ที่ปรึกษา / ผู้จัดการภายใต้สัญญาการจัดการ : ไม่มี

นิติบุคคลที่ธนาคารถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556)

ธนาคารมีการลงทุนในนิติบุคคล โดยถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ดังต่อไปนี้

ชื่อนิติบุคคล / สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	หุ้นสามัญที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด (หุ้น)	สัดส่วนความเป็น เจ้าของ (ร้อยละ)
1. บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2305-9000 โทรสาร 0-2693-2535	ธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น	210,310,240.00	99.97
2. บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ เลขที่ 252/6 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 ชั้น 6, 8-11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2275-0888, 0-2693-2000 โทรสาร 0-2275-3666	ธุรกิจหลักทรัพย์	213,500,000.00	99.94*
3. บริษัทหลักทรัพย์ เคเคเทรด จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 500 อาคารอัมรินทร์ทาวเวอร์ ชั้น 7 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2680-2222 โทรสาร 0-2680-2233	ธุรกิจหลักทรัพย์	65,000,000.00	99.96**
4. บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 252/122 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร คอมเพล็กซ์ ชั้น 25 ทาวเวอร์บี ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0-2305-9800 โทรสาร 0-2305-9803	ธุรกิจจัดการกองทุน	12,000,000.00	99.96**
5. บริษัท สำนักกฎหมายเอราวัณ จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 209/1 อาคารเคทาวเวอร์ บี ชั้น 12 ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2664-0424 โทรสาร 0-2664-0980	สำนักกฎหมาย	10,000.00	99.93
6. บริษัท ซี เอ็ม ไอ ซี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 209 อาคารเคทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทรศัพท์ 0-2664-1396-7 โทรสาร 0-2664-2163	ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	230,000,000.00	80.58
7. บริษัท บีทีเอ็มยู ลิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด ที่อยู่ เลขที่ 54 อาคารหะรินธร ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2266-3060 โทรสาร 0-2266-3067	ธุรกิจเช่าการเงิน	600,000.00	10.00
8. กองทุนรวมเอเชียรีคอฟเวอร์รี่ 1 ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	21,665,778.59	99.95

ชื่อนิติบุคคล / สถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	หุ้นสามัญที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมด (หุ้น)	สัดส่วนความเป็น เจ้าของ (ร้อยละ)
9. กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ 2 ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	91,008,436.74	99.59
10. กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ 3 ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	80,121,611.45	99.97
11. กองทุนรวมไทยวีส์टकเจอริง ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	68,337,964.80	98.91
12. กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ พร็อพเพอร์ตี้ 1 ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	5,340,031.21	99.52
13. กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ พร็อพเพอร์ตี้ 3 ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	93,340,500.29	98.77
14. กองทุนรวมบางกอกแคปปิตอล ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	34,988,724.05	95.72
15. กองทุนรวมแอมม่าแคปปิตอล ที่อยู่ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด เลขที่ 989 อาคารสยามทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 0-2659-8888 โทรสาร 0-2659-8860-1	ธุรกิจลงทุน	28,183,200.56	94.03

*ถือหุ้นผ่านบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.97

**ถือหุ้นผ่านบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.99