

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

### 13.1 ข้อมูลจากงบการเงิน

#### 13.1.1 สรุปรายการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินรวมของธนาคารและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปี 2555 ตรวจสอบโดย ดร.ศุภมิตร เตชะมนตรีกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3356 แห่งบริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัส ไซเยยส์ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นและรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกต (งบการเงินดังกล่าวถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน)

งบการเงินรวมของธนาคารและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะธนาคารสำหรับปี 2556 และ 2557 ตรวจสอบโดยนายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 แห่งบริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัส ไซเยยส์ สอบบัญชี จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นและรายงานการตรวจสอบแบบไม่มีเงื่อนไข

#### 13.1.2 การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีในปี 2555 ถึง 2557

##### 1) เกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมได้รวมรายการบัญชีของสำนักงานใหญ่และสาขาธนาคารทุกแห่งและบริษัทย่อยที่ธนาคารมีอำนาจในการควบคุม โดยได้ตัดรายการค้าและยอดคงเหลือที่สำคัญระหว่างกันออกแล้ว บริษัทย่อยเหล่านี้ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่ตั้งขึ้นในประเทศไทยมีดังนี้

	ลักษณะธุรกิจ	สัดส่วนความเป็นเจ้าของ (ร้อยละ)	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
บริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น	99.97	99.98
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจหลักทรัพย์	99.94 <sup>(1)</sup>	99.95 <sup>(1)</sup>
บริษัทหลักทรัพย์ เคเคเทรด จำกัด	ธุรกิจหลักทรัพย์	99.96 <sup>(2)</sup>	99.97 <sup>(2)</sup>
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ภัทร จำกัด	ธุรกิจจัดการกองทุน	99.96 <sup>(2)</sup>	99.97 <sup>(2)</sup>
บริษัทสำนักกฎหมายเอราวัณ จำกัด	สำนักกฎหมาย	99.93	99.93
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ 1	ธุรกิจลงทุน	99.95	99.95
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ 2	ธุรกิจลงทุน	99.59	99.59
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ 3	ธุรกิจลงทุน	99.97	99.97
กองทุนรวมไทยริสตรัคเจอร์	ธุรกิจลงทุน	98.91	98.91
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ พรีเมียมเพอร์ตี 1	ธุรกิจลงทุน	99.52	99.52
กองทุนรวมเอเชียรีคอปเวอร์ พรีเมียมเพอร์ตี 3	ธุรกิจลงทุน	98.77	98.77
กองทุนรวมบางกอก แคปปิตอล	ธุรกิจลงทุน	95.72	95.72
กองทุนรวมเกมม่า แคปปิตอล	ธุรกิจลงทุน	94.03	94.03

<sup>(1)</sup> ถือหุ้นผ่านบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.97

<sup>(2)</sup> ถือหุ้นผ่านบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.99

2) การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติ

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกใหม่และปรับปรุงใหม่มาถือปฏิบัติซึ่งออกโดยสภาวิชาชีพบัญชีซึ่งมีผลกระทบต่อการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 ในการจัดทำงบการเงินตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.1

### 13.1.3 ตารางสรุปงบการเงินรวมของธนาคาร งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2555	2556	2557
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินสด	1,392,284	1,230,769	1,301,070
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	7,525,276	9,728,606	6,998,054
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	87,585	373,561	1,112,589
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	37,623,838	26,970,711	29,288,651
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	4,726,345	3,884,705	3,302,756
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	77,746	57,300	37,179
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ			
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	190,260,441	213,404,498	204,070,591
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	606,437	614,483	519,094
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,010,596	1,250,012	1,140,564
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	191,877,474	215,268,993	205,730,249
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(21,872,843)	(23,215,481)	(19,812,267)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(6,143,902)	(7,251,648)	(8,427,847)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(27,789)	(23,415)	(9,963)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	163,832,940	184,778,449	177,480,172
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,979,625	4,102,669	3,667,347
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	1,369,832	1,223,427	1,017,470
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	325,486	425,028	423,328
ค่าความนิยม	3,085,290	3,085,607	3,085,731
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	618,666	720,745	935,126
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	756,716	460,995	2,568,087
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,818,085	10,207,069	7,323,457
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,792,966	1,859,483	1,865,514
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>233,012,680</b>	<b>249,109,124</b>	<b>240,406,531</b>

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินรับฝาก	153,027,238	145,996,498	132,314,751
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	5,468,407	6,656,021	9,795,069
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	374,595	414,296	315,538
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	7,931	634,115	1,456,721
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	29,123,336	42,569,029	42,771,534
ประมาณการหนี้สิน	327,599	374,709	399,380
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	163,329	126,893	81,628
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	149,364	1,050,733	1,070,437
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,757,450	8,886,919	7,175,549
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	834,779	1,059,165	859,397
เจ้าหนี้อื่น	1,962,853	1,910,219	1,810,718
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	575,380
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	376,285	526,922	262,466
หนี้สินอื่น	2,666,576	3,183,804	5,323,096
รวมหนี้สิน	199,815,122	213,964,703	204,211,664

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 852,337,268 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	8,523,373	8,523,373	8,523,373
(31 ธันวาคม 2556 : 852,337,268 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2555 : 852,337,268 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 842,833,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	8,328,319	8,388,331	8,428,336
(31 ธันวาคม 2556 : 838,833,109 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2555 : 832,831,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	9,088,009	9,203,653	9,280,742
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	1,121,989	580,178	729,060
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	782,332	852,337	852,337
อื่นๆ	380	380	380
ยังไม่ได้จัดสรร	13,577,141	15,919,050	16,757,192
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	32,898,170	34,943,929	36,048,047
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	299,388	200,492	146,820
รวมส่วนของเจ้าของ	33,197,558	35,144,421	36,194,867
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	233,012,680	249,109,124	240,406,531

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
รายได้ดอกเบี้ย	14,451,703	15,808,672	15,942,066
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	7,338,953	7,461,695	7,016,133
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	7,112,750	8,346,977	8,925,933
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,572,765	4,838,173	3,863,201
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	292,147	480,966	410,828
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,280,618	4,357,207	3,452,373
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้า			
และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	225,865	442,681	573,726
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	443,304	636,768	248,530
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,223,813	-	-
รายได้จากเงินปันผล	22,567	205,659	278,395
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	208,714	275,973	290,660
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	11,517,631	14,265,265	13,769,617
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,034,642	4,030,520	3,811,084
ค่าตอบแทนกรรมการ	18,967	18,333	22,770
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,026,197	1,125,825	1,075,836
ค่าภาษีอากร	288,136	347,337	311,762
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	85,987	(299,224)	(249,115)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	-	54,709	1,279,467
อื่น ๆ	1,475,500	1,356,692	1,312,919
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	5,929,429	6,634,192	7,564,723
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,554,971	2,240,155	3,198,843
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,033,231	5,390,918	3,006,051
ภาษีเงินได้	605,446	951,043	352,915
กำไรสุทธิ	3,427,785	4,439,875	2,653,136

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	(67,273)	14,240	(4,407)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	81,446	(687,362)	190,295
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(40,733)	137,138	(33,036)
	(26,560)	(535,984)	152,852
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	15,814	(2,057)	9,714
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	(3,163)	411	(1,731)
	12,651	(1,646)	7,983
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(13,909)	(537,630)	160,835
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>3,413,876</b>	<b>3,902,245</b>	<b>2,813,971</b>
การแบ่งปันกำไรสุทธิ			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,391,287	4,418,191	2,636,080
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36,498	21,684	17,056
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,375,257	3,878,818	2,792,945
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	38,619	23,427	21,026
<b>กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	4.88	5.29	3.14
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	4.85	5.25	3.13

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,033,231	5,390,918	3,006,051
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา	350,361	370,358	340,664
รายการตัดบัญชี	110,628	105,404	92,949
ส่วนลด (ส่วนเกิน) ตัดจำหน่ายของเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(391,998)	(33,118)	50,450
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,754,727	2,485,717	3,486,294
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	1,724	3,003	-
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	(919)	47,998	86,320
กำไรจากการโอนเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องไปเป็นเงินให้กู้ยืม	(6,284)	(35,654)	(1,762)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	291,218	6,672	11,009
ขาดทุนจากการลดราคาเงินลงทุนในหลักทรัพย์ (โอนกลับ)	(26,336)	516,646	(235,344)
ขาดทุนจากการลดราคาทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	85,987	(299,224)	(249,115)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์อื่น (โอนกลับ)	3,108	(10,720)	(3,600)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(323,867)	(553,346)	(227,738)
ขาดทุนจากการจำหน่ายลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	57,672	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(7,199)	(24,436)	(8,943)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	13,788	721	13,473
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(7,112,750)	(8,346,977)	(8,925,933)
รายได้เงินปันผล	(22,567)	(205,659)	(278,395)
เงินสดรับดอกเบี้ย	14,183,297	15,581,083	16,054,728
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(7,380,216)	(7,237,211)	(7,215,901)
เงินปันผลรับจากหุ้น	39,896	204,479	278,308
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(256,011)	(617,808)	(659,418)
ค่าใช้จ่ายประมาณการหนี้สินเพิ่มขึ้น	16,632	23,862	32,437
ภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,685)	2,404	(1,351)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	601,390	360,669	(127,565)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	6,013,827	7,735,781	5,517,618



## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,504,043	(3,653,123)	3,489,950
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	(997)	(267,681)	(824,873)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าและเผื่อขาย	(6,501,311)	8,270,397	219,011
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	462,983	505,906	527,081
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	-	33,075	43,434
เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	(36,085,413)	(26,999,543)	(1,306,186)
ทรัพย์สินรอการขาย	3,584,394	5,320,349	5,652,070
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	(446,779)	295,721	(2,107,092)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(150,681)	(5,388,984)	2,883,612
สินทรัพย์อื่น	(340,147)	(273,085)	(294,256)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	83,987,657	(7,030,740)	(13,681,747)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	248,025	1,187,614	3,139,048
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	142,756	39,701	(98,758)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	(474)	576,179	839,655
เงินกู้ยืมระยะสั้น	(56,181,846)	(5,299,060)	(6,567,837)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	(416,414)	901,369	19,704
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	857,891	4,129,469	(1,711,370)
เจ้าหนี้อื่น	406,407	(49,966)	(118,387)
หนี้สินอื่น	112,436	177,633	2,268,272
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,196,357	(19,788,988)	(2,111,051)

## ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว	(602,940)	(5,228,847)	(6,852,377)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ระยะยาว	515,251	7,010,899	4,981,507
เงินสดจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพื่อซื้อหุ้นเพิ่ม	(63,038)	-	(605)
เงินสดรับจากการรวมกิจการ	1,095,254	-	-
เงินสดจ่ายส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(406,954)	(228,644)	(129,692)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	7,547	25,673	9,341
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(113,899)	(191,834)	(75,833)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	431,221	1,387,247	(2,067,659)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	190,936	175,656	117,094
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	18,225,688	34,841,475	66,799,398
เงินสดจ่ายเพื่อการไถ่ถอนหุ้นกู้	(20,296,700)	(16,096,722)	(60,029,055)
เงินปันผลจ่าย	(1,719,935)	(2,004,631)	(1,805,921)
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(3,884)	(93,619)	(67,736)
เงินลงทุนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	(84,107)	(27,698)	(4,946)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,688,002)	16,794,461	5,008,834
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	1,939,576	(1,607,280)	830,124
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม</b>	898,473	2,838,049	5,303,716
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	2,838,049	1,230,769	6,133,840

### 13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน (RATIO ANALYSIS) ของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น <sup>(A)</sup>	55.2	61.5	62.5
อัตรากำไรสุทธิ	28.7	30.1	20.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	12.3	13.0	7.4
อัตราดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ <sup>(B)</sup>	7.9	7.9	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย <sup>(C)</sup>	4.0	3.9	3.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ	3.9	4.0	3.9
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	4.4	5.0	4.1
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ <sup>(D)</sup>	3.4	3.5	3.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	1.6	1.8	1.1
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.1	0.1	0.1
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	6.0	6.1	5.6
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	92.6	101.0	105.3
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	110.4	130.7	139.6
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝากและเงินกู้ยืม	92.8	101.2	105.5
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	76.6	68.2	64.8
อัตราการจ่ายเงินปันผล	58.9	50.3	59.2
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)	14.69	13.66	15.16
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)</b>			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	3.4	3.2	3.6
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	0.4	0.7	1.3
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	3.3	3.8	5.6
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวมและดอกเบี้ยค้างรับ	0.6	0.7	0.6
<b>อัตราส่วนอื่นๆ (Other Ratio)</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องต่อหนี้สินทั่วไป (NCR เกณฑ์ ก.ล.ต.)			
บล.เคเคเทรต	69.34	159.26	159.90
บล.ภัทร	52.83	36.73	54.52

\*ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 6/2557 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2557 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม – 30 มิถุนายน 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท

(A) อัตรากำไรขั้นต้น = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ+รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ / รายได้ดอกเบี้ย+ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- 
- (B) อัตราดอกเบี้ยรับ = รายได้ดอกเบี้ย/(เงินให้สินเชื่อเฉลี่ย+รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย)
- (C) อัตราดอกเบี้ยจ่าย = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย/(เงินฝากเฉลี่ย+เงินกู้ยืมเฉลี่ย+รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย)
- (D) อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ/สินทรัพย์เฉลี่ย

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์และคำอธิบายทางการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวมสำหรับงวดปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

### ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงินและตลาดทุน

ภาวะเศรษฐกิจในช่วงต้นปี 2557 ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ทางการเมืองที่เปราะบาง แม้ว่าในช่วงครึ่งปีหลัง สถานการณ์การเมืองจะมีความชัดเจนมากขึ้น แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังเป็นไปได้อย่างล่าช้า ทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน อันเป็นผลจากรายได้ของประชาชนที่ลดลงโดยเฉพาะอย่างยิ่งในต่างจังหวัด รวมถึงภาคการส่งออกที่หดตัวตามเศรษฐกิจโลกที่อ่อนแอ ทำให้ฝ่ายวิจัยคาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2557 จะขยายตัวในระดับต่ำมากที่สุดที่ร้อยละ 0.8 ต่อปี ก่อนที่จะเริ่มปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.7 ต่อปีในปี 2558 จากปัจจัยฐานต่ำ โครงการลงทุนภาครัฐ และอัตราดอกเบี้ยต่ำที่เอื้อต่อภาคธุรกิจ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญภัยเสี่ยงหลายประการ โดยเฉพาะการส่งออกที่อาจฟื้นตัวช้าตามแนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่ยังอ่อนแอจากจีน ยุโรป และญี่ปุ่น รวมถึงราคาสินค้าเกษตรที่ตกต่ำ ประกอบกับการเบิกจ่ายภาครัฐที่อาจล่าช้าและปัญหาภัยแล้งที่อาจส่งผลกระทบต่อการเพาะปลูกพืชผลทางการเกษตร ทำให้รายได้เกษตรกรหดตัวมากขึ้น

ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศในปี 2557 มีปริมาณทั้งสิ้น 881,832 คัน หดตัวร้อยละ 33.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2556 โดยตลาดรถยนต์นั่งส่วนบุคคลมีอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 41.4 และตลาดรถยนต์เพื่อการพาณิชย์มีอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 26.8 สาเหตุสำคัญมาจากเศรษฐกิจในประเทศที่มีแนวโน้มอ่อนแอท่ามกลางราคาสินค้าเกษตรที่ตกต่ำ ปัญหาหนี้ภาครัฐที่เพิ่มขึ้นอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 84.7 ต่อ GDP ในไตรมาสที่ 3/2557 จากร้อยละ 82.3 ณ สิ้นปี 2556 และนโยบายรัดคั้งแรกของรัฐบาลที่กระตุ้นความต้องการซื้อรถยนต์อย่างมากในช่วงปี 2555-2556 ปัจจัยข้างต้น ประกอบกับการลดลงของราคาเครื่องยนต์มือสองยังผลให้สินเชื่อเช่าซื้อชะลอตัวต่อเนื่องในปี 2557 อย่างไรก็ตาม ในปี 2558 ฝ่ายวิจัยคาดการณ์ว่ายอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศอาจปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอยู่ที่ 940,000 คัน ขยายตัวร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับปี 2557

ในส่วนของนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.25 เป็นร้อยละ 2.00 ในเดือนมีนาคมจากการประเมินความเสี่ยงต่อเศรษฐกิจที่มีมากขึ้นท่ามกลางสถานการณ์การเมืองที่ยังยืดเยื้อในขณะนั้น และคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายจนถึงสิ้นปี 2557 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ

สำหรับตลาดทุน มูลค่าซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดเอ็ม เอ ไอ ลดลงจาก 50,329 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 45,466 ล้านบาทในปี 2557 อันเป็นผลจากความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงต้นปี โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET Index) ปิดที่ 1,497.67 จุด เพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด ณ สิ้นปี 2556

### ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี 2557

#### ● ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

จากการเพิ่มขึ้นของหนี้ครัวเรือนและการชะลอตัวทางเศรษฐกิจในปี 2557 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ทำให้สินเชื่อของธนาคารโดยรวมมีการหดตัวร้อยละ 3.2 จากสิ้นปี 2556 โดยสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งเป็นสินเชื่อหลักของธนาคารหดตัวร้อยละ 7.3 โดยมีสาเหตุจากการลดลงของยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ตามการปรับตัวลงร้อยละ 33.7 ของยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ ในปี 2557 โดยอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์สำหรับปี 2557 ลดลงจากร้อยละ 4.0 ในปี 2556 เป็น ร้อยละ 3.9 นอกจากนี้ ในช่วงต้นปีธนาคารเริ่มมีการปล่อยสินเชื่อบรรษัท หรือสินเชื่อขนาดใหญ่ให้กับลูกค้าในกลุ่ม

บริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ โดย ณ สิ้นปี 2557 ธนาคารมียอดสินเชื่อบรรษัทคงค้างทั้งสิ้น 5,780 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2557 ธนาคารดำเนินการบริหารพอร์ตสินเชื่ออย่างรัดกุม เพื่อรองรับความสามารถในการชำระหนี้ที่ลดลงโดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าเช่าซื้อของธนาคาร อาทิเช่น การเพิ่มสัดส่วนยอดดาวน์รถยนต์ใหม่และการลดสัดส่วนวงเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกันสำหรับรถยนต์เก่า การปรับอัตราดอกเบี้ยให้สอดคล้องกับความเสี่ยงของลูกค้า อย่างไรก็ดีตาม หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ยังคงปรับตัวสูงขึ้นโดยเฉพาะจากสินเชื่อที่ปล่อยในระหว่างปี 2555-2556

ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.8 ณ สิ้นปี 2556 เป็นร้อยละ 5.6 ณ สิ้นปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้าหนี้ซึ่งหาปริมาณทรัพย์สินใหญ่ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มลูกค้าเช่าซื้อ อย่างไรก็ดีตาม ในระหว่างปี 2557 ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงจากการชำระคืนหนี้บางส่วนของลูกค้าหนี้ซึ่งหาปริมาณทรัพย์สิน ในขณะที่ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง

ในปีที่ผ่านมาธนาคารได้พัฒนาช่องทางในการให้บริการและนำเสนอสินเชื่อใหม่ๆ ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อรถกู้เงินด่วน (CarQuickCash) ผ่านการร่วมเป็นพันธมิตรของศูนย์บริการรถยนต์บี-คิว และเคาน์เตอร์เซอร์วิส การออกสินเชื่อรถกู้เงินด่วนแบบโป่งโดยไม่ต้องโอนเล่มทะเบียน การออกสินเชื่อแจ่มแจ้งให้สอดคล้องต่อความสามารถในการผ่อนชำระของลูกค้า การเพิ่มการให้บริการแอปพลิเคชัน KK Auto และในเดือนธันวาคมธนาคารและเงินเนอราลีได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจประกันชีวิตผ่านช่องทางธนาคารเพื่อการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตจากเงินเนอราลีเพียงรายเดียวเป็นระยะเวลา 15 ปี เริ่มต้นตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป เพื่อสนับสนุนแผนกลยุทธ์ของธนาคารในการยกระดับผลิตภัณฑ์ทางการเงินและการลงทุนให้มีความหลากหลายมากขึ้น

ในด้านเงินฝาก นอกเหนือจากผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์ เคเค สมาร์ท เซฟวิงส์ ที่ให้ดอกเบี้ยร้อยละ 2.60 ธนาคารได้ออกผลิตภัณฑ์เงินฝาก เคเค สมาร์ท โบนัส ที่ให้ดอกเบี้ยร้อยละ 2.70 ทำให้สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อหนี้สินที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 12.5 ณ สิ้นปี 2556 เป็นร้อยละ 34.1 และทำให้อัตราดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารปรับลดลง นอกจากนั้น ธนาคารได้เพิ่มช่องทางการให้บริการเงินฝากด้วยการรับฝากเงินสดจากตู้เอทีเอ็มของทุกธนาคาร ในส่วนของเงินกู้ยืม ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่า 42,652 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวมูลค่า 10,065 ล้านบาท

สำหรับธุรกิจบริหารหนี้ ซึ่งถึงแม้ว่าจะประสบภาวะเศรษฐกิจชะงักในช่วงครึ่งปีแรก ธนาคารยังสามารถทำยอดขายทรัพย์สินการขายได้ทั้งสิ้นจำนวน 2,071 ล้านบาท ซึ่งเกินกว่าเป้าหมายทั้งปีที่คาดว่าจะประมาณ 1,200 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินขายทั้งสิ้น 767 ล้านบาท

- ธุรกิจตลาดทุน

ณ สิ้นปี 2557 ดัชนี SET Index ปิดที่ 1,497.67 จุด ในขณะที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ และตลาดใหม่ปรับตัวลดลงจากปี 2556 ในอัตราร้อยละ 9.7 เป็น 45,466 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากความไม่สงบทางการเมืองในช่วงไตรมาสที่ 1/2557 โดย บล.ภัทร และ บล.เคเคเทรด มีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ที่ร้อยละ 4.04 และร้อยละ 0.99 ตามลำดับ และหากพิจารณาส่วนแบ่งการตลาดรวมจะเท่ากับร้อยละ 5.03 คิดเป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 34 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 5.69 ในปี 2556 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าซื้อขายในตลาดในส่วนลูกค้าบุคคลรายย่อย ในขณะที่ บล.ภัทร มุ่งเน้นการ

ให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าสถาบันเป็นหลัก สำหรับธุรกิจการลงทุนของธุรกิจตลาดทุนเมื่อรวมผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายมีรายได้จำนวน 1,198 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

(หน่วย: ร้อยละ)

อัตราส่วนต่างๆ	ปี 2556	ไตรมาส ที่ 1/2557	ไตรมาส ที่ 2/2557	ไตรมาส ที่ 3/2557	ไตรมาส ที่ 4/2557	ปี 2557
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ (รวมบริษัทย่อย)	12.9	3.6	-1.8	-3.2	-1.7	-3.2
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	3.8	4.2	5.6	5.6	5.6	5.6
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	100.0	91.4	68.9	71.3	81.6	81.6
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	186.7	158.5	130.9	138.6	158.4	158.4

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	15,942,066	15,808,672	133,394	0.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	7,016,133	7,461,695	(445,562)	(6.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,925,933	8,346,977	578,956	6.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,863,201	4,838,173	(974,972)	(20.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	410,828	480,966	(70,138)	(14.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,452,373	4,357,207	(904,834)	(20.8)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตรา ต่างประเทศ	573,726	442,681	131,045	29.6
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	248,530	636,768	(388,238)	(61.0)
รายได้จากเงินปันผล	278,395	205,659	72,736	35.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	290,660	275,973	14,687	5.3
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	13,769,617	14,265,265	(495,648)	(3.5)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,811,084	4,030,520	(219,436)	(5.4)
ค่าตอบแทนกรรมการ	22,770	18,333	4,437	24.2
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,075,836	1,125,825	(49,989)	(4.4)
ค่าภาษีอากร	311,762	347,337	(35,575)	(10.2)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(249,115)	(299,224)	50,109	(16.7)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,279,467	54,709	1,224,758	2,238.7
อื่น ๆ	1,312,919	1,356,692	(43,773)	(3.2)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	7,564,723	6,634,192	930,531	14.0
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3,198,843	2,240,155	958,688	42.8
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	3,006,051	5,390,918	(2,384,867)	(44.2)
ภาษีเงินได้	352,915	951,043	(598,128)	(62.9)
กำไรสุทธิ	2,653,136	4,439,875	(1,786,739)	(40.2)



สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	จำนวนเงิน	ร้อยละ
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,636,080	4,418,191	(1,782,111)	(40.3)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	17,056	21,684	(4,628)	(21.3)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,792,945	3,878,818	(1,085,873)	(28.0)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	21,026	23,427	(2,401)	(10.2)
<b>กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	3.14	5.29	(2.15)	(40.64)
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	3.13	5.25	(2.12)	(40.38)

#### ผลการดำเนินงานในปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ (ไม่รวมผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) เท่ากับ 2,636 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.3 โดยกำไรสุทธิจำนวนนี้เป็นกำไรสุทธิจากธุรกิจตลาดทุนซึ่งดำเนินการโดยทุนภัทรและบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ บล.ภัทร บล.เคเคเทรต และ บลจ.ภัทร จำนวน 926 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 2,793 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.0 โดยกำไรเบ็ดเสร็จจำนวนนี้เป็นกำไรเบ็ดเสร็จจากธุรกิจตลาดทุนจำนวน 993 ล้านบาท ทั้งนี้ กำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 15,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากปี 2556 โดยรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จากการปล่อยสินเชื่อบรรษัทและการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของลูกหนี้ อสังหาริมทรัพย์เกณฑ์เงินสด ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 19.7 จากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับลดลงและการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร รายได้ดอกเบี้ยจากการเข้าซื้อปรับตัวลดลงร้อยละ 0.9 จากการหดตัวของสินเชื่อเข้าซื้อและการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

งวดปี สิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 57	31 ธันวาคม 56	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	15,942	15,809	133	0.8
เงินให้สินเชื่อ	4,713	4,314	399	9.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	263	327	(64)	(19.7)
เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,743	9,834	(91)	(0.9)

งวดปี สิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 57	31 ธันวาคม 56	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินลงทุน	617	777	(160)	(20.6)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	606	557	49	8.9

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 7,016 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.0 เป็นผลจากบริหารสภาพคล่องส่วนเกินที่ยืดหยุ่นมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อหนี้สินที่มีดอกเบี้ยจากร้อยละ 12.5 เป็น ร้อยละ 34.1 โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 สาเหตุหลักมาจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้น ดอกเบี้ยต่ำเพื่อทดแทนเงินฝากที่ครบกำหนด ทั้งนี้ ธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยจ่ายลดลงจากร้อยละ 3.9 เป็นร้อยละ 3.7

งวดปี สิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 57	31 ธันวาคม 56	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	7,016	7,462	(446)	(6.0)
เงินรับฝาก	4,515	5,145	(630)	(12.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	96	121	(25)	(20.2)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,461	1,255	206	16.4
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	3	3	0	3.5
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	881	875	6	0.7
อื่นๆ	60	63	(3)	(4.6)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 8,926 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากปี 2556 จากร้อยละ 4.0 เป็นร้อยละ 3.9 อันเป็นผลจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 7.9 เป็นร้อยละ 7.6 จากปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปล่อยสินเชื่อบรรษัทที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าสินเชื่อธุรกิจ

(หน่วย: ร้อยละ)

	ไตรมาส ที่ 4/2556	ปี 2556	ไตรมาส ที่ 1/2557	ไตรมาส ที่ 2/2557	ไตรมาส ที่ 3/2557	ไตรมาส ที่ 4/2557	ปี 2557
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.6	7.9	7.5	7.3	7.6	7.6	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	3.8	3.9	3.7	3.6	3.4	3.4	3.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	3.8	4.0	3.8	3.7	4.2	4.2	3.9

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 3,452 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 20.8 จากปี 2556 สาเหตุจากการลดลงร้อยละ 25.5 ของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ตามปริมาณการซื้อขายและส่วนแบ่งการตลาดที่ลดลง สำหรับรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เท่ากับ 179 ล้านบาท ลดลงจาก 524 ล้านบาทในปี 2556 ที่มีการเสนอขายกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานระบบขนส่งมวลชนทางราง บีทีเอสโกรท (BTSGIF) และหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เอ็มเค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 78 ล้านบาท เป็น 134 ล้านบาท ตามมูลค่าสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่านายหน้าขายประกันเท่ากับ 866 ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 13,770 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 แม้ว่ารายได้ดอกเบี้ยสุทธิจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจตลาดทุน อันประกอบด้วย การลดลงของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จาก 2,419 ล้านบาท เป็น 1,802 ล้านบาท และรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ลดลงจาก 420 ล้านบาท เป็น 16 ล้านบาท ในขณะที่ธุรกิจการลงทุนของทุนภัทรและ บล.ภัทร ซึ่งประกอบด้วย การค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การลงทุนระยะสั้นโดยใช้กลยุทธ์เฮดจ์ฟันด์ และการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว (Direct Investment) ปรับตัวดีขึ้น โดยธนาคารมีกำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อค่าเพิ่มขึ้นจาก 351 ล้านบาท เป็น 725 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อพิจารณากำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าตราสารทุนเผื่อขายในงบกำไรเบ็ดเสร็จ ซึ่งโดยหลักมาจากธุรกิจตลาดทุน ธนาคารมีกำไรดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากผลขาดทุน 647 ล้านบาทในปี 2556 เป็นผลกำไร 126 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 7,565 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.0 จากผลขาดทุนของทรัพย์สินรอการขายจำนวน 1,279 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 55 ล้านบาทในปี 2556 โดยเป็นผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 2,047 ล้านบาท

หากไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2557 จะเท่ากับ 6,534 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.0 จากปี 2556 จากค่าใช้จ่ายผันแปรเกี่ยวกับพนักงาน และ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับทรัพย์สินรอการขายที่ลดลง ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนของทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิเท่ากับร้อยละ 52.3 เปรียบเทียบกับร้อยละ 48.4 ในปี 2556 จากระายได้จากการดำเนินงานที่ลดลง

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 3,199 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,240 ล้านบาทในปี 2556 เป็นผลจากการปรับใช้เงินสำรองทั่วไป (General Provision) เป็นเงินสำรอง Specific Provision ทั้งสิ้น 628 ล้านบาท ในช่วงครึ่งปีแรก การตั้งเงินสำรองทั่วไปจำนวน 350 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3/2557 และการตั้งเงินสำรองทั่วไปเพิ่มเติมอีก 900 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4/2557 เพื่อรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อเพิ่มอัตราส่วนเงินสำรองทั้งสิ้นต่อเงินสำรองตามเกณฑ์ให้ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยธนาคารมีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ร้อยละ 158.4 เปรียบเทียบกับร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556 และมีอัตราส่วนเงินสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เท่ากับร้อยละ 81.6 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 100.0 ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจากปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 353 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 11.7 จากการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย และจากการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ของกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายของกองทุน 8 กองทุน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานและกำไรต่อหุ้นปรับลด เท่ากับ 3.14 และ 3.13 บาทต่อหุ้นตามลำดับ

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส ที่ 4/2556	ปี 2556	ไตรมาส ที่ 1/2557	ไตรมาส ที่ 2/2557	ไตรมาส ที่ 3/2557	ไตรมาส ที่ 4/2557	ปี 2557
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,029	4,418	700	601	847	488	2,636
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เฉลี่ย (ROAE) (ร้อยละ)	12.0	13.0	7.9	6.7	9.5	5.4	7.4
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	12.2	13.4	8.0	6.7	9.6	5.4	7.5
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ รวมถัวเฉลี่ย (ROAA) (ร้อยละ)	1.7	1.8	1.1	0.9	1.3	0.8	1.1
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,021	3,879	1,005	710	954	123	2,793
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เฉลี่ย (ROAE) (ร้อยละ)	11.9	11.4	11.3	8.0	10.7	1.4	7.9
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	12.1	11.8	11.5	7.9	10.8	1.4	8.0
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ รวมถัวเฉลี่ย (ROAA) (ร้อยละ)	1.6	1.6	1.6	1.1	1.5	0.2	1.1

#### ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 240,407 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 จาก ณ สิ้นปี 2556 โดยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) มีจำนวน 184,777 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จาก ณ สิ้นปี 2556 ที่มีจำนวน 190,804 ล้านบาท โดยสินเชื่อเข้าซื้อหอดตัวประมาณ 10,000 ล้านบาท ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 28.1 จากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิเท่ากับ 29,289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 โดยมีสาเหตุหลักจากหลักทรัพย์เพื่อค้า ในส่วนทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 3,667 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.6 จากการขายทรัพย์สินระหว่างปี

สินทรัพย์ (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 57	31 ธันวาคม 56	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,301,070	1,230,769	70,301	5.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	6,998,054	9,728,606	(2,730,552)	(28.1)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	1,112,589	373,561	739,028	197.8
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	29,288,651	26,970,711	2,317,940	8.6
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	3,302,756	3,884,705	(581,949)	(15.0)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	37,179	57,300	(20,121)	(35.1)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	204,070,591	213,404,498	(9,333,907)	(4.4)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	519,094	614,483	(95,389)	(15.5)
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,140,564	1,250,012	(109,448)	(8.8)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	205,730,249	215,268,993	(9,538,744)	(4.4)
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(19,812,267)	(23,215,481)	3,403,214	(14.7)
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(8,427,847)	(7,251,648)	(1,176,199)	16.2
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(9,963)	(23,415)	13,452	(57.5)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	177,480,172	184,778,449	(7,298,277)	(3.9)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,667,347	4,102,669	(435,322)	(10.6)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	1,017,470	1,223,427	(205,957)	(16.8)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	423,328	425,028	(1,700)	(0.4)
ค่าความนิยม	3,085,731	3,085,607	124	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	935,126	720,745	214,381	29.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	2,568,087	460,995	2,107,092	457.1
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,323,457	10,207,069	(2,883,612)	(28.3)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,865,514	1,859,483	6,031	0.3
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>240,406,531</b>	<b>249,109,124</b>	<b>(8,702,593)</b>	<b>(3.5)</b>

หนี้สินรวม มีจำนวน 204,212 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จาก ณ สิ้นปี 2556 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 132,315 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.4 ประกอบด้วยเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 52.3 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ร้อยละ 47.7 ของเงินรับฝากทั้งหมด เปรียบเทียบกับสัดส่วน ณ สิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 16.7

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 42,772 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ในปี 2557 ธนาคารออกหุ้นกู้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่า 42,652 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวมูลค่า 10,065 ล้านบาท

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 105.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 101.2 ณ สิ้นปี 2556

หนี้สิน (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 57	31 ธันวาคม 56	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	132,314,751	145,996,498	(13,681,747)	(9.4)
กระแสรายวัน	242,971	191,045	51,926	27.2
ออมทรัพย์	62,867,702	24,140,160	38,727,542	160.4
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	68,516,850	121,234,614	(52,717,764)	(43.5)
บัตรเงินฝาก	687,228	430,679	256,549	59.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	9,795,069	6,656,021	3,139,048	47.2
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	315,538	414,296	(98,758)	(23.8)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	1,456,721	634,115	822,606	129.7
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	42,771,534	42,569,029	202,505	0.5
หุ้นกู้	42,514,456	35,744,114	6,770,342	18.9
ตัวแลกเงิน	257,078	6,824,915	(6,567,837)	(96.2)
ประมาณการหนี้สิน	399,380	374,709	24,671	6.6
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	81,628	126,893	(45,265)	(35.7)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	1,070,437	1,050,733	19,704	1.9
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,175,549	8,886,919	(1,711,370)	(19.3)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	859,397	1,059,165	(199,768)	(18.9)
เจ้าหนี้อื่น	1,810,718	1,910,219	(99,501)	(5.2)
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	0	0.0
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	262,466	526,922	(264,456)	(50.2)
หนี้สินอื่น	5,323,096	3,183,804	2,139,292	67.2
รวมหนี้สิน	204,211,664	213,964,703	(9,753,039)	(4.6)

ส่วนของผู้อื้อหุ้น จำนวน 36,195 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากการใช้สิทธิ ESOP-W2 ในระหว่างปี และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,281 ล้านบาท โดยมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 16,757 ล้านบาท

#### เงินปันผล

ธนาคารได้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2556 ส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 1.65 บาท เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2557 และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคมถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท โดยจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2557

ผลจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของธนาคาร ที่จัดสรรให้กรรมการและ/หรือพนักงานของธนาคารและบริษัทย่อย (ESOP-W2) เป็นจำนวน 25,890,000 หน่วย ในอัตราส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิ: หุ้นสามัญเท่ากับ 1:1 ราคาใช้สิทธิ 29.27 บาทต่อหน่วย ณ ปัจจุบันมีจำนวนหุ้นสามัญที่ได้จากการใช้สิทธิทั้งสิ้น 17,105,050 หุ้น คงเหลืออีก 8,784,950 หน่วย โดยกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายวันที่ 30 มิถุนายน 2558

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) คำนวณตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรครั้งปีแรกของปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 15.16 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.77 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นปี 2557 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับร้อยละ 15.53 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 15.14

#### การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

โครงสร้างของกลุ่มธุรกิจ แบ่งธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ (Commercial Banking Business) และธุรกิจตลาดทุน (Capital Market Business)

#### ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

สินเชื่อกิจการธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วยสินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท และสินเชื่อจากการบริหารหนี้ ดังนี้

สินเชื่อ	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	(ร้อยละ)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>129,520</b>	<b>70.1</b>	<b>139,737</b>	<b>73.2</b>	<b>(7.3)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	124,252	67.2	134,019	70.2	(7.3)
สินเชื่อบุคคล	3,232	1.7	3,620	1.9	(10.7)
สินเชื่อ Micro SMEs	1,666	0.9	1,655	0.9	0.7
สินเชื่อเคหะ	370	0.2	443	0.2	(16.4)
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>48,103</b>	<b>26.0</b>	<b>49,434</b>	<b>25.9</b>	<b>(2.7)</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	27,216	14.7	28,537	15.0	(4.6)

สินเชื่อ	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	(ร้อยละ)
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	20,887	11.3	20,897	11.0	(0.0)
สินเชื่อบริษัท	5,780	3.1	0	0.0	N/A
สินเชื่อสายบริหารหนี้	855	0.5	1,018	0.5	(16.0)
สินเชื่ออื่น	519	0.3	614	0.3	(15.5)
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	184,777	100.0	190,804	100.0	(3.2)

- **สินเชื่อย่อย**

สินเชื่อย่อยมีจำนวน 129,520 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.3 จาก ณ สิ้นปี 2556 สินเชื่อย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเคหะ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 124,252 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 7.3 จากสิ้นปี 2556 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่ในปี 2557 มีจำนวน 37,450 ล้านบาท ลดลงจาก 54,697 ล้านบาทในปี 2556 โดยสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 55:45

ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทในปี 2557 มีจำนวนทั้งสิ้น 881,832 คัน ลดลงร้อยละ 33.7 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์สำหรับปี 2557 เท่ากับร้อยละ 3.9 ลดลงจากร้อยละ 4.0 ในปี 2556 และมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 2.9 เพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 2.1 ณ สิ้นปี 2556

สินเชื่อเคหะ มีจำนวน 370 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ในอัตราร้อยละ 16.4 เนื่องจากธนาคารไม่ได้ปล่อยสินเชื่อเคหะและบันทึกสินเชื่อตรง แต่ได้เข้าร่วมโครงการการจัดซื้อสินเชื่อที่อยู่อาศัยกับบริษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (บตท.) โดย บตท. จะรับซื้อสินเชื่อเคหะดังกล่าวของธนาคารเพื่อไปบริหารจัดการต่อไป

- **สินเชื่อธุรกิจ**

สินเชื่อธุรกิจมีจำนวน 48,103 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 จาก ณ สิ้นปี 2556 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วยสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียดดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีจำนวน 27,216 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จาก ณ สิ้นปี 2556 โดยระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ร้อยละ 15.6 ของยอดสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.3 ณ สิ้นปี 2556 แต่ลดลงจากร้อยละ 16.0 ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2557 จากการรับชำระหนี้ของลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี มีจำนวน 20,887 ล้านบาท ค่อนข้างคงที่จาก ณ สิ้นปี 2556 สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วยสินเชื่อธุรกิจพาร์ทเมนต์และโรงแรม ธุรกิจฟลอร์แพลน ธุรกิจขนส่ง ธุรกิจอุตสาหกรรม และธุรกิจเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง โดยมีระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ร้อยละ 5.1 ของยอดสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.4 ณ สิ้นปี 2556 จากสินเชื่อธุรกิจฟลอร์แพลนและสินเชื่อธุรกิจอุตสาหกรรม



- **สินเชื่อบรรษัท**

สินเชื่อบรรษัทเป็นธุรกิจใหม่ของธนาคาร มียอดคงค้างจำนวน 5,780 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจาก 4,071 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2557 สินเชื่อบรรษัทประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจและตลาดทุนของ บล.ภัทร

- **สินเชื่อสายบริหารหนี้**

สินเชื่อสายบริหารหนี้ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วจำนวน 855 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.0 จาก ณ สิ้นปี 2556

ตารางแสดงหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2557			31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	4,335	41.9	3.3	3,231	44.4	2.3
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	3,614	34.9	2.9	2,762	37.9	2.1
สินเชื่อบุคคล	290	2.8	9.0	112	1.5	3.1
สินเชื่อ Micro SMEs	271	2.6	16.3	143	2.0	8.7
สินเชื่อเคหะ	159	1.5	42.9	213	2.9	48.2
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	5,295	51.2	11.0	3,290	45.2	6.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	4,236	40.9	15.6	2,379	32.7	8.3
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,059	10.2	5.1	911	12.5	4.4
<b>สินเชื่อบรรษัท</b>	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
<b>สินเชื่อสายบริหารหนี้</b>	715	6.9	83.6	756	10.4	74.3
<b>สินเชื่ออื่น</b>	6	0.1	1.2	6	0.1	1.0
<b>รวม</b>	10,352	100.0	5.6	7,283	100.0	3.8

ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 10,352 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.6 ของสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจาก 7,283 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.8 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2556 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพแบบระมัดระวังของลูกค้าหนี้สินเชื่ออสังหาริมทรัพย์ในไตรมาสที่ 2/2557 เป็นผลให้สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่ออสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.3 ณ สิ้นปี 2556 เป็นร้อยละ 16.5 ณ สิ้นไตรมาสที่ 2/2557 และปรับลดลงเป็นร้อยละ 15.6 ณ สิ้นปี 2557 จากการรับชำระคืนหนี้บางส่วน ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.1 เป็นร้อยละ 2.9 โดยเฉพาะในกลุ่มรถยนต์ใหม่ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากนโยบายรถคัน

แรกของรัฐบาล อย่างไรก็ตาม ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และสัดส่วนหนี้จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้วมีแนวโน้มปรับตัวลดลงตั้งแต่ไตรมาสที่ 2/2557 แต่สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ยังคงเพิ่มขึ้นจากปริมาณสินเชื่อที่หดตัวต่อเนื่อง

#### ธุรกิจตลาดทุน

ธุรกิจตลาดทุนประกอบด้วยธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งสำหรับลูกค้ากลุ่มนี้ บล.ภัทร ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนด้วย สำหรับปี 2557 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด<sup>1</sup> ร้อยละ 4.04 เป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 34 แห่ง และ บล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1,389 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,166 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 95 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่นรวม 128 ล้านบาท

บล.เคเคเทรต ดำเนินธุรกิจให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าแก่ลูกค้าบุคคลรายย่อย มีส่วนแบ่งการตลาด<sup>1</sup> ในปี 2557 ร้อยละ 0.99 เป็นอันดับที่ 29 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 34 แห่ง โดย บล.เคเคเทรต มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 440 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 414 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 26 ล้านบาท

- ธุรกิจวานิชธนกิจ

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในปี 2557 บล.ภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 186 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 163 ล้านบาท และรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 23 ล้านบาท

- ธุรกิจการลงทุน

ธุรกิจการลงทุนอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 3 หน่วยงานหลัก โดยทุนภัทรจะเป็นผู้ประกอบการลงทุนโดยตรงภายใต้การดูแลของฝ่ายลงทุน (Direct Investment Department) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว ส่วน บล.ภัทรดูแลการลงทุนระยะสั้นโดย 2 หน่วยงานคือ 1) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading Department) ซึ่งลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น และกองทุนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหาค่าไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) เช่น หุ้นกู้อนุพันธ์ และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund Department) ซึ่งลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรตรงกับทิศทางการเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

<sup>1</sup> รวมตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดเอ็ม เอ ไอ (ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท/ Proprietary Trading)

สำหรับปี 2557 ฝ่ายลงทุนมีรายได้จากการลงทุนโดยรวมผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 368 ล้านบาท ธุรกิจเฮดจ์ฟันด์มีรายได้ 139 ล้านบาท<sup>2</sup> และฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 544 ล้านบาท<sup>2</sup> และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่อง ทำให้ในปี 2557 ทุนกำไรและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากธุรกิจการลงทุนจำนวน 1,198 ล้านบาท

- ธุรกิจจัดการลงทุน

บลจ.ภัทร ให้บริการธุรกิจจัดการกองทุนทุกประเภทภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการจำนวน 32,330 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 34 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 30 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 4 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 0.85 สำหรับปี 2557 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 73 ล้านบาท

นอกจากนี้ บลจ. ภัทร ยังดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บลจ.ภัทร มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 3,397 ล้านบาท และมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 61 ล้านบาท

---

<sup>2</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 95 ล้านบาทสำหรับฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ และ 495 ล้านบาทสำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

### อันดับความน่าเชื่อถือ

จากการจัดอันดับเครดิตโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ล่าสุดเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ยืนยันอันดับเครดิตองค์กรและตราสารหนี้ของธนาคารคงเดิมที่ระดับ “A-” พร้อมทั้งกำหนดอันดับเครดิตตราสารหนี้คงเดิมที่ระดับ “A-” เช่นกัน และยังคงแนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “บวก” หรือ “Positive”

ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด มีรายละเอียดดังนี้

	14 ก.พ. 2555	14 มี.ค. 2556	21 ส.ค. 2556	28 ต.ค. 2557
<b>อันดับเครดิตองค์กร</b>	A-	A-	A-	A-
<b>อันดับเครดิตตราสารหนี้</b>				
KK154A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 1,700 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2558	-	-	-	A-
KK157A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 754 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2558	-	-	-	A-
KK164A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 600 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2559	-	-	-	A-
KK165A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 3,500 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2559	-	-	A-	A-
KK168A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 1,500 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2559	-	-	A-	A-
KK16DA: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 975 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2559	A-	A-	A-	A-
KK172A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 4,000 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2560	-	-	-	A-
KK174B: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 900 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2560	-	-	-	A-
KK187A: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 240 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2561	A-	A-	A-	A-
KK18DA: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 625 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2561	A-	A-	A-	A-
KK18DB: หุ้นกู้ไม่มีประกัน 10 ล้านบาท ไถ่ถอนปี 2561	A-	A-	A-	A-
หุ้นกู้ไม่มีประกันในวงเงินไม่เกิน 1,000 ล้านบาท ไถ่ถอนภายในปี 2559	-	-	-	A-
<b>แนวโน้มอันดับเครดิต</b>	Positive	Positive	Positive	Positive

หมายเหตุ : อ้างอิงจากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด