

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552 ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทเป็นบริษัทแม่ในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นในธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.99 และถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.80 ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด ดังนั้นธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) จึงเป็นบริษัทแกน เนื่องจากผลการดำเนินงานหลักของบริษัทจะมาจากผลการดำเนินงานของธนาคาร

- ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี คือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2557 2556 และ 2555

- สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2557

นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท สำหรับปี 2557 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ซึ่งงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2556

นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท สำหรับปี 2556 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ซึ่งงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตเกี่ยวกับการที่บริษัทย่อยมีแผนการกันสำรองในอนาคต

งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2555

นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วณิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951 จากบริษัท สำนักงาน เอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท สำหรับปี 2555 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข โดยงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตเกี่ยวกับการที่บริษัทย่อยมีแผนการกันสำรองในอนาคต

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี 2557 2556 และ 2555 เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสด	2,503.97	1.52	1,726.30	1.16	1,619.46	1.32
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	13,117.18	7.95	7,010.08	4.70	5,031.98	4.11
เงินลงทุน-สุทธิ	33,728.13	20.44	36,466.10	24.46	29,138.95	23.81
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ						
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	115,915.21	70.26	103,969.33	69.73	86,248.24	70.48
ดอกเบี้ยค้างรับ	239.81	0.15	206.15	0.14	163.07	0.14
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	116,155.02	70.41	104,175.48	69.87	86,411.31	70.62
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(281.51)	(0.17)	(320.24)	(0.21)	(148.17)	(0.12)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,137.82)	(1.30)	(1,422.29)	(0.95)	(914.01)	(0.75)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(7.55)	-	(11.18)	(0.01)	(14.93)	(0.01)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	113,728.13	68.94	102,421.77	68.69	85,334.20	69.74
ทรัพย์สินรอการขาย	52.81	0.03	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	543.77	0.33	494.28	0.33	434.93	0.36
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	291.45	0.18	209.05	0.14	233.91	0.19
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี-สุทธิ	145.19	0.09	127.45	0.09	-	-
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	345.39	0.21	356.86	0.24	286.99	0.23
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	354.67	0.31	286.82	0.19	288.35	0.24
รวมสินทรัพย์	164,970.31	100.00	149,098.71	100.00	122,368.77	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สิน						
เงินรับฝาก	122,631.90	74.34	108,805.48	72.98	84,223.51	68.83
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	23,171.16	14.05	23,513.46	15.77	21,870.55	17.87
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	109.95	0.07	214.56	0.14	233.58	0.19
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,000.00	0.61	3.20	-	769.05	0.63
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	727.57	0.44	782.73	0.52	333.78	0.27
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	339.17	0.21	300.70	0.20	221.36	0.18
ประมาณการหนี้สิน - ผลประโยชน์ของพนักงาน	68.31	0.04	56.44	0.04	39.29	0.03
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี-สุทธิ	-	-	-	-	8.14	0.01
ภาษีค้างจ่าย	256.54	0.16	133.82	0.09	149.69	0.12
หนี้สินอื่น	379.35	0.23	267.12	0.18	353.36	0.29
รวมหนี้สิน	148,683.95	90.13	134,077.51	89.93	108,202.31	88.42
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	13,199.60	8.00	13,375.27	8.97	12,399.98	10.13
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	13,198.75	8.00	12,715.55	8.53	11,978.91	9.79
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	642.55	0.39	643.52	0.43	644.80	0.53
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า เงินลงทุน	(78.92)	(0.05)	(84.02)	(0.06)	277.14	0.23
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	396.40	0.24	294.60	0.20	202.80	0.17
ยังไม่ได้จัดสรร	2,127.57	1.29	1,451.55	0.97	1,062.81	0.87
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	16,286.35	9.87	15,021.20	10.07	14,166.46	11.58
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	16,286.35	9.87	15,021.20	10.07	14,166.46	11.58
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	164,970.30	100.00	149,098.71	100.00	122,368.77	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	7,455.08	175.55	6,517.38	196.63	4,856.12	195.47
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,073.15)	(95.91)	(3,719.46)	(112.22)	(2,727.69)	(109.80)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,381.93	79.64	2,797.92	84.41	2,128.43	85.67
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	296.76	6.99	299.13	9.02	153.45	6.18
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(80.54)	(1.90)	(50.18)	(1.51)	(39.93)	(1.61)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	216.22	5.09	248.95	7.51	113.52	4.57
กำไร (ขาดทุน) จากธุรกรรมเพื่อค้าและ ปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1.21	0.03	(30.80)	(0.93)	48.82	1.97
กำไรจากเงินลงทุน	491.42	11.57	210.39	6.35	145.93	5.80
รายได้เงินปันผล	131.68	3.10	80.86	2.44	43.78	1.76
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	24.23	0.57	7.20	0.22	3.84	0.15
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,246.69	100.00	3,314.52	100.00	2,484.32	100.00
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	960.97	22.63	767.73	23.16	606.28	24.40
ค่าตอบแทนกรรมการ	11.42	0.27	9.53	0.29	8.19	0.33
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	629.29	14.82	512.91	15.47	381.25	15.35
ค่าภาษีอากร	193.51	4.56	172.31	5.20	126.71	5.10
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	83.89	1.98	81.69	2.46	62.39	2.51
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	58.75	1.38	57.17	1.72	44.08	1.77
ค่าใช้จ่ายอื่น	107.22	2.52	86.81	2.62	79.75	3.21
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	2,045.05	48.16	1,688.15	50.93	1,308.65	52.68
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	710.00	16.72	526.00	15.87	277.00	11.15
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,491.64	35.12	1,100.37	33.20	898.67	36.17
ภาษีเงินได้	(290.25)	(6.83)	(206.97)	(6.24)	(215.89)	(8.69)
กำไรสำหรับปี	1,201.39	28.29	893.40	26.95	682.78	27.48
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน เพื่อขาย	5.22	0.12	(436.98)	(13.18)	100.31	4.04
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงประมาณการ หนี้สินโครงการผลประโยชน์หลังออกจาก งานพนักงาน	-	-	(7.72)	(0.23)	-	-
ผลกระทบภาษีเงินได้	(0.12)	-	77.37	2.33	(10.34)	(0.42)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ (ขาดทุน)	5.10	0.12	(367.33)	(11.08)	89.97	3.62
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	1,206.49	28.41	526.07	15.87	772.75	31.11

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,201.39		893.40		682.78	
	1,201.39		893.40		682.78	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,206.49		526.07		772.75	
	1,206.49		526.07		772.75	
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น) กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาทต่อหุ้น)	0.0921		0.0702		0.0573	
	0.0921		0.0700		0.0568	

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,491.65	1,100.37	898.67
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	204.45	171.11	129.91
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	710.00	526.00	277.00
ค่าใช้จ่ายประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	14.59	11.76	7.67
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายอุปกรณ์	5.80	0.10	-
ขาดทุน (กำไร) จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	(1.21)	30.80	(48.82)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขายและตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(491.42)	(210.39)	(145.93)
ตัดจำหน่ายส่วนลดจากการปรับมูลค่าตัวเงินรับเป็นรายได้ดอกเบี้ย	(0.01)	(0.07)	(0.07)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(7.37)	9.05	0.43
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ค่าใช้จ่าย)	(3,381.93)	(2,797.92)	(2,128.43)
รายได้เงินปันผล	(131.69)	(80.86)	(43.78)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	5,998.64	5,224.10	3,841.02
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(4,079.40)	(3,200.24)	(2,596.52)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(207.25)	(281.56)	(201.50)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	124.85	502.25	(10.35)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(6,172.10)	(1,991.95)	314.86
เงินลงทุนเพื่อค้า	27.07	190.81	(199.20)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	(11,032.15)	(17,549.02)	(31,152.73)
ทรัพย์สินรอการขาย	(11.55)	-	-
สินทรัพย์อื่น	(80.85)	(9.42)	(157.08)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เงินรับฝาก	13,826.43	24,581.97	61,969.02
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(342.30)	1,642.91	13,042.65
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	(104.61)	(19.02)	50.99
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	996.80	(765.86)	(35,095.72)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	(2.72)	(2.33)	(1.38)
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	(7.02)	(31.84)	-
หนี้สินอื่น	94.38	(100.10)	180.91
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(2,683.77)	6,448.40	8,941.97

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	2,494.75	9,347.42	3,335.70
เงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด	13,747.22	1,420.00	119.40
เงินสดรับจากดอกเบี้ยของเงินลงทุน	1,538.88	1,294.10	908.84
เงินปันผลรับจากเงินลงทุน	134.30	88.33	33.69
ลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	(1,787.47)	(6,514.51)	(4,422.31)
ลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(11,454.40)	(12,064.86)	(7,859.32)
ลงทุนในบริษัทย่อย	(995.65)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.71	-	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	(214.99)	(173.98)	(237.54)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(61.57)	(66.73)	(104.99)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	3,402.78	(6,670.23)	(8,226.53)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(423.57)	(406.68)	(42.50)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	423.03	405.84	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	59.20	329.51	124.01
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	58.66	328.67	81.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	777.67	106.84	796.95
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	1,726.30	1,619.46	822.51
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,503.97	1,726.30	1,619.46

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตรากำไรขั้นต้น	46.42%	44.70%	44.75%
อัตรากำไรสุทธิ	28.29%	26.95%	27.48%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	7.67%	6.12%	4.97%
อัตราดอกเบี้ยรับ	5.06%	5.07%	5.29%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	3.02%	3.36%	3.39%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.04%	1.71%	1.90%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	5.98%	4.92%	4.74%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	2.15%	2.06%	2.09%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.77%	0.66%	0.67%
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.03	0.02	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	9.13	8.93	7.64
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	93.64%	95.26%	101.22%
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก	94.49%	95.45%	102.42%
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	82.48%	81.15%	77.84%
อัตราการจ่ายเงินปันผล	58.88%	76.65%	42.74%
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.41%	13.38%	16.17%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	1.85%	1.38%	1.08%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	2.04%	1.91%	2.10%
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	0.21%	0.20%	0.19%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.2339	1.1813	1.1826
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.0921	0.0702	0.0573

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552 ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) บริษัทเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยไม่ได้ทำธุรกิจของตนเองปัจจุบันถือหุ้นในธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด และถือหุ้นในบริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 99.79 ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด ดังนั้นธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) จึงเป็นบริษัทแกน และผลการดำเนินงานของบริษัทจะมาจากผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทหลักทรัพย์

1. ภาพรวม

1.1 ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจปี 2557 และแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2558

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจปี 2557¹

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2557 GDP ขยายตัวอยู่ที่ประมาณร้อยละ 1.0 โดยมีปัจจัยสำคัญ 4 ประการ ได้แก่

1. เศรษฐกิจโลกในไตรมาสที่สามขยายตัวต่ำกว่าในไตรมาสที่สอง ประกอบกับราคาส่งออกสินค้าเกษตรลดลง ทำให้มูลค่าการส่งออกกลับมาหดตัวหลังจากที่เริ่มขยายตัวในไตรมาสที่สอง
2. ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์นั่ง ยังหดตัวต่อเนื่องร้อยละ 41.9 เป็นการหดตัวมากกว่าที่คาดการณ์ไว้
3. การเบิกจ่ายงบประมาณในไตรมาสสุดท้ายของปีงบประมาณ 2557 อยู่ที่ร้อยละ 20.8 ต่ำกว่าเป้าหมายที่กำหนดร้อยละ 25.0 และอัตราเบิกจ่ายรวมทั้งปีงบประมาณ 2557 อยู่ที่ร้อยละ 89.0 ต่ำกว่าเป้าหมายการเบิกจ่ายร้อยละ 95.0
4. การท่องเที่ยวยังฟื้นตัวได้ช้า โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ในไตรมาสที่สามลดลงมากกว่าที่คาดไว้ สำหรับองค์ประกอบอื่นของเศรษฐกิจคาดว่ามูลค่าการส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สหรัฐ จะไม่เพิ่มขึ้นจากปี 2556 การบริโภคของครัวเรือนขยายตัวร้อยละ 0.7 การลงทุนรวมหดตัวร้อยละ 1.9 อัตราเงินเฟ้อทั่วไปอยู่ที่เฉลี่ยร้อยละ 2.1 และบัญชีเดินสะพัดเกินดุลร้อยละ 2.9 ของ GDP

อุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ไทย สำหรับปี 2557 เงินให้สินเชื่อเติบโตดี ขณะที่หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ขยับตัวขึ้นมาอย่างมีนัยสำคัญจึงทำให้สถาบันการเงินเริ่มเข้มงวดกับการปล่อยสินเชื่อ ส่วนการขยายตัวด้านเงินฝากเป็นไปตามการเติบโตของสินเชื่อ ธนาคารพาณิชย์แข่งขันกันอย่างรุนแรงเพื่อเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียม

แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2558¹

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2558 คาดว่าจะขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.5-4.5 เนื่องจากการส่งออก การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัว และการเร่งจ่ายภาครัฐในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งเป็นปัจจัยหลักในการกระตุ้นเศรษฐกิจสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว

แนวโน้มอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ไทย เงินให้สินเชื่อยังเติบโตดี และการแข่งขันระหว่างธนาคารจะรุนแรงมากขึ้นทั้งการให้สินเชื่อ การขายเงินฝาก ธนาคารพาณิชย์แต่ละแห่งตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม จึงต้องแข่งขันทั้งด้านผลิตภัณฑ์และกลยุทธ์การตลาด เพื่อเพิ่มช่องทางการหารายได้นอกเหนือจากรายได้ดอกเบี้ย

หมายเหตุ ¹ ที่มา : ข้อมูลจากสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจสังคมแห่งชาติ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) วางกลยุทธ์โดยอาศัยข้อได้เปรียบจากการมีพันธมิตรทางการค้าที่หลากหลายในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ความร่วมมือระหว่างกัน (Bundle Products) หรือพัฒนาผลิตภัณฑ์หรือการให้บริการที่เพิ่มมูลค่า (Value added) เพื่อให้ตรงกับความต้องการและสามารถเจาะกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้ นอกจากนี้ ธนาคารมีกลยุทธ์การรุกตลาดในส่วนที่คู่แข่งเข้าไม่ถึงด้วยการสร้างความแตกต่างของผลิตภัณฑ์และบริการ การนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่มีจุดเด่นทั้งด้านราคาและความหลากหลายเพื่อรักษาสถานะลูกค้าเดิม รวมถึงขยายฐานลูกค้าใหม่ สำหรับการแข่งขันด้านเงินให้สินเชื่อ ธนาคารนำเสนอดอกเบี้ยในอัตราที่สามารถแข่งขันกับธนาคารพาณิชย์อื่นได้และเหมาะสมกับสภาวะตลาด

2. ผลการดำเนินงานจำแนกตามกลุ่มธุรกิจ

1. กลุ่มธุรกิจลงทุน

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงาน ดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตรากำไรขั้นต้น	46.42%	44.70%	44.75%
อัตรากำไรสุทธิ	28.29%	26.95%	27.48%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	7.67%	6.12%	4.97%
อัตราดอกเบี้ยรับ	5.06%	5.07%	5.29%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	3.02%	3.36%	3.39%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.04%	1.71%	1.90%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	5.98%	4.92%	4.74%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	2.15%	2.06%	2.09%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.77%	0.66%	0.67%
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.03	0.02	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	9.13	8.93	7.64
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	93.64%	95.26%	101.22%
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก	94.49%	95.45%	102.42%
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	82.48%	81.15%	77.84%
อัตราการจ่ายเงินปันผล	58.88%	76.65%	42.74%
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.41%	13.38%	16.17%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	1.85%	1.38%	1.08%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	2.04%	1.91%	2.10%
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	0.21%	0.20%	0.19%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.2339	1.1813	1.1826
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.0921	0.0702	0.0573

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประจำปี 2557 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานประจำปี 2556

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีเงินได้ตามงบการเงินรวมจำนวน 1,491.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 391.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.56 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยเมื่อหักภาษีเงินได้ 290.25 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,201.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 307.99 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.47 เมื่อเทียบกับปี 2556 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.87 และรายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 142.31 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วนและผลตอบแทนจากเงินลงทุนในรูปของเงินปันผลหรือส่วนต่างราคา

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 2,201.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 575.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.37 เมื่อเทียบกับปี 2556

อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหักหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 51.84 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่อยู่ที่ร้อยละ 49.06 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อและผลตอบแทนจากเงินลงทุน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปี 2557 เท่ากับ 0.0921 บาทต่อหุ้น เทียบกับปี 2556 ที่มีจำนวน 0.0702 บาทต่อหุ้น อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 7.67 และปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 6.12

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,381.93	2,797.92	2,128.43	584.01	20.87
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิ	216.22	248.95	113.52	(32.73)	(13.15)
รวมรายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	648.54	267.65	242.37	380.89	142.31
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,246.69	3,314.52	2,484.32	932.17	28.12
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	(2,045.05)	(1,688.15)	(1,308.65)	356.90	21.14
กำไรจากการดำเนินงาน	2,201.64	1,626.37	1,175.67	575.27	35.37
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขายค่า	(710.00)	(526.00)	(277.00)	184.00	34.98
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,491.64	1,100.37	898.67	391.27	35.56
ภาษีเงินได้	(290.25)	(206.97)	(215.89)	83.28	40.24
กำไรสุทธิ	1,201.39	893.40	682.78	307.99	34.47
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.0921	0.0702	0.0573	-	-
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	7.67%	6.12 %	4.97 %	-	-
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	0.77%	0.66 %	0.67 %	-	-

1.1 โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงาน

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2557 2556 และ 2555 มีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการดำเนินงาน

ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 4,246.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 932.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.12 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในขณะที่ในปี 2557 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 4,073.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 353.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.51 เมื่อเทียบกับปี 2556 ตามรายละเอียด ดังนี้

ตารางแสดงรายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย	7,455.08	6,517.38	4,856.12	937.70	14.39
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,073.15)	(3,719.46)	(2,727.69)	353.69	9.51
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,381.93	2,797.92	2,128.43	584.01	20.87
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	296.76	299.13	153.45	(2.37)	(0.79)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(80.54)	(50.18)	(39.93)	30.36	60.50
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	216.22	248.95	113.52	(32.73)	(13.15)
กำไรจากเงินลงทุน	491.42	210.39	145.93	281.03	133.58
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรต เงินตราต่างประเทศ	1.21	(30.80)	48.82	32.01	103.93
รายได้เงินปันผล	131.68	80.86	43.78	50.82	62.85
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	24.23	7.20	3.84	17.03	236.53
รวมรายได้อื่น	648.54	267.65	242.37	380.89	142.31
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,246.69	3,314.52	2,484.32	932.17	28.12
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิด รายได้	2.30%	2.18%	2.32%	-	-

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,381.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 584.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.87 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,073.15 เพิ่มขึ้นจำนวน 353.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.51 ซึ่งเพิ่มขึ้นน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ สะท้อนให้เห็นถึงอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.12 จากร้อยละ 2.18 เป็นร้อยละ 2.30 ในปี 2557

รายได้ที่มีโชดกเบี่ยสุทธิ

รายได้ที่มีโชดกเบี่ยสุทธิ ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน กำไร(ขาดทุน)สุทธิ จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศ รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ รายได้ที่มีโชดกเบี่ยสุทธิ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 516.60 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 864.76 ล้านบาท ในปี 2557 เพิ่มขึ้นจำนวน 348.16 ล้านบาท

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 216.22 ล้านบาท ลดลงจำนวน 32.73 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.15 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากการส่งเสริมการขายเพื่อเพิ่มจำนวนผู้ฝากเงินรายย่อย และกระตุ้นการใช้บัตร ATM และ ตู้ ATM ของธนาคารเมื่อต้นปี 2557 ที่ผ่านมา ซึ่งรายการส่งเสริมการขายดังกล่าวเป็นการใช้บัตร ATM LH BANK สามารถกดเงิน ผ่านตู้ ATM ของ LH BANK ทุกตู้ทั่วยุทธโดยไม่เสียค่าธรรมเนียม

- รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 648.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 380.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 142.31 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ปี 2557 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 2,045.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 356.90 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.14 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่มีจำนวน มากขึ้นเพื่อรองรับการขยายธุรกิจและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายสาขาของบริษัทย่อย ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 16 สาขา เป็น 117 สาขา ณ สิ้นปี 2557

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	960.97	767.73	606.28	193.24	25.17
ค่าตอบแทนกรรมการ	11.42	9.53	8.19	1.89	19.83
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	629.29	512.91	381.25	116.38	22.69
ค่าภาษีอากร	193.51	172.31	126.71	21.20	12.30
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	83.89	81.69	62.39	2.20	2.69
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	58.75	57.17	44.08	1.58	2.76
ค่าใช้จ่ายอื่น	107.22	86.81	79.75	20.41	23.51
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	2,045.05	1,688.15	1,308.65	356.90	21.14
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นต่อรายได้รวม จากการดำเนินงาน	48.16%	50.93%	52.68%	-	-

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานมีจำนวน 960.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 193.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.17 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของเงินเดือน การจ่ายเงินโบนัสประจำปีและการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีพนักงานจำนวน 1 ราย และบริษัทย่อย ซึ่งได้แก่ ธนาครแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีพนักงานจำนวน 1,467 ราย เพิ่มขึ้นจำนวน 133 ราย เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นตามปริมาณสาขาที่เพิ่มขึ้น บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีพนักงานจำนวน 48 ราย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด มีพนักงานจำนวน 35 ราย และบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ แอดไวเซอร์ จำกัด มีพนักงานจำนวน 2 ราย

	31 ธันวาคม 2557					31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	LHFG	LH BANK	LHS	LH FUND	LHA	LHFG	LH BANK	LHFG	LH BANK
จำนวนพนักงาน (ราย)	1	1,467	48	35	2	1	1,334	1	1,157

หมายเหตุ	LHFG	บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	LH BANK	ธนาครแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
	LHS	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
	LH FUND	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด
	LHA	บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ แอดไวเซอร์ จำกัด

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์มีจำนวน 629.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 116.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.69 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากการขยายสาขาของธนาคร

- ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นมีจำนวน 107.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 20.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.51 เมื่อเทียบกับปี 2556

1.2 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	(ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556)	
	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินทรัพย์					
เงินสด	2,503.97	1,726.30	1,619.46	777.67	45.05
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	13,117.18	7,010.08	5,031.98	6,107.10	87.12
เงินลงทุน-สุทธิ	33,728.13	36,466.10	29,138.95	(2,737.97)	(7.51)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ					
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	115,915.21	103,969.33	86,248.24	11,945.88	11.49
ดอกเบี้ยค้างรับ	239.81	206.15	163.07	33.66	16.33
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	116,155.02	104,175.48	86,411.31	11,979.54	11.50
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(281.52)	(320.24)	(148.17)	(38.72)	(12.09)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,137.82)	(1,422.29)	(914.01)	715.53	50.31
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(7.55)	(11.18)	(14.93)	(3.63)	(32.47)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	113,728.13	102,421.77	85,334.20	11,306.36	11.04
ทรัพย์สินรอการขาย	52.81	-	-	52.81	100.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	543.77	494.28	434.93	49.49	10.01
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	291.45	209.05	233.91	82.40	39.42
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	145.19	127.45	-	17.74	13.92
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	345.39	356.86	286.99	(11.47)	(3.21)
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	514.28	286.82	288.35	227.46	79.30
รวมสินทรัพย์	164,970.30	149,098.71	122,368.77	15,871.59	10.65

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 164,970.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15,871.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.65 เมื่อเทียบกับปี 2556 สินทรัพย์หลักประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 68.94 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 20.44 ของสินทรัพย์รวม

เงินลงทุนสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชีมีจำนวน 33,728.13 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,737.97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.51 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ

ตารางแสดงเงินลงทุนแยกประเภทการลงทุนแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชี

เงินลงทุนสุทธิ	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556)	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินลงทุนเพื่อค้า					
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	-	26.40	248.01	(26.40)	(100.00)
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	-	26.40	248.01	(26.40)	(100.00)
เงินลงทุนเพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	2,311.98	3,065.48	(2,311.98)	(100.00)
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	326.07	-	(326.07)	(100.00)
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,715.37	1,988.67	1,530.21	(273.30)	(13.74)
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	1,715.37	4,626.72	4,595.69	(2,911.35)	(62.92)
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	15,386.44	16,798.86	16,046.02	(1,412.42)	(8.41)
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	16,613.23	15,009.32	8,244.43	1,603.91	10.69
รวมตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	31,999.67	31,808.18	24,290.45	191.49	0.60
เงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน					
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	13.66	5.37	5.37	8.29	154.38
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(0.57)	(0.57)	(0.57)	-	-
รวมเงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน	13.09	4.80	4.80	8.29	172.71
เงินลงทุน - สุทธิ	33,728.13	36,466.10	29,138.95	(2,737.97)	(7.51)

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หนี้สินรวมมีจำนวน 148,683.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 14,606.44 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.89 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 82.48 และ 15.58 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ตารางแสดงหนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน

หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง	
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	(ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินรับฝาก	122,631.90	108,805.48	84,223.51	13,826.42	12.71
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	23,171.16	23,513.46	21,870.55	(342.30)	(1.46)
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	109.95	214.56	233.58	(104.61)	(48.76)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,000.00	3.20	769.05	996.80	31,150.00
อื่นๆ	1,770.94	1,540.81	1,105.62	230.13	14.94
รวมหนี้สิน	148,683.95	134,077.51	108,202.31	14,606.44	10.89

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 16,286.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,265.15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.42 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2557 จำนวน 1,201.39 ล้านบาท และจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 59.20 ล้านบาท

1.3 ความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 148,683.95 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของจำนวน 16,286.35 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 9.13 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝาก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.34 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สัดส่วนร้อยละ 14.05 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม สัดส่วนร้อยละ 0.61 และอื่นๆ สัดส่วนร้อยละ 1.13 ขณะที่ส่วนของเจ้าของ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.87

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินให้สินเชื่อ (ก่อนหักรายได้รอดตัดบัญชี) จำนวน 115,915.21 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากของธนาคารคิดเป็นร้อยละ 94.49 สำหรับสภาพคล่องที่เหลือ ธนาคารได้นำไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องต่างๆ เช่น รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินลงทุนในหลักทรัพย์

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สามารถแบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญาโดยเงินรับฝากที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 118,897.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.95 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 42,418.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.59 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ส่วนเงินรับฝากที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 3,734.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.05 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 73,382.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.31 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด

ตารางแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ระยะเวลา	เงินรับฝาก				เงินให้สินเชื่อ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
น้อยกว่า 1 ปี	118,897.47	96.95	101,996.79	93.74	42,418.84	36.59	35,240.01	33.89
มากกว่า 1 ปี	3,734.43	3.05	6,808.69	6.26	73,382.72	63.31	68,729.32	66.11
ไม่มีกำหนด	-	-	-	-	113.65	0.10	-	-
รวม	122,631.90	100.00	108,805.48	100.00	115,915.21	100.00	103,969.33	100.00

1.4 การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสด

เงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,503.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 777.67 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 2,683.78 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการดำเนินการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 124.85 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่สำคัญ อันได้แก่ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เพิ่มขึ้น 11,032.15 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) เพิ่มขึ้น 6,172.10 ล้านบาท และเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 13,826.43 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 3,402.78 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 11,454.40 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 13,747.22 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 58.66 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 423.57 ล้านบาท เงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 423.03 ล้านบาท และเงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 59.20 ล้านบาท

1.5 ความเพียงพอของสภาพคล่อง

รายการ	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์รวม	164,970.30	149,098.71
เงินรับฝาก	122,631.90	108,805.48
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	115,633.69	103,649.09
สินทรัพย์สภาพคล่อง	49,349.29	45,202.48
เงินให้สินเชื่อ/เงินรับฝาก (ร้อยละ)	94.29	95.26
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	29.91	30.32
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (ร้อยละ)	40.24	41.54

หมายเหตุ : สินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบด้วยเงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สุทธิ (สินทรัพย์) และเงินลงทุนสุทธิ

1.6 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต คือ สถานการณ์ทางการเมืองที่ไม่แน่นอน ซึ่งมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของธุรกิจอุตสาหกรรมรวมถึงกระทบต่อความเสี่ยงด้านสินเชื่อ โดยเฉพาะความเชื่อมั่นในการบริโภคซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนการเติบโตของ GDP ของประเทศ

2. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงาน ดังนี้

ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ในปี 2557 และแนวโน้มปี 2558

ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ในปี 2557^{1/2}

ในปี 2557 ภาพรวมอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์มีการขยายตัวเล็กน้อย และเติบโตในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี โดยเงินให้สินเชื่อของอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 4.2 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อภาคธุรกิจ

ด้านการระดมทุน ธนาคารต่างๆ แข่งขันออกผลิตภัณฑ์เงินฝากรูปแบบใหม่ๆ เพื่อรักษาสภาพคล่อง นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ยังมีการกู้ยืมเพิ่มขึ้นทั้งการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิและออกหุ้นกู้ในต่างประเทศ

ความสามารถในการทำกำไรของอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ สามารถทำได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 2.4 เป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงินลดลง ตามอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับลดลง จึงทำให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น ทำให้อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (NIM) เพิ่มขึ้น

ข้อมูลเปรียบเทียบของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ กับระบบธนาคารพาณิชย์

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2557

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	อัตราการเติบโต (ต่อปี)		อัตราการเติบโต (ต่อปี) เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี
				ปี 2557	ปี 2556	
ระบบธนาคารพาณิชย์*						
สินทรัพย์	14,794,702	14,167,993	12,900,453	4.4%	9.8%	7.1%
สินเชื่อ	10,469,467	10,023,548	9,066,634	4.4%	10.6%	7.5%
เงินฝาก	10,930,105	10,254,534	9,346,089	6.6%	9.7%	8.1%
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์						
สินทรัพย์	164,970	149,099	122,369	10.6%	21.8%	16.1%
สินเชื่อ	115,915	103,969	86,248	11.5%	20.5%	15.9%
เงินฝาก	122,632	108,805	84,224	12.7%	29.2%	20.7%
ส่วนแบ่งตลาดของ LH BANK						
สินทรัพย์	1.12%	1.05%	0.95%	-	-	-
สินเชื่อ	1.11%	1.04%	0.95%	-	-	-
เงินฝาก	1.12%	1.06%	0.90%	-	-	-

หมายเหตุ : * ข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย

แม้ภาวะเศรษฐกิจโลกจะชะลอตัว และประเทศไทยต้องเผชิญกับความไม่สงบทางการเมืองในช่วงต้นปี ผลประกอบการโดยรวมทั้งระบบยังมีการเติบโตในทุกๆ ด้าน ทั้งด้านสินทรัพย์ สินเชื่อ และเงินฝาก สินเชื่อโดยรวมของทั้งระบบ ธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2557 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 (น้อยกว่าปีก่อนที่เติบโตอยู่ที่ร้อยละ 10.6) อัตราการเติบโตของสินเชื่อเฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี อยู่ที่ร้อยละ 7.5 ขณะที่เงินฝากเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 8.1

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีอัตราการเติบโตของสินเชื่อในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 11.5 และอัตราการเติบโตของเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 12.7 ซึ่งสูงกว่าอัตราการเติบโตของระบบธนาคารพาณิชย์ 2-3 เท่า สะท้อนให้เห็นถึงส่วนแบ่งการตลาดของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2555 - 2557 อยู่ที่ร้อยละ 0.95 , 1.05 และ 1.12 ตามลำดับ

แนวโน้มภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ในปี 2558³

แนวโน้มธุรกิจในปี 2558 เงินให้สินเชื่อคาดว่าจะขยายตัวในระดับร้อยละ 7-8 โดยมีค่ากลางที่ 7.5% เติบโตขึ้นจากระดับ 4.0% ในปี 2557 บนสมมติฐานการเติบโตทางเศรษฐกิจสำหรับปี 2558 ในกรอบ 3.5 - 4.5% (ค่ากลางที่ 4.0%) อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตดังกล่าวก็ยังถือว่าต่ำกว่าค่าเฉลี่ยในอดีต 5 ปีย้อนหลัง ซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 11

สภาวะการแข่งขันจะมีความรุนแรงเพิ่มขึ้นทั้งด้านการขยายสินเชื่อและการระดมเงินฝาก โดยเฉพาะด้านการระดมเงินฝากจะมีทิศทางทางการเงินใหม่ๆ เข้ามาเป็นทางเลือกสำหรับผู้ฝากเงิน เช่น การออกหุ้นกู้ภาคเอกชน กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น ธนาคารพาณิชย์ต่างๆ จึงต้องมีการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากพิเศษเป็นช่วงๆ เพื่อรักษาฐานลูกค้าเงินฝาก ในขณะที่เดียวกันการหาบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ยังเป็นเป้าหมายเพื่อรักษาต้นทุนเงินฝากไม่ให้สูงจนเกินไป นอกจากนี้ธนาคารพาณิชย์ยังคงแข่งขันกันอย่างรุนแรงเพื่อเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมเพื่อเป็นแหล่งรายได้ที่สำคัญในการเพิ่มความสามารถในการทำกำไร

การวิเคราะห์ภาวะธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่มีผลต่อการดำเนินงาน

กลยุทธ์ในปี 2558 ธนาคารยังคงมุ่งเน้นขยายส่วนแบ่งตลาดให้มากยิ่งขึ้นโดยการขยายเงินให้สินเชื่อ เงินฝาก การขยายสาขาทั้งในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑลและส่วนภูมิภาคเพื่อเพิ่มช่องทางการให้บริการ เพิ่มความคล่องตัวและอำนวยความสะดวกในการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้า รวมทั้งการให้บริการใหม่ เช่น Cash management การให้บริการทางการเงินผ่าน Internet banking และบนโทรศัพท์มือถือ

หมายเหตุ ¹² ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและธนาคารแห่งประเทศไทย มกราคม 2558

¹³ ที่มา : ศูนย์วิจัยกสิกรไทย มกราคม 2558

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประจำปี 2557 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานประจำปี 2556

ปี 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 1,229.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 314.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.32 เมื่อเทียบกับปี 2556 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 21.14 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วน กำไรจากรูกระดมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 124.73

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 322.32 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.21 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากการขยายสาขาของธนาคาร ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์เพิ่มสูงขึ้น

ธนาคารได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจำนวน 184.00 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.98 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อและเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ

อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวม ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 52.71 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่อยู่ที่ร้อยละ 49.56 เพียงเล็กน้อยเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมและค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ซึ่งมีทิศทางไปในทางเดียวกัน โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมมีสัดส่วนสูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ร้อยละ 7.96

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับปี 2557 เท่ากับ 0.97 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีจำนวน 0.73 บาทต่อหุ้น โดยอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 8.82 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมสำหรับปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 0.78

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,382.66	2,792.35	2,120.40	590.31	21.14
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	225.60	256.92	121.53	(31.32)	(12.19)
รวมกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	620.84	276.26	230.89	344.58	124.73
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,229.10	3,325.53	2,472.82	903.57	27.17
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	(1,999.86)	(1,677.54)	(1,298.91)	322.32	19.21
กำไรจากการดำเนินงาน	2,229.24	1,647.99	1,173.91	581.25	35.27
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(710.00)	(526.00)	(277.00)	184.00	34.98
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,519.24	1,121.99	896.91	397.25	35.41
ภาษีเงินได้	(290.14)	(206.97)	(215.90)	83.17	40.18
กำไรสุทธิ	1,229.10	915.02	681.01	314.08	34.32
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.97	0.73	0.55	0.24	32.88
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	8.82%	6.69%	5.10%	-	-
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)	0.78%	0.68%	0.67%	-	-

2.1 โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงาน

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานของธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการดำเนินงาน

ในปี 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 4,229.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 903.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.17 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ สามารถจำแนกรายละเอียดได้ตามตารางต่อไปนี้

ตารางแสดงรายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย					
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	298.52	137.88	146.05	160.64	116.51
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,476.58	1,322.60	971.39	153.98	11.64
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	5,570.29	4,957.38	3,727.74	612.91	12.36
การให้เช่าซื้อ	135.62	99.50	10.94	36.12	36.30
รวมรายได้ดอกเบี้ย	7,481.01	6,517.36	4,856.12	963.65	14.79
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,098.35)	(3,725.01)	(2,735.72)	373.34	10.02
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,382.66	2,792.35	2,120.40	590.31	21.14
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	293.16	299.21	153.50	(6.05)	(2.02)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(67.56)	(42.29)	(31.97)	25.27	59.75
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	225.60	256.92	121.53	(31.32)	(12.19)
กำไรจากเงินลงทุน	488.19	213.47	183.74	274.72	128.69
รายได้เงินปันผล	108.93	55.59	43.32	53.34	95.95
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	23.72	7.20	3.83	16.52	229.44
รวมรายได้อื่น	620.84	276.26	230.89	344.58	124.73
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,229.10	3,325.53	2,472.82	903.57	27.17
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	2.29%	2.17%	2.31%	-	-

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ปี 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 3,382.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 590.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.14 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและการให้เช่าซื้อที่เพิ่มสูงขึ้น ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,098.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 373.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.02 ซึ่งเพิ่มขึ้นน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย สะท้อนให้เห็นถึงอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.17 เป็นร้อยละ 2.29 ในปี 2557

รายได้ที่มีโชดกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดกเบี้ย ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่น โดยในปี 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีโชดกเบี้ยจำนวน 846.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 313.26 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.75 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 225.60 ล้านบาท ลดลงจำนวน 31.32 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 12.19 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากการส่งเสริมการขายเพื่อเพิ่มจำนวนผู้ฝากเงินรายย่อย และกระตุ้นการใช้บัตร ATM และตู้ ATM ของธนาคารเมื่อต้นปี 2557 ที่ผ่านมา ซึ่งรายการส่งเสริมการขายดังกล่าวเป็นการใช้บัตร ATM LH BANK สามารถกดเงินผ่านตู้ ATM ของ LH BANK ทุกตู้ทั่วไทยโดยไม่เสียค่าธรรมเนียม

- รายได้อื่น

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 620.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 344.58 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.73 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนและรายได้เงินปันผล

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารได้ตั้งหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญแต่ละปีเป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย และการประเมินคุณภาพลูกหนี้จากประสบการณ์

ในปี 2557 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่ามีจำนวน 2,672.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 406.31 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.93 เมื่อเทียบกับปี 2556

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ในปี 2557 ธนาคารมีหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 710.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 184.00 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.98 เมื่อเทียบกับปี 2556 เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อ และเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ โดยสัดส่วนเงินสำรองที่มีต่อเงินสำรองเพียงกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ระดับร้อยละ 157.35 ในปี 2557 และอยู่ที่ระดับร้อยละ 126.74 ในปี 2556

ตารางแสดงรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ หลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และ ขาดทุนจากการด้อยค่า	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,382.66	2,792.35	2,120.40	590.31	21.14
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	710.00	526.00	277.00	184.00	34.98
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,672.66	2,266.35	1,843.40	406.31	17.93
เงินสำรองที่มีต่อเงินสำรองเพียงกัน	157.35%	126.74%	112.37%	-	-

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ ค่าภาษีอากร ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยในปี 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 1,999.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 322.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.21 เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ เนื่องจากการขยายสาขาของธนาคารเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 16 สาขา เป็น 117 สาขา ณ สิ้นปี 2557 โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ต่อรายได้รวม ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 47.29 ลดลงจากปี 2556 ที่อยู่ที่ร้อยละ 50.44 ตามรายละเอียด ดังนี้

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555	จำนวน	ร้อยละ
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	944.45	767.74	606.28	176.71	23.02
ค่าตอบแทนกรรมการ	2.38	1.65	0.74	0.73	44.24
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	619.39	513.97	382.32	105.42	20.51
ค่าภาษีอากร	192.26	172.19	126.55	20.07	11.66
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	81.51	80.73	61.16	0.78	0.97
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	57.77	57.17	44.08	0.60	1.05
ค่าใช้จ่ายอื่น	102.10	84.09	77.78	18.01	21.42
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	1,999.86	1,677.54	1,298.91	322.32	19.21
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม จากการดำเนินงาน	47.29%	50.44%	52.53%	-	-

2.2 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินทรัพย์					
เงินสด	2,503.96	1,726.29	1,619.45	777.67	45.05
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	13,092.52	7,002.09	5,031.71	6,090.43	86.98
เงินลงทุน-สุทธิ	33,378.73	36,112.66	28,890.94	(2,733.93)	(7.57)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ					
เงินให้สินเชื่อ	116,301.56	103,969.33	86,248.24	12,332.23	11.86
ดอกเบี้ยค้างรับ	239.68	206.15	163.07	33.53	16.26
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	116,541.24	104,175.48	86,411.31	12,365.76	11.87
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(281.52)	(320.24)	(148.17)	(38.72)	(12.09)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2,068.13)	(1,422.29)	(914.01)	645.84	45.41
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(7.55)	(11.18)	(14.93)	(3.63)	(32.47)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	114,184.04	102,421.77	85,334.20	11,762.27	11.48
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์- สุทธิ	466.52	456.64	397.15	9.88	2.16
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	188.61	209.05	233.91	(20.44)	(9.78)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	142.55	127.45	-	15.10	11.85
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	345.39	356.86	286.99	(11.47)	(3.21)
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	505.71	283.93	286.88	221.78	78.11
รวมสินทรัพย์	164,808.03	148,696.74	122,081.23	16,111.29	10.83

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์หลักของธนาคารและบริษัทย่อย ประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 69.28 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 20.25 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 164,808.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,111.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.83 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจสามารถแบ่งออกเป็นเงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate) เงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME) และเงินให้สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) จำนวน 127,617.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19,130.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.63 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยส่วนใหญ่เป็นเงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ คิดเป็นร้อยละ 54.67 รองลงมาเป็นเงินให้สินเชื่อเพื่อรายย่อยคิดเป็นร้อยละ 25.35 ของเงินให้

สินเชื่อทั้งหมดและถ้าจำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อพบว่าส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและการสาธารณูปโภคและบริการ
คิดเป็นร้อยละ 23.88 และร้อยละ 21.38 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ตามลำดับ

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ	งบการเงินรวม						การเปลี่ยนแปลง	
	2557		2556		2555		(ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate)	69,774.26	54.67	52,233.84	48.15	36,403.50	40.73	17,540.42	33.58
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME)	25,486.31	19.97	22,112.60	20.38	20,517.52	22.96	3,373.71	15.26
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	32,356.97	25.36	34,141.10	31.47	32,454.88	36.31	(1,784.13)	(5.23)
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชี	127,617.54	100.00	108,487.54	100.00	89,375.90	100.00	19,130.00	17.63
บวก : ดอกเบี้ยค้างรับ	244.93	-	208.81	-	163.96	-	36.12	17.30
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชี	127,862.47	-	108,696.35	-	89,539.86	-	19,166.12	17.63

ตารางแสดงรายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ จำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อ	งบการเงินรวม						การเปลี่ยนแปลง	
	2557		2556		2555		(ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	30,472.25	23.88	32,273.40	29.75	30,802.36	34.46	(1,801.15)	(5.58)
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	22,909.61	17.95	19,827.16	18.28	17,103.47	19.14	3,082.45	15.55
การสาธารณูปโภคและบริการ	27,283.53	21.38	26,248.89	24.19	20,863.96	23.34	1,034.64	3.94
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	15,230.61	11.93	12,068.50	11.12	9,096.69	10.18	3,162.11	26.20
การเกษตรและเหมืองแร่	420.88	0.33	517.03	0.48	447.55	0.50	(96.15)	(18.60)
ตัวกลางทางการเงิน	18,151.13	14.22	10,620.63	9.79	5,803.97	6.49	7,530.50	70.90
สินทรัพย์อสังหาริมทรัพย์	10,878.50	8.53	4,338.44	4.00	2,675.83	3.00	6,540.06	150.75
อื่นๆ	2,271.03	1.78	2,593.49	2.39	2,582.07	2.89	(322.46)	(12.43)
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชี	127,617.54	100.00	108,487.54	100.00	89,375.90	100.00	19,130.00	17.63

คุณภาพสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินทรัพย์จัดชั้นประกอบด้วย รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและดอกเบี้ย
ค้างรับ เงินลงทุน เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์อื่น โดยจัดชั้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคาร
แห่งประเทศไทย โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงการจัดชั้นสินทรัพย์แยกตามประเภทสินทรัพย์

การจัดชั้นสินทรัพย์แยกตามประเภทสินทรัพย์	งบการเงินเฉพาะกิจการ			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและ ดอกเบี้ยค้างรับ					
- ปกติ	11,602.75	4,841.10	3,276.71	6,761.65	139.67
เงินลงทุน					
- สงสัยจะสูญ	36.03	117.38	0.57	(81.35)	(69.30)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ					
- ปกติ	111,826.75	100,187.65	83,433.78	11,639.10	11.62
- กล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,983.91	1,687.45	1,205.52	296.46	17.57
- ต่ำกว่ามาตรฐาน	507.50	414.89	78.20	92.61	22.32
- สงสัย	570.55	550.54	924.16	20.01	3.63
- สงสัยจะสูญ	1,371.01	1,014.71	621.48	356.30	35.11
สินทรัพย์อื่น					
- สงสัยจะสูญ	26.11	25.90	20.06	0.21	0.81
รวม	127,924.61	108,839.62	89,560.48	19,084.99	17.53

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 2,068.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 645.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.41 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อและเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.78 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่อยู่ที่ร้อยละ 1.38 อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (LLR/NPL) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 72.39 เป็นร้อยละ 84.75

ตารางแสดงค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน)

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ และค่าเผื่อนี้สงสัยจะ สูญจำแนกตามการ จัดชั้นของลูกหนี้	งบการเงินรวม								การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557				2556					
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ		ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ		เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ		ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ			
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	111,826.75	96.19	411.84	19.91	100,187.65	96.47	348.08	24.47	63.76	18.32
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,983.90	1.71	2.50	0.12	1,687.46	1.62	3.40	0.24	(0.90)	(26.47)
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	507.50	0.44	87.31	4.22	414.89	0.40	138.08	9.71	(50.77)	(36.77)
จัดชั้นสงสัย	570.55	0.49	140.54	6.80	550.54	0.53	228.36	16.06	(87.82)	(38.46)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	1,371.01	1.17	617.65	29.87	1,014.71	0.98	386.25	27.16	231.40	59.91
รวม	116,259.71	100.00	1,259.84	60.92	103,855.25	100.00	1,104.17	77.63	155.67	14.10
เงินสำรองรายตัวเพิ่มเติม	-	-	380.00	18.37	-	-	-	-	380.00	100.00
เงินสำรองทั่วไป	-	-	428.29	20.71	-	-	318.12	22.37	110.16	34.63
รวม	116,259.71	100.00	2,068.13	100.00	103,855.25	100.00	1,422.29	100.00	645.84	45.41
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อ เงินให้สินเชื่อด้วย คุณภาพ (ร้อยละ)	-	-	-	84.75	-	-	-	72.39	-	-

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อแยกตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระตามกำหนดระยะเวลา ดังนี้

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้จำแนกตามวันที่ครบกำหนด

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ครบกำหนดเมื่อทวงถาม	8,514.33 ¹	8,072.64 ¹	6,866.73 ¹	441.69	5.47
ครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน	19,771.29	15,063.07	12,630.56	4,708.22	31.26
ครบกำหนด 3 - 12 เดือน	14,633.22	12,104.30	8,116.01	2,528.92	20.89
ครบกำหนด มากกว่า 1 ปี	73,382.72	68,729.32	58,634.94	4,653.40	6.77
รวม	116,301.56	103,969.33	86,248.24	12,332.23	11.86

หมายเหตุ

¹ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ครบกำหนดเมื่อทวงถามรวมจำนวนเงินคงค้างตามสัญญาของลูกหนี้รายที่ผิดนัดชำระ และเป็นเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

ธนาคารตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 7.55 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.47 เมื่อเทียบกับปี 2556

สินเชื่อด้วยคุณภาพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Gross) จำนวน 2,449.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 468.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.68 เมื่อเทียบกับปี 2556 อัตราสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม คิดเป็นร้อยละ 1.92 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่คิดเป็นร้อยละ 1.83

สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Net) จำนวน 1,603.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.26 ของสินเชื่อรวมหลังหักสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของสินเชื่อด้วยคุณภาพ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 150,432.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15,228.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.26 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก

ตารางแสดงหนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน

หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินรับฝาก	123,661.96	109,936.87	84,376.91	13,725.09	12.48
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	23,917.27	23,513.46	21,770.55	403.81	1.72
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	109.95	214.56	233.58	(104.61)	(48.76)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,000.00	3.20	769.05	996.80	31,150.00
อื่นๆ	1,743.22	1,536.14	1,073.39	207.08	13.48
รวมหนี้สิน	150,432.40	135,204.23	108,223.48	15,228.17	11.26

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีเงินฝากรวมจำนวน 123,661.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,725.09 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.48 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประเภทออมทรัพย์

ตารางแสดงเงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2557 เปรียบเทียบกับปี 2556) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2557	2556	2555		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	5,034.06	3,869.66	4,463.81	1,164.40	30.09
ออมทรัพย์	50,659.00	27,660.88	29,718.13	22,998.12	83.14
เงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	30,684.68	35,409.88	26,607.60	(4,725.20)	(13.34)
ใบรับเงินฝากประจำ	37,284.22	42,996.45	23,587.37	(5,712.23)	(13.29)
รวมเงินรับฝาก	123,661.96	109,936.87	84,376.91	13,725.09	12.48

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีส่วนของเจ้าของจำนวน 14,375.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 883.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.55 เมื่อเทียบกับปี 2556

2.3 ความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 150,432.40 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของจำนวน 14,375.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 10.46 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.03 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 14.51 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีสัดส่วนร้อยละ 0.61 หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถามเงินกู้ยืมระยะยาวและอื่นๆ ร้อยละ 1.13 ขณะที่ส่วนของเจ้าของคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.72

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (ก่อนหักรายได้รอตัดบัญชี) จำนวน 116,301.56 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนของเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากของธนาคารคิดเป็นร้อยละ 94.01 สำหรับส่วนของสภาพคล่องที่เหลือธนาคารได้นำไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องต่างๆ อันได้แก่ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เงินลงทุน และเงินให้สินเชื่อ

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สามารถแบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญา โดยเงินรับฝากที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 119,927.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 96.98 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 42,918.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.90 ส่วนเงินรับฝากที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 3,734.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.02 ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 73,382.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.10

ระยะเวลา	เงินรับฝาก				เงินให้สินเชื่อ			
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
น้อยกว่า 1 ปี	119,927.53	96.98	103,128.18	93.81	42,918.84	36.90	35,240.01	33.89
มากกว่า 1 ปี	3,734.43	3.02	6,808.69	6.19	73,382.72	63.10	68,729.32	66.11
รวม	123,661.96	100.00	109,936.87	100.00	116,301.56	100.00	103,969.33	100.00

2.4 การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสด

เงินสดของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 2,503.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 777.67 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,328.21 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการไถ่ถอนการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 173.74 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่สำคัญ อันได้แก่ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เพิ่มขึ้น 12,412.20 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) เพิ่มขึ้น 6,155.43 ล้านบาท และเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 13,725.10 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 4,450.88 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 11,454.40 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 13,747.22 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 345.00 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 845.00 ล้านบาท และเงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 500.00 ล้านบาท

2.5 ความเพียงพอของสภาพคล่อง

รายการ	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์รวม	164,808.03	148,696.74
เงินรับฝาก	123,661.96	109,936.87
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	116,020.04	103,649.09
สินทรัพย์สภาพคล่อง	48,975.21	44,841.04
เงินให้สินเชื่อ/เงินรับฝาก (ร้อยละ)	93.82	94.28
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	29.72	30.16
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (ร้อยละ)	39.60	40.79

หมายเหตุ : สินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบด้วยเงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สุทธิ (สินทรัพย์) และเงินลงทุนสุทธิ

2.6 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง

ธนาคารดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องโดยเฉลี่ยแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.00 ของยอดเงินรับฝากและเงินกู้ยืมบางประเภท ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีเงินสดในมือ เงินสดที่ศูนย์เงินสด เงินรับฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพัน รวมเป็นจำนวน 35,882.69 ล้านบาท

2.7 ความเพียงพอของเงินกองทุนและการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 12.41 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งกำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.50 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ร้อยละ 13.38

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร เท่ากับร้อยละ 11.32 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.00

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		31 ธันวาคม 2555	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น						
ธนาคาร	13,895.82	11.32	13,206.94	12.69	-	-
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		4.50		4.50	-	-
ส่วนต่าง		6.82		8.19	-	-
เงินกองทุนชั้นที่ 1						
ธนาคาร	13,895.82	11.32	13,206.94	12.69	12,862.61	15.56
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		6.00		6.00		4.25
ส่วนต่าง		5.32		6.69		11.31
เงินกองทุนทั้งหมด						
ธนาคาร	15,231.93	12.41	13,921.53	13.38	13,372.44	16.17
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		8.50		8.50		8.50
ส่วนต่าง		3.91		4.88		7.67

อันดับความน่าเชื่อถือ

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “A-” (Single A Minus) และแนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “Stable” หรือ “คงที่” ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสถานะทางธุรกิจและการเงินของธนาคารที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการมีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี และเงินทุนที่แข็งแกร่ง

2.8 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคตมีปัจจัยหลัก คือ สถานการณ์ทางการเมืองที่ไม่แน่นอน ซึ่งมีผลต่อการตัดสินใจลงทุนของธุรกิจอุตสาหกรรม รวมถึงกระทบต่อความเสี่ยงด้านสินเชื่อเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะความเชื่อมั่นในการบริโภค ซึ่งเป็นตัวขับเคลื่อนการเติบโตของ GDP ของประเทศที่สำคัญ

3. ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2557 เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์หมายเลข 5 บริษัทมีบริการด้านต่างๆ ดังนี้

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- บริการซื้อขายทางอินเทอร์เน็ต

- บริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายอนุพันธ์
- บริการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- บริการซื้อขายกองทุนรวม
- บริการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ขาดทุนสุทธิ 14.16 ล้านบาท ลดลงจากที่มีกำไร 11.25 ล้านบาท ในปี 2556 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์

รายได้หลักของบริษัทมาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า (ทั้งการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13 ของรายได้รวม โดยเป็นลูกค้ารายย่อย มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 96 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และลูกค้าสถาบัน มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 4 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 26.21 ล้านบาท ลดลง 4.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัทเริ่มเปิดดำเนินการซื้อขายเมื่อเดือนกันยายน 2557 รายได้ของบริษัทประกอบด้วย

- รายได้ค่านายหน้า

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า จำนวน 3.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.27 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556

- รายได้อื่นที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไรจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยและเงินปันผล และดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 22.88 ล้านบาท ลดลง 7.88 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม 40.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.10 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายตัวของบริษัท และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

หนี้ด้อยคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 69.69 ล้านบาท บริษัทได้รับการรับรู้รายได้ทั้งจำนวน ลูกหนี้ด้อยคุณภาพดังกล่าวเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เดิมก่อนที่บริษัทเข้าซื้อกิจการ ซึ่งได้ฟ้องร้องดำเนินคดีแล้ว

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทมีลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) เท่ากับ 60.47 ล้านบาท ประกอบด้วย

- ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสด จำนวน 16.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.09 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ
- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ จำนวน 43.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.91 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

ความเพียงพอของสภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 62.42 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 798.81 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่มาหลักจากกิจกรรมการลงทุนคือเงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทใหญ่ 880 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย 15.45 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ 42.48 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 23.71 ล้านบาท

บริษัทดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) อยู่ในช่วงร้อยละ 989.44 - 5,569.04% สูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้อัตราส่วนดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงเนื่องจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

1. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

- กรอบแนวคิดสำหรับการรายงานทางการเงิน (ปรับปรุง 2557)
- มาตรฐานการบัญชี จำนวน 13 ฉบับ
- มาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 4 ฉบับ
- การตีความมาตรฐานการบัญชี จำนวน 4 ฉบับ
- การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน จำนวน 9 ฉบับ
- แนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีหุ้นปันผล

มาตรฐานการรายงานทางการเงินทั้งหมดตามที่กล่าวข้างต้นได้รับการปรับปรุงและจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงิน ซึ่งแสดงรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

2. มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับในอนาคต

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีเป็นจำนวนมาก ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงและจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงินในครั้งนี้ส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่าจะไม่มีความกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินในปีที่นำมาตราฐานดังกล่าวมาถือปฏิบัติ อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้นบางฉบับมีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ ซึ่งฉบับที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับบริษัทและบริษัทย่อยมีดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

มาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงนี้กำหนดให้กิจการต้องรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ในขณะที่มาตรฐานฉบับเดิมอนุญาตให้กิจการเลือกรับรู้รายการดังกล่าวทันทีในกำไรหรือขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือทยอยรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนก็ได้

มาตรฐานฉบับปรับปรุงดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่องบการเงิน เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอยู่แต่เดิมแล้ว

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 เรื่อง งบการเงินรวม

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการจัดทำงบการเงินรวม โดยใช้แทนเนื้อหาเกี่ยวกับการบัญชีสำหรับงบการเงินรวมที่เดิมกำหนดอยู่ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ มาตรฐานฉบับนี้เปลี่ยนแปลงหลักการเกี่ยวกับการพิจารณาว่าผู้ลงทุนมีอำนาจการควบคุมหรือไม่ กล่าวคือ ภายใต้มาตรฐานฉบับนี้ผู้ลงทุนจะถือว่าตนควบคุมกิจการที่เข้าไปลงทุนได้ หากตนมีสิทธิได้รับหรือมีส่วนได้เสียในผลตอบแทนของกิจการที่เข้าไปลงทุน และตนสามารถใช้อำนาจในการสั่งการกิจกรรมที่ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินผลตอบแทนนั้นได้ ถึงแม้ว่าตนจะมีสัดส่วนการถือหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงโดยรวมน้อยกว่าก็หนึ่งก็ตาม การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญนี้ส่งผลให้ฝ่ายบริหารต้องใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการทบทวนว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีอำนาจควบคุมในกิจการที่เข้าไปลงทุนหรือไม่และจะต้องนำบริษัทใดในกลุ่มกิจการมาจัดทำงบการเงินรวมบ้าง

ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทย่อย การร่วมการงานบริษัทร่วม รวมถึงกิจการที่มีโครงสร้างเฉพาะตัว มาตรฐานฉบับนี้จึงไม่มีผลกระทบทางการเงินต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

มาตรฐานฉบับนี้กำหนดแนวทางเกี่ยวกับการวัดมูลค่ายุติธรรมและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการวัดมูลค่ายุติธรรม กล่าวคือ หากกิจการต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินใดตามข้อกำหนดของมาตรฐานที่เกี่ยวข้องอื่น กิจการจะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมนั้นตามหลักการของมาตรฐานฉบับนี้ และใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปในการรับรู้ผลกระทบจากการเริ่มใช้มาตรฐานนี้

จากการประเมินเบื้องต้น ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่ามาตรฐานข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย