

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552 ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทเป็นบริษัทแม่ในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ประกอบธุรกิจโดยการเข้าถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง 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 2558 2557 และ 2556

- สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี

งบการเงินรวมตรวจสอบของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2558

นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท สำหรับปี 2558 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ซึ่งงบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสดประจำปี 2558 2557 และ 2556 เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบ

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสด	2,242.59	1.12	2,503.97	1.52	1,726.30	1.16
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	17,676.43	8.85	13,117.18	7.95	7,010.08	4.70
เงินลงทุน-สุทธิ	47,202.96	23.64	33,728.13	20.44	36,466.10	24.46
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ						
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	133,276.80	66.75	115,915.21	70.26	103,969.33	69.73
ดอกเบี้ยค้างรับ	224.48	0.11	239.81	0.15	206.15	0.14
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	133,501.28	66.86	116,155.02	70.41	104,175.48	69.87
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(179.45)	(0.09)	(281.52)	(0.17)	(320.24)	(0.21)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,555.27)	(1.28)	(2,137.82)	(1.30)	(1,422.29)	(0.95)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(8.74)	-	(7.55)	-	(11.18)	(0.01)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	130,757.82	65.49	113,728.13	68.94	102,421.77	68.70
ทรัพย์สินรอการขาย	99.34	0.05	52.81	0.03	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	499.00	0.25	543.77	0.33	494.28	0.33
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	297.29	0.15	291.45	0.18	209.05	0.14
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	197.54	0.10	145.19	0.09	127.45	0.08
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	305.40	0.15	345.39	0.21	356.86	0.24
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	388.40	0.20	514.28	0.31	286.82	0.19
รวมสินทรัพย์	199,666.77	100.00	164,970.30	100.00	149,098.71	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สิน						
เงินรับฝาก	137,064.32	68.65	122,631.90	74.33	108,805.48	72.98
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	20,638.56	10.34	23,171.16	14.04	23,513.46	15.77
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	176.52	0.09	109.95	0.07	214.56	0.14
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	5.39	-	-	-	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	21,663.97	10.85	1,000.00	0.61	3.20	-
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	818.44	0.41	727.57	0.44	782.73	0.52
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	420.64	0.21	339.17	0.21	300.70	0.20
ประมาณการหนี้สิน	87.29	0.04	73.98	0.04	56.44	0.04
ภาษีค้างจ่าย	288.83	0.15	256.54	0.16	133.82	0.09
รายได้รับล่วงหน้า	275.31	0.14	158.04	0.10	98.70	0.07
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	18.82	0.01	10.67	0.01	24.29	0.02
หนี้สินอื่น	257.83	0.13	204.97	0.12	144.13	0.10
รวมหนี้สิน	181,715.92	91.02	148,683.95	90.13	134,077.51	89.93
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	13,638.71		13,199.60		13,375.27	
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว	13,638.70	6.83	13,198.75	8.00	12,715.55	8.53
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	642.55	0.32	642.55	0.39	643.52	0.43
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(18.75)	(0.01)	(78.92)	(0.05)	(84.02)	(0.06)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	528.70	0.26	396.40	0.24	294.60	0.20
ยังไม่ได้จัดสรร	3,159.65	1.58	2,127.57	1.29	1,451.55	0.97
รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	17,950.85	8.98	16,286.35	9.87	15,021.20	10.07
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ	17,950.85	8.98	16,286.35	9.87	15,021.20	10.07
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	199,666.77	100.00	164,970.30	100.00	149,098.71	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	8,493.89	153.22	7,455.08	175.55	6,517.38	196.63
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,127.46)	(74.46)	(4,073.15)	(95.91)	(3,719.46)	(112.22)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,366.43	78.76	3,381.93	79.64	2,797.92	84.41
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	455.58	8.22	296.76	6.99	299.13	9.02
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(106.20)	(1.92)	(80.54)	(1.90)	(50.18)	(1.51)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	349.38	6.30	216.22	5.09	248.95	7.51
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	2.17	0.04	1.21	0.03	(30.80)	(0.93)
กำไรจากเงินลงทุน	673.39	12.15	491.42	11.57	210.39	6.35
รายได้เงินปันผล	126.15	2.28	131.68	3.10	80.86	2.44
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	25.90	0.47	24.23	0.57	7.20	0.22
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,543.42	100.00	4,246.69	100.00	3,314.52	100.00
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,161.42	20.95	960.97	22.63	767.73	23.16
ค่าตอบแทนกรรมการ	23.76	0.43	11.42	0.27	9.53	0.29
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	704.60	12.71	629.29	14.82	512.91	15.48
ค่าภาษีอากร	218.42	3.94	193.51	4.56	172.31	5.20
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	96.16	1.73	83.89	1.98	81.69	2.46
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	69.17	1.25	58.75	1.38	57.17	1.72
ค่าใช้จ่ายอื่น	126.12	2.28	107.22	2.52	86.81	2.62
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	2,399.65	43.29	2,045.05	48.16	1,688.15	50.93
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,089.61	19.66	710.00	16.72	526.00	15.87
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,054.16	37.05	1,491.64	35.12	1,100.37	33.20
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(402.45)	(7.26)	(290.25)	(6.83)	(206.97)	(6.24)
กำไรสำหรับปี	1,651.71	29.79	1,201.39	28.29	893.40	26.96
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย – สุทธิจากภาษีเงินได้	60.17	1.09	5.10	0.12	(361.15)	(10.90)
รวมรายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	60.17	1.09	5.10	0.12	(361.15)	(10.90)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษีเงินได้	1.46	0.03	-	-	(6.18)	(0.18)
รวมรายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	1.46	0.03	-	-	(6.18)	(0.18)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	61.63	1.12	5.10	0.12	(367.33)	(11.08)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,713.34	30.91	1,206.49	28.41	526.07	15.88
การแบ่งปันกำไรสำหรับปี:						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	1,651.71		1,201.39		893.40	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
	1,651.71		1,201.39		893.40	
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี:						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	1,713.34		1,206.49		526.07	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		-	
	1,713.34		1,206.49		526.07	
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ:						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.1211		0.0892		0.0702	
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาทต่อหุ้น)			0.0892		0.0700	
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ						

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,054.16	1,491.64	1,100.37
รายการปรับกระทบกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	235.95	204.45	171.11
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	1,089.61	710.00	526.00
หนี้สูญได้รับคืน	(5.20)	-	-
สำรองผลประโยชน์ของพนักงาน	15.86	14.59	11.76
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1.66	5.80	0.10
ขาดทุน (กำไร) จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1.96	(0.67)	30.80
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(673.39)	(491.42)	(210.39)
ตัดจำหน่ายส่วนลดจากการปรับมูลค่าตัวเงินรับเป็นรายได้ดอกเบี้ย	-	(0.01)	(0.07)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(4,366.43)	(3,381.93)	(2,797.92)
รายได้เงินปันผล	(126.15)	(131.69)	(80.86)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	7,137.12	5,998.64	5,224.10
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(3,982.10)	(4,079.40)	(3,200.24)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(435.49)	(207.24)	(281.56)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน	947.56	132.76	493.20
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(4,597.70)	(6,172.10)	(1,991.95)
เงินลงทุนเพื่อค้า	(14.21)	27.07	190.81
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	(17,837.39)	(11,032.15)	(17,549.02)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	(320.96)	(43.96)	-
ทรัพย์สินรอการขาย	48.00	(11.55)	-
สินทรัพย์อื่น	107.73	(36.89)	(9.42)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เงินรับฝาก	14,432.42	13,826.43	24,581.97
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(2,532.61)	(342.30)	1,642.91
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	66.57	(104.61)	(19.02)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	16,814.77	996.80	(765.86)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	26.98	(7.37)	9.05
ประมาณการหนี้สิน	(0.69)	(2.72)	(2.33)
เจ้าหนี้จากการซื้อขายหลักทรัพย์	8.14	(7.02)	(31.84)
หนี้สินอื่น	61.17	93.84	(100.10)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	7,209.78	(2,683.77)	6,448.40

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	1,758.78	2,494.75	9,347.42
เงินสดรับจากเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	11,144.15	13,747.22	1,420.00
เงินสดรับจากดอกเบี้ยของเงินลงทุน	1,577.09	1,538.88	1,294.10
เงินสดรับเงินปันผลจากเงินลงทุน	126.15	134.30	88.33
ลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขาย	(2,297.00)	(1,787.47)	(6,514.51)
ลงทุนในเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด	(23,385.04)	(11,454.40)	(12,064.86)
ลงทุนในบริษัทย่อย	-	(995.65)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.38	1.71	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	(126.72)	(214.99)	(173.98)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(69.31)	(61.57)	(66.73)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(11,271.52)	3,402.78	(6,670.23)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	3,849.20	-	-
จ่ายเงินปันผล	(48.84)	(423.57)	(406.68)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	423.03	405.84
เงินสดรับจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	59.20	329.51
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,800.36	58.66	328.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(261.38)	777.67	106.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	2,503.97	1,726.30	1,619.46
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	2,242.59	2,503.97	1,726.30

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2558	2557	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตรากำไรขั้นต้น	43.39%	33.81%	31.39%
อัตรากำไรสุทธิ	29.80%	28.29%	26.95%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	9.65%	7.67%	6.12%
อัตราดอกเบี้ยรับ	4.86%	5.06%	5.07%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.56%	3.00%	3.35%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.30%	2.06%	1.72%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	5.61%	5.98%	4.92%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	2.39%	2.15%	2.06%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	0.91%	0.77%	0.66%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.03	0.03	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	10.12	9.13	8.93
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	83.90%	93.64%	95.26%
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก	97.27%	94.49%	95.45%
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	75.43%	82.48%	81.15%
อัตราการจ่ายเงินปันผล	44.42%	58.87%	76.65%
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.01%	12.41%	13.38%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	1.92%	1.85%	1.38%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อรวม	1.91%	2.04%	1.91%
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	0.17%	0.21%	0.20%
ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	1.3162	1.2339	1.1813
กำไรต่อหุ้น	0.1211	0.0892	0.0702

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2552 บริษัทเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ ประกอบธุรกิจการเช่าถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยไม่ได้ทำธุรกิจของตนเองปัจจุบันถือหุ้นในธนาคารแลนด์ 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 ผลการดำเนินงานของบริษัทจะมาจากผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทหลักทรัพย์

14.1 ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจปี 2558 และแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2559

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจปี 2558

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยปี 2558 สามารถขยายตัวได้ร้อยละ 2.8 โดยมีแรงส่งที่สำคัญจากการใช้จ่ายภายในประเทศ ที่ขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะการเร่งรัดเบิกจ่ายของภาครัฐที่ได้ติดต่อเนื่อง โดยในปี 2558 การลงทุนของภาครัฐขยายตัวสูงถึงร้อยละ 29.8 และการใช้จ่ายภาคเอกชนเริ่มฟื้นตัวดีขึ้นสามารถขยายตัวได้ร้อยละ 2.1 จากอานิสงส์ของการดำเนินมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ และอีกส่วนหนึ่งจากผลของราคาน้ำมันที่อยู่ในระดับต่ำ รวมทั้งการดำเนินนโยบายการเงินที่ผ่อนคลายของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ที่มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี รวมถึงแรงกดดันด้านอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำซึ่งช่วยกระตุ้นกำลังซื้อในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ ในส่วนของภาคการท่องเที่ยวที่ยังขยายตัวในเกณฑ์สูงต่อเนื่อง ตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติ ในปี 2558 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางมายังประเทศไทยจำนวน 29.8 ล้านคน เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.44 จากปีก่อน ทำให้สามารถชดเชยแรงกดดันจากภาคการส่งออกที่หดตัวสูงถึงร้อยละ 5.78 รวมทั้งการชะลอตัวของภาคการผลิตและการลงทุนภาคเอกชนได้บางส่วน จนสามารถช่วยประคองภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2558 ให้สามารถขยายตัวได้

อุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2558 ภาพรวมระบบธนาคารพาณิชย์มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อน แต่มีกำไรสุทธิลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเท่าที่ควร การปล่อยสินเชื่อเป็นไปอย่างระมัดระวัง เช่นเดียวกับการระดมเงินฝากที่ชะลอตามทิศทางสินเชื่อ รวมถึงแรงกดดันจากค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองที่สูงขึ้นเพื่อรองรับการด้อยลงของคุณภาพสินเชื่อ ในปี 2558 เงินให้สินเชื่อสุทธิขยายตัวร้อยละ 4.34 ชะลอลงจากปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 5.05 และมีสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ต่อสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.55 จากร้อยละ 2.15 ในปีก่อน ด้านเงินฝากขยายตัวร้อยละ 2.81 ชะลอลงจากร้อยละ 6.98 ของปีก่อน ส่งผลให้สภาพคล่องในระบบตึงตัวขึ้นกว่าปี 2557 โดยอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวมกับตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 97.00 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 95.74 ในปี 2557

แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2559

แนวโน้มภาวะเศรษฐกิจปี 2559 คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 2.8 - 3.8 ด้วยแรงหนุนต่อเนื่องจากปัจจัยขับเคลื่อนหลักข้างต้นที่ยังขยายตัวดี รวมถึงปัจจัยบวกเพิ่มเติมจากการลงทุนภาคเอกชนที่คาดว่าจะฟื้นตัวขึ้นกว่าปีก่อน อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจยังคงค่อนข้างเปราะบาง จากรายได้เกษตรกรที่ลดลงจากผลของราคาสินค้าเกษตรตกต่ำบวกกับวิกฤติภัยแล้ง รวมถึงภาคการส่งออกที่คาดว่าจะเติบโตเพียงร้อยละ 1.2 อันเนื่องมาจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าโดยเฉพาะจีนและอาเซียน ราคาสินค้าส่งออกที่ลดลงตามราคาน้ำมันและสินค้าโภคภัณฑ์ ปัญหาเชิงโครงสร้างและความสามารถในการแข่งขันของสินค้าไทย อีกทั้งความเสี่ยงจากความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายและอัตราแลกเปลี่ยนที่มีมากขึ้น

ภาวะอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ คาดว่าจะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อที่ได้รับผลดีจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ได้รับอานิสงส์จากการเร่งลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอื่นๆ ของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม จากการที่ธุรกิจขนาดใหญ่หันไประดมทุนผ่านหุ้นกู้เอกชนซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่า อีกทั้งความเสี่ยงจากปัญหาสินเชื่อด้อยคุณภาพที่มีแนวโน้มดีขึ้น แต่ยังคงมีความกังวลต่อกลุ่มสินเชื่อธุรกิจ SMEs ที่ได้รับผลกระทบจากการส่งออกหดตัวต่อเนื่องและกำลังซื้อในประเทศที่ยังเปราะบาง รวมถึงครัวเรือนในภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบทั้งจากปัญหาราคาสินค้าตกต่ำและวิกฤติภัยแล้ง และกดดันให้กำไรของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ปรับเพิ่มขึ้นได้ไม่มากนัก

หมายเหตุ ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และธนาคารแห่งประเทศไทย

14.2 ผลการดำเนินงานจำแนกตามกลุ่มธุรกิจ

1. กลุ่มธุรกิจลงทุน

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

อัตราส่วนทางการเงิน	2558	2557	2556
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	43.39	33.81	31.39
อัตรากำไรสุทธิ (%)	29.80	28.29	26.95
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	9.65	7.67	6.12
อัตราดอกเบี้ย (%)	4.86	5.06	5.07
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (%)	2.56	3.00	3.35
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	2.30	2.06	1.72
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (%)	5.61	5.98	4.92
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)			
อัตรารายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ (%)	2.39	2.15	2.06
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.91	0.77	0.66
อัตราต้นทุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.03	0.03	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL RATIO)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	10.12	9.13	8.93
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (%)	83.90	93.64	95.26
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินรับฝาก (%)	97.27	94.49	95.45
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม (%)	75.43	82.48	81.15
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	44.42	58.88	76.65
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (%)	14.01	12.41	13.38
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (ASSET QUALITY RATIO)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	1.92	1.85	1.38
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	1.91	2.04	1.91
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อบริการรวม (%)	0.17	0.21	0.20
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.3162	1.2339	1.1813
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.1211	0.0892	0.0702

1.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประจำปี 2558 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานประจำปี 2557

ปี 2558 มีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามงบการเงินรวมจำนวน 2,054.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 562.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.71 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยเมื่อหักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 402.45 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,651.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 450.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.48 เมื่อเทียบกับปี 2557 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.11 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.59 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วนและผลตอบแทนจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินต่างๆ บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 3,143.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 942.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.79 เมื่อเทียบกับปี 2557

อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 56.71 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่อยู่ที่ร้อยละ 51.84 เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อและผลตอบแทนจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงิน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2558 เท่ากับ 0.1211 บาทต่อหุ้น เทียบกับปี 2557 ที่มีจำนวน 0.0892 บาทต่อหุ้น และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 9.65 และปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 7.67

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,366.43	3,381.93	2,797.92	984.50	29.11
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	349.38	216.22	248.95	133.16	61.59
รวมรายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่น	827.61	648.54	267.65	179.07	27.61
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,543.42	4,246.69	3,314.52	1,296.73	30.54
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	(2,399.65)	(2,045.05)	(1,688.15)	354.60	17.34
กำไรจากการดำเนินงาน	3,143.77	2,201.64	1,626.37	942.13	42.79
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(1,089.61)	(710.00)	(526.00)	379.61	53.47
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,054.16	1,491.64	1,100.37	562.52	37.71
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(402.45)	(290.25)	(206.97)	112.20	38.66
กำไรสำหรับปี	1,651.71	1,201.39	893.40	450.32	37.48
กำไรต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.1211	0.0892	0.0702		
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	9.65	7.67	6.12		
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) (%)	0.91	0.77	0.66		

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงาน

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ปี 2558 2557 และ 2556 มีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการดำเนินงาน

ปี 2558 มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 5,543.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,296.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.54 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และกำไรจากเงินลงทุน ในขณะที่ปี 2558 มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 4,127.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 54.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.33 เมื่อเทียบกับปี 2557 ตามรายละเอียด ดังนี้

ตารางแสดงรายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย	8,493.89	7,455.08	6,517.38	1,038.81	13.93
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,127.46)	(4,073.15)	(3,719.46)	54.31	1.33
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,366.43	3,381.93	2,797.92	984.50	29.11
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	455.58	296.76	299.13	158.82	53.52
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(106.20)	(80.54)	(50.18)	25.66	31.86
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	349.38	216.22	248.95	133.16	61.59
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและ ปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	2.17	1.21	(30.80)	0.96	79.34
กำไรจากเงินลงทุน	673.39	491.42	210.39	181.97	37.03
รายได้เงินปันผล	126.15	131.68	80.86	(5.53)	(4.20)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	25.90	24.23	7.20	1.67	6.89
รวมรายได้อื่น	827.61	648.54	267.65	179.07	27.61
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,543.42	4,246.69	3,314.52	1,296.73	30.54

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 4,366.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 984.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.11 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน(สินทรัพย์) ที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,127.46 เพิ่มขึ้นจำนวน 54.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.33 ซึ่งเพิ่มขึ้นน้อยกว่า การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย สะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนที่ดีและความสามารถในการก่อให้เกิดรายได้ของสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยสุทธิ ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่น รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 864.76 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 1,176.99 ล้านบาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจำนวน 312.23 ล้านบาท

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 349.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 133.16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.59 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากการส่งเสริมการขายเพื่อเพิ่มจำนวนผู้ฝากเงินรายย่อย การเพิ่มขึ้นของค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุน และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินต่างๆ อาทิ บริการเป็นนายหน้าประกันชีวิต และบริการเป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อหน่วยลงทุน เป็นต้น

- รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 827.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 179.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.61 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ปี 2558 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 2,399.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 354.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.34 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องกับพนักงานที่มีจำนวนมากขึ้น เพื่รองรับการขยายธุรกิจและการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์จากการขยายสาขาของบริษัทย่อย ซึ่งเพิ่มจากปี 2557 จำนวน 9 สาขา เป็น 126 สาขา ณ สิ้นปี 2558

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,161.42	960.97	767.73	200.45	20.86
ค่าตอบแทนกรรมการ	23.76	11.42	9.53	12.34	108.06
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	704.60	629.29	512.91	75.31	11.97
ค่าภาษีอากร	218.42	193.51	172.31	24.91	12.87
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	96.16	83.89	81.69	12.27	14.63
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	69.17	58.75	57.17	10.42	17.74
ค่าใช้จ่ายอื่น	126.12	107.22	86.81	18.90	17.63
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	2,399.65	2,045.05	1,688.15	354.60	17.34
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นต่อรายได้รวม จากการดำเนินงาน (%)	43.29	48.16	50.93		

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานมีจำนวน 1,161.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 200.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.86 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน การจ่ายเงินโบนัสประจำปีและการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มธุรกิจทางการเงินแลนด์ แอนด์ เฮาส์ มีพนักงานรวมจำนวนทั้งสิ้น 1,787 ราย เพิ่มขึ้นจำนวน 178 ราย หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.06 เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งประกอบด้วย ธนาครแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีพนักงานจำนวน 1,653 ราย เพิ่มขึ้นจำนวน 129 ราย เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นตามปริมาณสาขาที่เพิ่มขึ้น บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีพนักงานจำนวน 88 ราย เพิ่มขึ้นจำนวน 40 ราย เมื่อเทียบกับปี 2557 และ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด มีพนักงานจำนวน 46 ราย เพิ่มขึ้น 11 ราย เมื่อเทียบกับปี 2557

กลุ่มธุรกิจทางการเงินแลนด์ แอนด์ เฮาส์	จำนวนพนักงาน (ราย)		
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	-	-	-
ธนาครแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	1,653	1,524	1,369
บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)	88	48	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด	46	35	31
บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ แอดไวเซอร์ จำกัด	-	2	-
รวมทั้งสิ้น	1,787	1,609	1,400

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์มีจำนวน 704.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 75.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.97 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากการขยายสาขาของบริษัทย่อยและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ ATM

- ค่าใช้จ่ายอื่น

ค่าใช้จ่ายอื่นมีจำนวน 126.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 18.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.63 เมื่อเทียบกับปี 2557

1.2 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)		
สินทรัพย์					
เงินสด	2,242.59	2,503.97	1,726.30	(261.38)	(10.44)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	17,676.43	13,117.18	7,010.08	4,559.25	34.76
เงินลงทุน-สุทธิ	47,202.96	33,728.13	36,466.10	13,474.83	39.95
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ					
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	133,276.80	115,915.21	103,969.33	17,361.59	14.98
ดอกเบี้ยค้างรับ	224.48	239.81	206.15	(15.33)	(6.39)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	133,501.28	116,155.02	104,175.48	17,346.26	14.93
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(179.45)	(281.52)	(320.24)	(102.07)	(36.26)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,555.27)	(2,137.82)	(1,422.29)	417.45	19.53
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(8.74)	(7.55)	(11.18)	1.19	15.76
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	130,757.82	113,728.13	102,421.77	17,029.69	14.97
ทรัพย์สินรอการขาย	99.34	52.81	-	46.53	88.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	499.00	543.77	494.28	(44.77)	(8.23)
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน-สุทธิ	297.29	291.45	209.05	5.84	2.00
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	197.54	145.19	127.45	52.35	36.06
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	305.40	345.39	356.86	(39.99)	(11.58)
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	388.40	514.28	286.82	(125.88)	(24.48)
รวมสินทรัพย์	199,666.77	164,970.30	149,098.71	34,696.47	21.03

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 199,666.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 34,696.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.03 เมื่อเทียบกับปี 2557 สินทรัพย์หลักประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 65.49 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 23.64 ของสินทรัพย์รวม

เงินลงทุนสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชีมีจำนวน 47,202.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 13,474.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.95 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในตราสารหนี้ที่ถือจนครบกำหนด

ตารางแสดงเงินลงทุนแยกประเภทการลงทุนแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชี

เงินลงทุนสุทธิ	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินลงทุนเพื่อค้า					
ตราสารทุนในความต้องการของตลาด ในประเทศ	12.25	-	26.40	12.25	n/a
รวมเงินลงทุนเพื่อค้า	12.25	-	26.40	12.25	n/a
เงินลงทุนเพื่อขาย					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	-	2,311.98	-	-
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	-	-	326.07	-	-
ตราสารทุนในความต้องการของ ตลาดในประเทศ	2,352.96	1,715.37	1,988.67	637.59	37.17
รวมเงินลงทุนเพื่อขาย	2,352.96	1,715.37	4,626.72	637.59	37.17
ตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด					
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	22,073.90	15,386.44	16,798.86	6,687.46	43.46
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	17,399.35	15,262.82	13,989.32	2,136.53	14.00
ตราสารหนี้อื่น	5,350.96	1,350.41	1,020.00	4,000.55	296.25
รวมตราสารหนี้ที่จะถึงจนครบกำหนด	44,824.21	31,999.67	31,808.18	12,824.54	40.08
เงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน					
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาด ในประเทศ	13.57	13.66	5.37	(0.09)	(0.66)
หัก: ค่าเผื่อการด้อยค่า	(0.03)	(0.57)	(0.57)	(0.54)	(94.74)
รวมเงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน	13.54	13.09	4.80	0.45	3.44
เงินลงทุน - สุทธิ	47,202.96	33,728.13	36,466.10	13,474.83	39.95

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 หนี้สินรวมมีจำนวน 181,715.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 33,031.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.22 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 75.43 และ 11.92 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ตารางแสดงหนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน

หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินรับฝาก	137,064.32	122,631.90	108,805.48	14,432.42	11.77
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	20,638.56	23,171.16	23,513.46	(2,532.60)	(10.93)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	176.52	109.95	214.56	66.57	60.55
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	21,663.97	1,000.00	3.20	20,663.97	2,066.40
อื่นๆ	2,172.55	1,770.94	1,540.81	401.61	22.68
รวมหนี้สิน	181,715.92	148,683.95	134,077.51	33,031.97	22.22

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 17,950.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,664.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.22 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2558 จำนวน 1,651.71 ล้านบาท

1.3 ความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 181,715.92 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 17,950.85 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 10.12 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝาก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 68.65 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สัดส่วนร้อยละ 10.34 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสัดส่วนร้อยละ 10.85 และอื่นๆ สัดส่วนร้อยละ 1.17 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.99

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินให้สินเชื่อ (ก่อนหักรายได้รอตัดบัญชี) จำนวน 133,276.80 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากของธนาคารคิดเป็นร้อยละ 97.27 สำหรับสภาพคล่องที่เหลือ ธนาคารได้นำไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องต่างๆ เช่น รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินลงทุนในหลักทรัพย์

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญสามารถแบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญาโดยเงินรับฝากที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 129,078.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.17 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 49,125.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.86 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ส่วนเงินรับฝากที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 7,986.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.83 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 83,781.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.86 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด

ตารางแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ระยะเวลา	เงินรับฝาก				เงินให้สินเชื่อ			
	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2557	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
น้อยกว่า 1 ปี	129,078.24	94.17	118,897.47	96.95	49,125.24	36.86	42,418.84	36.59
มากกว่า 1 ปี	7,986.08	5.83	3,734.43	3.05	83,781.44	62.86	73,382.72	63.31
ไม่มีกำหนด	-	-	-	-	370.12	0.28	113.65	0.10
รวม	137,064.32	100.00	122,631.90	100.00	133,276.80	100.00	115,915.21	100.00

1.4 การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินสดจำนวน 2,242.59 ล้านบาท ลดลงจำนวน 261.38 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 7,209.78 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 947.56 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เพิ่มขึ้น 17,837.39 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน (สินทรัพย์) เพิ่มขึ้น 4,597.70 ล้านบาท เงินรับฝากเพิ่มขึ้น 14,432.42 ล้านบาท และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 16,814.77 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 11,271.53 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 23,385.04 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 11,144.15 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,800.36 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดรับจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 3,849.20 ล้านบาท

1.5 ความเพียงพอของสภาพคล่อง

รายการ	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์รวม	199,666.77	164,970.30
เงินรับฝาก	137,064.32	122,631.90
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (สุทธิรายได้รอตัดบัญชี)	133,097.35	115,633.69
สินทรัพย์สภาพคล่อง	53,156.00	39,415.92
เงินให้สินเชื่อ/เงินรับฝาก (%)	97.11	94.29
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (%)	26.62	23.89
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (%)	38.78	32.14

หมายเหตุ : สินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบด้วยเงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์) และเงินลงทุนสุทธิ

1.6 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต มีปัจจัยหลักคือ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยซึ่งยังอยู่ในภาวะเปราะบาง โดยมีสาเหตุมาจากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวช้า ความผันผวนในตลาดเงิน ตลาดทุน ประกอบกับกำลังซื้อภายในประเทศที่ยังไม่แข็งแกร่ง รวมถึงครัวเรือนในภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบทั้งจากปัญหาราคาสินค้าตกต่ำและวิกฤติภัยแล้ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความต้องการสินเชื่อและคุณภาพสินเชื่อ และอาจส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับของระบบธนาคารพาณิชย์ลดลง รวมทั้งปัญหานี้ด้วยคุณภาพในระดับสูงจะทำให้ต้องมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญมากขึ้น

2. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงาน ดังนี้

2.1 ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ปี 2558 และแนวโน้มปี 2559

ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ปี 2558

ปี 2558 ภาพรวมอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ขยายตัวเล็กน้อย และเติบโตในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี โดยเงินให้สินเชื่อขยายตัวร้อยละ 5.7 จากสิ้นปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่เติบโตร้อยละ 4.8 ทั้งนี้ ปี 2558 ระบบธนาคารพาณิชย์เผชิญกับปัญหานี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ค่อนข้างสูง โดยเฉพาะจากลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่สินเชื่อธุรกิจ SME รวมถึงสินเชื่อรายย่อย ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลงจากการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพื่อรองรับหนี้ด้วยคุณภาพที่เพิ่มขึ้น ระบบธนาคารจึงเน้นการให้สินเชื่ออย่างรัดกุม และบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพแทนการแข่งขันการเร่งปล่อยสินเชื่อและให้ความสำคัญกับการเติบโตของสินเชื่ออย่างระมัดระวังมากขึ้น

ด้านการระดมทุน ธนาคารต่างๆ แข่งขันออกผลิตภัณฑ์เงินฝาก และมีการกู้ยืมเพิ่มขึ้นทั้งรูปแบบการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิและออกหุ้นกู้ในต่างประเทศ รวมไปถึงการระดมทุนผ่านกองทุนรวม (สำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีบริษัทจัดการกองทุน) ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องและเพื่อรักษาสภาพคล่องของธนาคาร

ความสามารถในการทำกำไรของอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ยังอยู่ในเกณฑ์ดี แม้กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน เนื่องจากปี 2558 เป็นปีที่ระบบธนาคารพาณิชย์ต้องกันสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 50 เพื่อรองรับหนี้ด้วยคุณภาพที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะลูกหนี้ธุรกิจรายใหญ่ในสินเชื่อภาคอุตสาหกรรม ภาคพาณิชย์และก่อสร้าง ตลอดจนสินเชื่ออุปโภคบริโภค ส่งผลให้กำไรสุทธิของระบบธนาคารพาณิชย์ในปี 2558 ลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับปี 2557 อย่างไรก็ตาม กำไรจากการดำเนินงานก่อนการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญยังขยายตัวได้ดี โดยกำไรจากการดำเนินงานขยายตัวร้อยละ 7.2 จากปี 2557 เป็นผลจากการบริหารต้นทุนการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการมีรายได้จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัว เศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ตามการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้นส่งผลให้ภาพรวมของระบบธนาคารพาณิชย์ในปี 2558 เติบโตได้ดีทั้งด้านสินทรัพย์ สินเชื่อ และเงินฝาก โดยสินเชื่อรวมของระบบธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 และมีค่าเฉลี่ยการเติบโตของสินเชื่อ 2 ปีย้อนหลังอยู่ที่ร้อยละ 5.3 ส่วนด้านเงินฝากของระบบธนาคารพาณิชย์ปี 2558 ค่อนข้างทรงตัว โดยเติบโตเพียงร้อยละ 2.7 ลดลงจากร้อยละ 6.5 ในปีก่อนหน้า

ธนาคารมีอัตราการเติบโตของสินเชื่อในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 15.1 และอัตราการเติบโตของเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 11.8 (ตามงบการเงินรวม) และมีส่วนแบ่งการตลาดของสินทรัพย์ ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ร้อยละ 1.22 จากร้อยละ 1.06 ณ ปี 2557

ข้อมูลเปรียบเทียบของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) กับระบบธนาคารพาณิชย์

ข้อมูล ณ 31 ธันวาคม 2558

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556	อัตราการเติบโต (ต่อปี)		อัตราการเติบโต (ต่อปี) เฉลี่ยย้อนหลัง 2 ปี
				ปี 2558	ปี 2557	
ระบบธนาคารพาณิชย์						
สินทรัพย์	16,405,821	15,532,002	14,820,170	5.6%	4.8%	5.2%
สินเชื่อ	11,235,273	10,629,190	10,140,574	5.7%	4.8%	5.3%
เงินฝาก	11,266,011	10,967,775	10,296,285	2.7%	6.5%	4.6%
ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)						
สินทรัพย์	199,667	164,970	149,099	21.0%	10.6%	-
สินเชื่อ	133,097	115,634	103,649	15.1%	11.6%	-
เงินฝาก	137,064	122,632	108,805	11.8%	12.7%	-
ส่วนแบ่งตลาดของ LH BANK						
สินทรัพย์ (%)	1.22	1.06	1.01	-	-	-
สินเชื่อ (%)	1.18	1.09	1.02	-	-	-
เงินฝาก (%)	1.22	1.12	1.06	-	-	-

ที่มา ข้อมูลจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย, ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย 15 แห่ง

แนวโน้มภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์ในปี 2559

จากรายงานการปรับลดคาดการณ์การเติบโตทางเศรษฐกิจ หรือ GDP ของไทยปี 2559 ของคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ หรือ สภาพัฒน์ มาอยู่ที่ร้อยละ 2.8-3.8 หรือมีค่ากลางราวร้อยละ 3.3 (ข้อมูลเดือนกุมภาพันธ์ 2559) จากเดิมที่คาดการณ์ว่าจะเติบโตร้อยละ 3.0-4.0 แสดงถึงเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างช้าๆ รวมถึงปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ หรือ NPL ในปีที่ผ่านมาค่อนข้างสูง ยังคงเป็นเรื่องสำคัญที่ธนาคารพาณิชย์คำนึงถึงการปล่อยสินเชื่อในปี 2559 อย่างไรก็ตาม จากตัวเลขการคาดการณ์การเติบโตของสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์หลายแห่งที่รายงานออกมาคาดว่าสินเชื่อในระบบธนาคารพาณิชย์จะยังสามารถเติบโตร้อยละ 4.0-5.0

ระบบธนาคารพาณิชย์ ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนการดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost-to-Income Ratio) โดยในปี 2558 หลายธนาคารได้ปิดสาขา หรือชะลอการเปิดสาขาเพื่อเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานส่วนหนึ่ง และสอดคล้องกับการพัฒนาระบบธนาคารเข้าสู่ธนาคารดิจิทัล (Digital Banking) ที่เริ่มมีบทบาทสูงเพราะมีความสะดวก และสามารถทำธุรกรรมได้ทุกที่ ทุกเวลา รวดเร็วกว่าการทำธุรกรรมผ่านสาขา

การวิเคราะห์ภาวะธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่มีผลต่อการดำเนินงาน

กลยุทธ์ในปี 2559 ธนาคารยังคงมุ่งเน้นขยายส่วนแบ่งตลาดทั้งในด้านเงินให้สินเชื่อ เงินฝาก ด้วยการกระจายฐานลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น โดยด้านสินเชื่อ ธนาคารจะยังคงเน้นสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีคุณภาพ เพื่อป้องกันปัญหานี้ด้วยคุณภาพ หรือ NPL ส่วนในด้านการระดมเงินฝาก ธนาคารจะมุ่งเน้นการหาลูกค้ารายย่อยเป็นสำคัญเพื่อลดความเสี่ยงจากการไหลออกของเงินและรักษาสภาพคล่องให้มีเสถียรภาพ ขณะที่ด้านความสามารถในการทำกำไร ธนาคารเน้นสร้างรายได้ในทุกส่วนทั้งรายได้จากดอกเบี้ยรับ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมที่ธนาคารเพิ่มเป้าหมายให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนการควบคุมต้นทุน การดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งเป็นทิศทางเดียวกับระบบธนาคารพาณิชย์ กลยุทธ์ที่สำคัญอีกส่วนหนึ่ง คือการเร่งพัฒนาเทคโนโลยีเพื่อตอบรับการเข้าสู่การเป็น Digital Banking หรือ Mobile Banking ให้เต็มรูปแบบมากที่สุด

ระบบธนาคารพาณิชย์ จะมีการแข่งขันพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อสร้างฐานลูกค้าให้เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะฐานลูกค้ารายย่อย เพื่อรองรับการลดการคุ้มครองเงินฝากจากไม่เกิน 25 ล้านบาท เหลือไม่เกิน 1 ล้านบาท ในวันที่ 11 สิงหาคม 2559 และรองรับการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์การดำรงสภาพคล่อง หรือ LCR (Liquidity Coverage Ratio) ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อรักษาระดับการไหลเข้า-ออกของเงินในระบบธนาคารพาณิชย์ให้มีเสถียรภาพ

2.2 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประจำปี 2558 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานประจำปี 2557

ปี 2558 มีกำไรจำนวน 1,660.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 431.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.12 เมื่อเทียบกับปี 2557 การเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.43 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วน และรายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.63

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 282.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.15 เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากการขยายสาขาของธนาคาร ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์เพิ่มสูงขึ้น

ธนาคารได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจำนวน 379.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.47 เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อและเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจ

อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 58.00 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่อยู่ที่ร้อยละ 52.71 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ซึ่งมีทิศทางไปในทางเดียวกัน โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานมีสัดส่วนสูงกว่าค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นร้อยละ 14.38

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2558 เท่ากับ 1.26 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีจำนวน 0.97 บาทต่อหุ้น อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 10.91 และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 0.92

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,344.31	3,382.66	2,792.35	961.65	28.43
รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิ	319.52	225.60	256.92	93.92	41.63
รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผลและ รายได้จากการดำเนินงานอื่น	771.71	620.84	276.26	150.87	24.30
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,435.54	4,229.10	3,325.53	1,206.44	28.53
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	(2,282.75)	(1,999.86)	(1,677.54)	282.89	14.15
กำไรจากการดำเนินงาน	3,152.79	2,229.24	1,647.99	923.55	41.43

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(1,089.61)	(710.00)	(526.00)	379.61	53.47
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,063.18	1,519.24	1,121.99	543.94	35.80
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(402.45)	(290.14)	(206.97)	112.31	38.71
กำไรสำหรับปี	1,660.73	1,229.10	915.02	431.63	35.12
กำไรต่อหุ้น (EPS) (บาท)	1.26	0.97	0.73		
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	10.91	8.82	6.69		
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) (%)	0.92	0.78	0.68		

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงาน

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย มีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการดำเนินงาน

ในปี 2558 มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 5,435.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,206.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.53 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ สามารถจำแนกรายละเอียดได้ตามตารางต่อไปนี้

ตารางแสดงรายได้จากการดำเนินงาน

รายได้จากการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้า	6,259.57	5,570.29	4,957.38	689.28	12.37
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,470.79	1,476.58	1,322.60	(5.79)	(0.39)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	633.26	298.52	137.88	334.74	112.13
การให้เช่าซื้อ	121.58	135.62	99.50	(14.04)	(10.35)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	8,485.20	7,481.01	6,517.36	1,004.19	13.42
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,140.89)	(4,098.35)	(3,725.01)	42.54	1.04
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,344.31	3,382.66	2,792.35	961.65	28.43
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	405.01	293.16	299.21	111.85	38.15
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(85.49)	(67.56)	(42.29)	17.93	26.54
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	319.52	225.60	256.92	93.92	41.63
กำไรจากเงินลงทุน	664.05	488.19	213.47	175.86	36.02
รายได้เงินปันผล	89.34	108.93	55.59	(19.59)	(17.98)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	18.32	23.72	7.20	(5.40)	(22.77)
รวมรายได้อื่น	771.71	620.84	276.26	150.87	24.30
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,435.54	4,229.10	3,325.53	1,206.44	28.53

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ปี 2558 มีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 4,344.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 961.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.43 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ตามการขายตัวของเงินให้สินเชื่อ

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,140.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 42.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.04 ซึ่งเพิ่มขึ้นน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย สะท้อนให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนที่ดีและความสามารถในการก่อให้เกิดรายได้ของสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผลและรายได้จากการดำเนินงานอื่น ปี 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,091.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 244.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.92 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 319.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 93.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.63 เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากการส่งเสริมการขายเพื่อเพิ่มจำนวนผู้ฝากเงินรายย่อย การกระตุ้นการใช้บัตร ATM LH BANK ที่สามารถกดเงินผ่านตู้ ATM ทุกตู้ทั่วไทยโดยไม่เสียค่าธรรมเนียม ค่าธรรมเนียมจากการจัดการกองทุน และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินต่างๆ อาทิ บริการด้านประกัน บริการเป็นนายหน้าประกันชีวิต และบริการเป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อหน่วยลงทุน เป็นต้น

- รายได้อื่น

รายได้อื่นจำนวน 771.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 150.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.30 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารได้ตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญแต่ละปีเป็นไปตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย และการประเมินคุณภาพลูกหนี้จากประสบการณ์

ปี 2558 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่ามีจำนวน 3,254.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 582.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.78 เมื่อเทียบกับปี 2557

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ปี 2558 ธนาคารมีหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 1,089.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 379.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.47 เมื่อเทียบกับปี 2557 เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อ และเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ โดยสัดส่วนเงินสำรองที่มีต่อเงินสำรองพึงกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 180.42 ในปี 2558 และอยู่ที่ร้อยละ 157.35 ในปี 2557

ตารางแสดงรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ หลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และ ขาดทุนจากการด้อยค่า	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,344.31	3,382.66	2,792.35	961.65	28.43
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,089.61	710.00	526.00	379.61	53.47
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและ ขาดทุนจากการด้อยค่า	3,254.70	2,672.66	2,266.35	582.04	21.78
เงินสำรองที่มีต่อเงินสำรองพึงกัน (%)	180.42	157.35	126.74		

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ ค่าภาษีอากร ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าใช้จ่ายอื่น โดยปี 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น จำนวน 2,282.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 282.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.15 เมื่อเทียบกับปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ เนื่องจากการขยายสาขาเพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 9 สาขา เป็น 126 สาขา ณ สิ้นปี 2558 โดยอัตราส่วน ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นต่อรายได้รวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 42.00 ลดลงจากปี 2557 ที่อยู่ที่ร้อยละ 47.29 ตามรายละเอียด ดังนี้

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556	จำนวน	ร้อยละ
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,105.99	944.45	767.74	161.54	17.10
ค่าตอบแทนกรรมการ	14.32	2.38	1.65	11.94	501.68
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	679.65	619.39	513.97	60.26	9.73
ค่าภาษีอากร	217.18	192.26	172.19	24.92	12.96
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา	94.14	81.51	80.73	12.63	15.50
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	61.05	57.77	57.17	3.28	5.68
ค่าใช้จ่ายอื่น	110.42	102.10	84.09	8.32	8.15
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	2,282.75	1,999.86	1,677.54	282.89	14.15
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม จากการดำเนินงาน (%)	42.00	47.29	50.44		

2.2 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556	จำนวน	ร้อยละ
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินทรัพย์					
เงินสด	2,242.56	2,503.96	1,726.29	(261.40)	(10.44)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน- สุทธิ	17,761.61	13,092.52	7,002.09	4,669.09	35.66
เงินลงทุน-สุทธิ	46,203.90	33,378.73	36,112.66	12,825.17	38.42
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ					
เงินให้สินเชื่อ	132,906.68	116,301.56	103,969.33	16,605.12	14.28
ดอกเบี้ยค้างรับ	222.89	239.68	206.15	(16.79)	(7.01)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	133,129.57	116,541.24	104,175.48	16,588.33	14.23

สินทรัพย์รวม	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(179.45)	(281.52)	(320.24)	(102.07)	(36.26)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(2,555.27)	(2,068.13)	(1,422.29)	487.14	23.55
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(8.74)	(7.55)	(11.18)	1.19	15.76
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	130,386.11	114,184.04	102,421.77	16,202.07	14.19
ทรัพย์สินรอการขาย	99.34	52.81	-	46.53	88.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	416.70	466.52	456.64	(49.82)	(10.68)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	192.68	188.61	209.05	4.07	2.16
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	194.90	142.55	127.45	52.35	36.72
ดอกเบี้ยค้างรับจากเงินลงทุน	305.40	345.39	356.86	(39.99)	(11.58)
สินทรัพย์อื่น-สุทธิ	287.60	452.90	283.93	(165.30)	(36.50)
รวมสินทรัพย์	198,090.80	164,808.03	148,696.74	33,282.77	20.19

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์หลัก ประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 65.82 ของสินทรัพย์รวม รองลงมา ได้แก่ เงินลงทุน-สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 23.32 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 198,090.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 33,282.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.19 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ และเงินลงทุน-สุทธิ

เงินให้สินเชื่อ

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) จำนวน 149,010.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 21,392.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.76 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ คิดเป็นร้อยละ 60.43 รองลงมาเป็นสินเชื่อเพื่อรายย่อยคิดเป็นร้อยละ 21.35 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด และหากจำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อพบว่าส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อการสาธารณูปโภคและบริการ และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยคิดเป็นร้อยละ 23.10 และร้อยละ 20.01 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ตามลำดับ

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ	งบการเงินรวม						การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับ ปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558		2557		2556			
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate)	90,053.21	60.43	69,774.26	54.67	52,233.84	48.15	20,278.95	29.06
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME)	27,143.71	18.22	25,486.31	19.97	22,112.60	20.38	1,657.40	6.50
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	31,813.10	21.35	32,356.97	25.36	34,141.10	31.47	(543.87)	(1.68)
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	149,010.02	100.00	127,617.54	100.00	108,487.54	100.00	21,392.48	16.76
บวก : ดอกเบี้ยค้างรับ	236.52		244.93		208.81		(8.41)	(3.43)
รวมเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	149,246.54		127,862.47		108,696.35		21,384.07	16.72

ตารางแสดงรายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อ (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน)

เงินให้สินเชื่อ จำแนกตามประเภทเงินให้สินเชื่อ	งบการเงินรวม						การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับ ปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558		2557		2556		จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ		
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	29,812.73	20.01	30,472.25	23.88	32,273.40	29.75	(659.52)	(2.16)
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	27,390.76	18.38	22,909.61	17.95	19,827.16	18.28	4,481.15	19.56
การสาธารณูปโภคและบริการ	34,424.60	23.10	27,283.53	21.38	26,248.89	24.19	7,141.07	26.17
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	18,847.74	12.65	15,230.61	11.93	12,068.50	11.12	3,617.13	23.75
การเกษตรและเหมืองแร่	386.13	0.26	420.88	0.33	517.03	0.48	(34.75)	(8.26)
ตัวกลางทางการเงิน	21,938.64	14.32	19,001.13	14.89	10,620.63	9.79	2,937.51	15.46
สหกรณ์ออมทรัพย์	14,093.29	9.46	10,028.50	7.86	4,338.44	4.00	4,064.79	40.53
อื่นๆ	2,116.13	1.42	2,271.03	1.78	2,593.49	2.39	(154.90)	(6.82)
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	149,010.02	100.00	127,617.54	100.00	108,487.54	100.00	21,392.48	16.76

คุณภาพสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์จัดชั้นประกอบด้วย รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและดอกเบี้ยค้างรับ เงินลงทุน เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับและสินทรัพย์อื่น โดยจัดชั้นตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย มีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงการจัดชั้นสินทรัพย์แยกตามประเภทสินทรัพย์

การจัดชั้นสินทรัพย์แยกตามประเภทสินทรัพย์	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)		
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและดอกเบี้ยค้างรับ					
- ปกติ	16,296.41	11,602.75	4,841.10	4,693.66	40.45
เงินลงทุน					
- สงสัยจะสูญ	50.66	36.03	117.38	14.63	40.61
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ					
- ปกติ	129,150.53	111,826.75	100,187.65	17,323.78	15.49
- กล่าวถึงเป็นพิเศษ	984.94	1,983.91	1,687.45	(998.97)	(50.35)
- ต่ำกว่ามาตรฐาน	347.08	507.50	414.89	(160.42)	(31.61)
- สงสัย	1,471.27	570.55	550.54	900.72	157.87
- สงสัยจะสูญ	996.30	1,371.01	1,014.71	(374.71)	(27.33)
สินทรัพย์อื่น					
- สงสัยจะสูญ	34.97	26.11	25.90	8.86	33.93
รวม	149,332.16	127,924.61	108,839.62	21,407.55	16.73

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 2,555.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 487.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.55 เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อและเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นจากสถานะเศรษฐกิจภายในประเทศ อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.93 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ที่อยู่ที่ร้อยละ 1.78 อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (LLR/NPL) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 84.75 เป็นร้อยละ 91.10

ตารางแสดงค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญจำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน)

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ และค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ จำแนกตามการจัดชั้น ของลูกหนี้	งบการเงินรวม								การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558				2557					
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ		ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ		เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ		ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ			
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	129,150.53	97.14	498.05	19.49	111,826.75	96.19	411.84	19.91	86.21	20.93
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	984.94	0.74	2.85	0.11	1,983.90	1.71	2.50	0.12	0.35	14.00
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	347.08	0.26	108.24	4.24	507.50	0.44	87.31	4.22	20.93	23.97
จัดชั้นสงสัย	1,471.27	1.11	367.30	14.37	570.55	0.49	140.54	6.80	226.76	161.35
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	996.30	0.75	347.82	13.61	1,371.01	1.17	617.65	29.87	(269.83)	(43.69)
รวม	132,950.12	100.00	1,324.26	51.82	116,259.71	100.00	1,259.84	60.92	64.42	5.11
เงินสำรองรายตัวเพิ่มเติม			508.60	19.91			380.00	18.37	128.60	33.84
เงินสำรองทั่วไป			722.41	28.27			428.29	20.71	294.12	68.67
รวม	132,950.12	100.00	2,555.27	100.00	116,259.71	100.00	2,068.13	100.00	487.14	23.55
สำรองหนี้สงสัยจะสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อ ด้อยคุณภาพ				91.10				84.75		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินให้สินเชื่อแยกตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระตามกำหนดระยะเวลา ดังนี้

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้จำแนกตามวันที่ครบกำหนด

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ครบกำหนดเมื่อทวงถาม	10,379.04 ^{1/}	8,514.33 ^{1/}	8,072.64 ^{1/}	1,864.71	21.90
ครบกำหนดไม่เกิน 3 เดือน	21,378.84	19,771.29	15,063.07	1,607.55	8.13
ครบกำหนด 3 - 12 เดือน	17,367.36	14,633.22	12,104.30	2,734.14	18.68
ครบกำหนด มากกว่า 1 ปี	83,781.44	73,382.72	68,729.32	10,398.72	14.17
รวม	132,906.68	116,301.56	103,969.33	16,605.12	14.28

หมายเหตุ ^{1/} หมายถึง เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ครบกำหนดเมื่อทวงถามรวมจำนวนเงินค้างตามสัญญาของลูกหนี้รายที่ผิดนัดชำระ และเป็นเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

ธนาคารตั้งค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 8.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.76 เมื่อเทียบกับปี 2557

สินเชื่อด้อยคุณภาพ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross) จำนวน 2,814.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 365.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.93 เมื่อเทียบกับปี 2557 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่รวม คิดเป็นร้อยละ 1.89 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 ที่คิดเป็นร้อยละ 1.92

สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Net) จำนวน 1,832.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.24 ของสินเชื่รวมหลังหักสำรองค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญของสินเชื่อด้อยคุณภาพ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 182,032.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31,599.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.01 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมและเงินรับฝาก

ตารางแสดงหนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน

หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินรับฝาก	137,300.10	123,661.96	109,936.87	13,638.14	11.03
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	20,641.07	23,917.27	23,513.46	(3,276.20)	(13.70)
หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สิน	176.52	109.95	214.56	66.57	60.55
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	21,814.06	1,000.00	3.20	20,814.06	2,081.41
อื่นๆ	2,100.56	1,743.22	1,536.14	357.34	20.50
รวมหนี้สิน	182,032.31	150,432.40	135,204.23	31,599.91	21.01

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินรับฝากรวมจำนวน 137,300.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,638.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.03 เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประเภทจำแนกตามประเภทหนี้สินระยะยาว

ตารางแสดงเงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก

เงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	งบการเงินรวม			การเปลี่ยนแปลง (ปี 2558 เปรียบเทียบกับปี 2557) เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2558	2557	2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
จำแนกตามประเภทหนี้สิน	5,678.02	5,034.06	3,869.66	643.96	12.79
ออมทรัพย์	51,887.27	50,659.00	27,660.88	1,228.27	2.42
เงินรับฝากประเภทจำแนกตามประเภทหนี้สินระยะยาว	41,212.83	30,684.68	35,409.88	10,528.15	34.31
ใบรับเงินฝากประจำ	38,521.98	37,284.22	42,996.45	1,237.76	3.32
รวมเงินรับฝาก	137,300.10	123,661.96	109,936.87	13,638.14	11.03

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีส่วนของเจ้าของจำนวน 16,058.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,682.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.71 เมื่อเทียบกับปี 2557

2.3 ความเพียงพอของเงินทุน

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 182,032.31 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของจำนวน 16,058.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 11.34 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69.31 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีสัดส่วนร้อยละ 10.42 ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสัดส่วนร้อยละ 11.01 หนี้สินจำแนกตามประเภทหนี้สินระยะยาวและอื่นๆ ร้อยละ 1.15 ขณะที่ส่วนของเจ้าของคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.11

ความสัมพันธ์ของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (ก่อนหักรายได้รอตัดบัญชี) จำนวน 132,906.68 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนของเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากคิดเป็นร้อยละ 96.83 สำหรับส่วนของสภาพคล่องที่เหลือนำไปลงทุนในสินทรัพย์สภาพคล่องต่างๆ อาทิ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เงินลงทุน และเงินให้สินเชื่อ

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สามารถแบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญา โดยเงินรับฝากที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 129,314.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.18 ของเงินรับฝากทั้งหมด ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุน้อยกว่า 1 ปี จำนวน 49,125.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.96 ส่วนเงินรับฝากที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 7,986.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.82 ขณะที่เงินให้สินเชื่อที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 83,781.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.04

ระยะเวลา	เงินรับฝาก				เงินให้สินเชื่อ			
	2558		2557		2558		2557	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
น้อยกว่า 1 ปี	129,314.01	94.18	119,927.53	96.98	49,125.24	36.96	42,918.84	36.90
มากกว่า 1 ปี	7,986.09	5.82	3,734.43	3.02	83,781.44	63.04	73,382.72	63.10
รวม	137,300.10	100.00	123,661.96	100.00	132,906.68	100.00	116,301.56	100.00

2.4 การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสด

เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 2,242.56 ล้านบาท ลดลงจำนวน 261.40 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีเงินสดสุทธิได้มาและใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 6,440.38 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 990.40 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่สำคัญ ได้แก่ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เพิ่มขึ้น 17,337.39 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน(สินทรัพย์)เพิ่มขึ้น 4,707.55 ล้านบาท ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 16,814.06 ล้านบาท และเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 13,638.13 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 10,701.70 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดจำนวน 23,385.04 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากเงินลงทุนที่ถือจนครบกำหนดจำนวน 11,144.13 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,999.91 ล้านบาท เกิดจากการออกตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 4,000.00 ล้านบาท เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญจำนวน 1,000.00 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,000.09 ล้านบาท

2.5 ความเพียงพอของสภาพคล่อง

รายการ	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์รวม	198,090.80	164,808.03
เงินรับฝาก	137,300.10	123,661.96
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (สุทธิรายได้รอตัดบัญชี)	132,727.23	116,020.04
สินทรัพย์สภาพคล่อง	52,242.09	39,041.85
เงินให้สินเชื่อ/เงินรับฝาก (%)	96.67	93.82
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (%)	26.37	23.69
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (%)	38.05	31.57

หมายเหตุ : สินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบด้วยเงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สุทธิ (สินทรัพย์) และเงินลงทุนสุทธิ

2.6 อัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่อง

ธนาคารดำรงอัตราส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องโดยเฉลี่ยแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.00 ของยอดเงินรับฝากและเงินกู้ยืมบางประเภท ตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีเงินสดในมือ เงินสดที่ศูนย์เงินสดเงินรับฝากที่ธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักทรัพย์ที่ปราศจากภาระผูกพันรวมจำนวน 47,877.59 ล้านบาท

2.7 ความเพียงพอของเงินกองทุนและการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 14.01 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งกำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.50 และเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ร้อยละ 12.41

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 10.18 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.00

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น						
ธนาคาร	15,202.82	10.18	13,895.82	11.32	13,206.94	12.69
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		4.50		4.50		4.50
ส่วนต่าง		5.68		6.82		8.19
เงินกองทุนชั้นที่ 1						
ธนาคาร	15,202.82	10.18	13,895.82	11.32	13,206.94	12.69
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		6.00		6.00		6.00
ส่วนต่าง		4.18		5.32		6.69
เงินกองทุนทั้งหมด						
ธนาคาร	20,936.11	14.01	15,231.93	12.41	13,921.53	13.38
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		8.50		8.50		8.50
ส่วนต่าง		5.51		3.91		4.88

อันดับความน่าเชื่อถือ

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

2.8 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต มีปัจจัยหลักคือ แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยซึ่งยังอยู่ในภาวะเปราะบาง โดยมีสาเหตุมาจากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวช้า ความผันผวนในตลาดเงิน ตลาดทุน ประกอบกับกำลังซื้อภายในประเทศที่ยังไม่แข็งแกร่ง รวมถึงครัวเรือนในภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบทั้งจากปัญหาราคาสินค้าตกต่ำและวิกฤติภัยแล้ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความต้องการสินเชื่อและคุณภาพสินเชื่อ และอาจส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยรับของระบบธนาคารพาณิชย์ลดลง รวมทั้งปัญหานี้ด้วยคุณภาพในระดับสูงจะทำให้ต้องมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญมากขึ้น

3. ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงาน ดังนี้

3.1 ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2558 และแนวโน้มปี 2559

ภาพรวมภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2558

ภาพรวมตลาดหุ้นไทยปี 2558 ปรับตัวลดลง 14% จากระดับ 1,497.67 จุด ณ สิ้นปี 2557 มาปิดที่ระดับ 1,288.02 จุด ณ สิ้นปี 2558 โดยตลาดหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นในช่วงต้นปีไปแตะที่ระดับ 1,600 จุด ก่อนที่จะปรับลดลงต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหลักมาจากความไม่เชื่อมั่นของนักลงทุนต่อการเติบโตของเศรษฐกิจโลก ทำให้นักลงทุนมีความต้องการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงลดน้อยลง รวมถึงความกังวลเกี่ยวกับภาวะตึงตัวในตลาดการเงินของสหรัฐอเมริกา (Financial Condition) การปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของเฟด และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน แม้ว่าปัจจัยภายในประเทศจะเริ่มเห็นความชัดเจนด้านนโยบายเชิงรุกที่มากขึ้นของรัฐบาลที่จะช่วยให้เศรษฐกิจปรับตัวดีขึ้นอย่างจับต้องได้ในปี 2559 แต่เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับการส่งออกที่หดตัว รวมถึงอุปสงค์ในประเทศที่ลดลง ทั้งหมดนี้กดดันให้นักลงทุนต่างชาติเทขายหุ้นไทยอย่างต่อเนื่องนับจากช่วงกลางปี 2558 นักลงทุนต่างชาติได้ขายหุ้นไทยสุทธิ 1.5 แสนล้านบาท เมื่อรวมกับการชะลอตัวของตลาดหุ้นไทยทำให้การซื้อขายค่อนข้างบางตา โดยมูลค่าการซื้อขายปี 2558 มีจำนวน 10.0 ล้านล้านบาท ลดลงจากปี 2557 ที่มีจำนวน 10.2 ล้านล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.92

การเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่นทำให้การแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์มีความรุนแรง โดยมีบริษัทหลักทรัพย์แห่งใหม่เกิดขึ้นหลายแห่ง และมีกลยุทธ์ด้านราคา ส่งผลให้อัตราค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ยของบริษัทหลักทรัพย์ลดลง รวมทั้งเกิดการโยกย้ายของพนักงานการตลาด ซึ่งบริษัทหลักทรัพย์แต่ละแห่งมีการปรับรูปแบบการดำเนินธุรกิจไปสู่ Pure Internet Trading การปรับตัวด้วยการเพิ่มสินค้าและบริการเพื่อเพิ่มฐานรายได้เพื่อลดผลกระทบจากการแข่งขันในธุรกิจนายหน้ารวมถึงการพัฒนาคุณภาพข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้มีประสิทธิภาพและการพัฒนาระบบเทคโนโลยีเพื่อเพิ่มความได้เปรียบด้านการแข่งขันด้านการให้บริการ และการนำเสนอบทวิเคราะห์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หันมาให้ความสำคัญกับการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตมากยิ่งขึ้น

แนวโน้มภาวะธุรกิจและการแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ปี 2559

ปี 2559 เป็นปีที่ 4 ของการเปิดเสรีค่าคอมมิชชั่น การแข่งขันของธุรกิจหลักทรัพย์ยังมีความรุนแรงต่อเนื่อง ซึ่งจะมีการใช้กลยุทธ์ด้านราคาที่เข้มข้นและจะส่งผลให้อัตราค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ยของบริษัทหลักทรัพย์ในปีนี้ปรับลดลงได้อีก

ในปี 2559 ทิศทางนโยบายเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา ยุโรป และอีกหลายประเทศที่มีขนาดเศรษฐกิจค่อนข้างใหญ่มีความแตกต่างกัน (Policy Divergence) ชัดเจนมากขึ้น โดยธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา (FED) ยุติการทำ QE และเดินหน้าปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อให้เข้าสู่ระดับปกติ (Normalization) ในขณะที่ฝั่งยุโรป ECB ขยายเวลาการทำ QE ออกไปถึงเดือนมีนาคม 2017 ธนาคารกลางญี่ปุ่น (BOJ) ยังคงขยายขนาดงบดุลปีละ 80 ล้านล้านเยน ทั้งนี้ธนาคารกลางยุโรปและตลาดเกิดใหม่ (EM) โดยเฉพาะจีนและอินเดียมีแนวโน้มที่จะผ่อนคลายนโยบายการเงินเพิ่มเติมในปีนี้ ซึ่งจากความต่างของนโยบายนี้ บริษัทคาดว่าส่งผลให้การลงทุนปี 2559 ยังคงเผชิญกับความผันผวนแต่ตลาดในปีนี้นี้ยังคงมีความน่าสนใจ โดยการเติบโตของดัชนีน่าจะเป็นไปตามการเติบโตของกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนซึ่งยังมีแนวโน้มเป็นบวก

การวิเคราะห์ภาวะธุรกิจหลักทรัพย์ที่มีผลต่อการดำเนินงาน

1. ธุรกิจหลักทรัพย์จะมีการแข่งขันที่รุนแรงมาก ดังนั้น บริษัทจึงได้มีมาตรการเพื่อรองรับการแข่งขันที่รุนแรงโดยการเร่งขยายฐานลูกค้าของบริษัทให้กว้างขวางขึ้น การเพิ่มสินค้าและบริการเพื่อเพิ่มฐานรายได้ ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจากการแข่งขันในธุรกิจนายหน้า รวมถึงการพัฒนาคุณภาพข้อมูลการวิเคราะห์หลักทรัพย์ให้มีครอบคลุม มีประสิทธิภาพ และการพัฒนาระบบเทคโนโลยีเพื่อเพิ่มความได้เปรียบด้านการแข่งขันด้านการให้บริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หันมาให้ความสำคัญกับการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ตมากยิ่งขึ้น และอีกส่วนคือการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

2. การเปลี่ยนแปลงรูปแบบโครงสร้างของการดำเนินธุรกิจ ปัจจุบันโครงสร้างรายได้ของธุรกิจหลักทรัพย์โดยรวมเริ่มมีการขยายตัวของรายได้ในส่วนอื่นๆ มากขึ้น แม้ว่ารายได้หลักจะยังมาจากส่วนของธุรกิจนายหน้าก็ตาม แสดงให้เห็นชัดเจนถึงการปรับรูปแบบโครงสร้างธุรกิจที่ขยายฐานสู่การเป็นธุรกิจ Wealth Management และการดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนอย่างชัดเจน

ตารางที่ 1 : Revenue of Securities Industry

(Unit : THB Million)	2556	2557	% Change
Brokerage - Securities	32,749	28,381	-13.3%
Brokerage - Derivatives	2,290	1,721	-24.8%
Underwriting	1,626	1,327	-18.4%
Financial Advisory	546	734	34.3%
Gains on Trading - Securities	-442	920	308.1%
Gains on Trading - Derivatives	4,546	2,398	-47.2%
Interest and Dividend	3,144	3,171	0.9%
Others	5,628	5,978	6.2%
Total Revenue	50,087	44,631	-10.89%

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

3. การพัฒนาระบบเทคโนโลยีเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยปัจจุบันมีระบบการบริการซื้อขายหุ้นผ่านโปรแกรมอัลกอริทึม หรือ "Algorithm Trading" ซึ่งในระยะต่อไปน่าจะมีส่วนช่วยให้ภาคธุรกิจการเงินเติบโตได้ค่อนข้างดี การลงทุนในส่วน of ระบบซื้อขายหุ้นผ่านระบบอินเทอร์เน็ต จึงยังเป็นปัจจัยหลักสำหรับธุรกิจนี้ต่อไป

3.2 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประจำปี 2558 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานประจำปี 2557

ปี 2558 ขาดทุนสุทธิจำนวน 19.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.99 เมื่อเทียบกับปี 2557 การเพิ่มขึ้นของขาดทุนสุทธิเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มีจำนวน 108.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 72.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 207.59 เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น

ปี 2558 บริษัทได้ตัดจำหน่ายค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ได้ตั้งไว้ทั้งหมด 69.69 ล้านบาท

อัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อรายได้รวมปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 12.57 ลดลงจากปี 2557 ที่อยู่ที่ร้อยละ 41.02 เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานปี 2558 เท่ากับ 0.03 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีจำนวน 0.02 บาทต่อหุ้น

โครงสร้างรายได้รวม

โครงสร้างรายได้รวมของบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้รวม

รายได้ประกอบด้วยรายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่านายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่น ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการโอนหุ้น ซึ่งรายได้หลักมาจากธุรกิจการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการเป็นนายหน้าซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ในปี 2558 บริษัทมีรายได้ค่านายหน้า คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57 ของรายได้รวม โดยค่านายหน้าจะเป็นของลูกค้ารายย่อยสัดส่วนประมาณร้อยละ 96 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท และลูกค้าสถาบันสัดส่วนประมาณร้อยละ 4 ของปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

รายได้รวมจำนวน 93.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67.68 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 258.27 เนื่องจากบริษัทเริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ปลายเดือนกันยายน 2557

- รายได้ค่านายหน้า

มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 53.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.46 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,517.35 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทเริ่มเปิดให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ปลายเดือนกันยายน 2557

- รายได้ทีนอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

รายได้ทีนอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กำไร(ขาดทุน)จากการซื้อขายหลักทรัพย์ ดอกเบี้ยและเงินปันผล ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และรายได้อื่นๆ มีจำนวน 1.53, 7.09, 16.47, 13.74 และ 1.28 ล้านบาท ตามลำดับ

โครงสร้างค่าใช้จ่ายรวม

โครงสร้างค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 113.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 182.52 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ และค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น

- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทได้จำแนกลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เรื่องการจัดทำบัญชีที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทหลักทรัพย์

หนี้ด้วยคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 69.69 ล้านบาท ซึ่งในปี 2558 บริษัทได้ตัดจำหน่ายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ได้ตั้งไว้ทั้งจำนวน

3.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

- สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,064.20 ล้านบาท สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุน คิดเป็นร้อยละ 47.06 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 89.41 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.17

- ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ

ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ (บวกดอกเบี้ยค้างรับ) จำนวน 407.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 347.31 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 574.31 ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ ประกอบด้วย

ลูกหนี้ซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยเงินสดจำนวน 36.07 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.84 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 371.71 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.16 ของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และดอกเบี้ยค้างรับ - สุทธิ

- เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ

เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิจำนวน 500.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 477.97 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,094.97 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ประกอบด้วย เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 12.25 ล้านบาท เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 480.25 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 8.29 ล้านบาท

- เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ แอตไวเซอร์ จำกัด โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99

- ลูกหนี้สำนักหักบัญชี

ลูกหนี้สำนักหักบัญชีจำนวน 25.89 ล้านบาท

- อุปกรณ์สุทธิ

มีอุปกรณ์สุทธิจำนวน 44.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.19 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.07 เนื่องจากบริษัทได้ซื้อเครื่องใช้สำนักงาน เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์อื่น

สินทรัพย์อื่น จำนวน 41.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.36 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.76 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า

- หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีหนี้สินรวมจำนวน 161.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130.59 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 426.80 หนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า คิดเป็นร้อยละ 55.52 และ 32.28 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เท่ากับ 89.50 ล้านบาท

- เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเท่ากับ 52.04 ล้านบาท

- ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีส่วนของเจ้าของจำนวน 903.02 ล้านบาท ลดลง 41.17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 หรือลดลงร้อยละ 4.36

3.4 ความเพียงพอของเงินทุน

- สภาพคล่อง

ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานทั้งสิ้น 351.51 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า และการลดลงของเจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนทั้งสิ้น 502.18 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่ใช้ไปของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนคือเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย 386.12 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย 866.28 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ 16.07 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 5.96 ล้านบาท

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งสิ้น 89.50 ล้านบาท ซึ่งแหล่งที่ได้มาของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินคือ เงินสดรับจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน 309.20 ล้านบาท และเงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 219.70 ล้านบาท

ในการพิจารณาสภาพคล่อง บริษัทมีความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) สูงกว่าร้อยละ 7 ซึ่งเป็นอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินธุรกิจ โดยในปี 2558 มีระดับเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอยู่ในช่วงร้อยละ 374.05 – 4,426.49 ซึ่งอัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิอาจเปลี่ยนแปลงจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ การรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เป็นต้น

- แหล่งที่มาของเงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น 903.02 ล้านบาท โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 0.03 เท่า และ 0.18 เท่า ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าซึ่งเปลี่ยนแปลงตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในสามวันทำการสุดท้ายของแต่ละงวดบัญชี

3.5 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคตมีปัจจัยหลัก คือ ปัจจัยจากการแข่งขันในธุรกิจหลักทรัพย์ โดยนับตั้งแต่ทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้เริ่มประกาศใช้วิธีการคิดค่าธรรมเนียมแบบต่อรองอย่างเสรี พร้อมกับการเปิดเสรีใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์โดยไม่จำกัดจำนวน ส่งผลให้ธุรกิจหลักทรัพย์มีการแข่งขันที่รุนแรงมาก ทั้งการแข่งขันด้านราคาที่ดินแรงมาก สะท้อนออกมาในรูปของค่าคอมมิชชั่นเฉลี่ยของบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการมีบริษัทหลักทรัพย์แห่งใหม่เกิดขึ้น ซึ่งนอกจากจะส่งผลให้เกิดการแข่งขันด้านราคาแล้ว ยังทำให้เกิดการโยกย้ายของพนักงานทางการตลาดเพื่อรักษาส่วนแบ่งทางการตลาดอีกด้วย ส่งผลให้มีความเสี่ยงในการพึ่งพิงบุคลากรมากขึ้นอีกส่วนหนึ่ง เพราะลักษณะของธุรกิจหลักทรัพย์ต้องอาศัยบุคลากรที่มีประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการดำเนินงาน บุคลากรจึงถือเป็นปัจจัยสำคัญในการประกอบธุรกิจ