

วันที่ 18 เมษายน 2557

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2557 (ก่อนสอบทาน)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร (MD&A) สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมก่อนสอบทาน โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวม และฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2557 กับงวดเดียวกันของปี 2556

ภายหลังการร่วมกิจการระหว่างธนาคารและบมจ.ทุนภัทร (“ทุนภัทร”) อันเป็นผลสำเร็จเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2555 ก่อให้เกิด “กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร” (“กลุ่มธุรกิจ”) ซึ่งต่อมาได้รับแบรนด์ใหม่ภายใต้แนวคิด “optimization” ยังคงมุ่งแสวงหาทางเลือกทางการเงินและการลงทุนที่ดีที่สุดและเป็นประโยชน์สูงสุดสำหรับลูกค้าแต่ละราย การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร แบ่งออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ

1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย

- กลุ่มงานลูกค้าบุคคล ประกอบด้วย สายเครือข่ายการขายและบริการ ให้บริการสินเชื่อรายย่อย ได้แก่ สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสายธนบัตรชนก ให้บริการเงินฝาก
- กลุ่มงานลูกค้าธุรกิจ ได้แก่ สายสินเชื่อธุรกิจ ให้บริการสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อเอสเอ็มอีซึ่งมีการขยายการให้บริการสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้างที่ได้เริ่มต้นมาตั้งแต่ปลายปี 2556 และ 2 สายงานที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในปี 2556 คือ สายสินเชื่อบริษัท เพื่ออำนวยความสะดวกใหญ่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการของสายงานวานิชชนก ธุรกิจตลาดทุน และสายสินเชื่อลูกค้าประกอบการ เพื่ออำนวยความสะดวกรายใหญ่และผู้ประกอบการเอสเอ็มอี นอกเหนือจากสินเชื่อเอสเอ็มอีที่มีอยู่ในปัจจุบัน
- กลุ่มงานธุรกิจเฉพาะ ประกอบด้วย สายบริหารหนี้ ดำเนินการบริหารเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องและบริการทรัพย์สินรอขาย และสายตลาดการเงิน ที่จัดตั้งขึ้นในไตรมาส 1/2556 เพื่อทำธุรกรรมการค้าตราสารหนี้ อัตราดอกเบี้ย และอัตราแลกเปลี่ยน

2) ธุรกิจตลาดทุน ประกอบด้วย

- กลุ่มงานลูกค้าบุคคล ให้บริการวางแผนการเงินลูกค้าบุคคล ที่ปรึกษาการลงทุนส่วนบุคคล บริหารนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลูกค้าบุคคล และธุรกิจจัดการกองทุน
- กลุ่มงานลูกค้าสถาบัน ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์สถาบัน และธุรกิจวานิชชนก
- กลุ่มงานลงทุน ประกอบด้วยการลงทุน 3 ประเภท ได้แก่ การค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การลงทุนระยะสั้น โดยใช้กลยุทธ์เฮดจ์ฟันด์ และการลงทุน (Direct Investment)

เหตุการณ์และการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2557

● ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจและตลาดทุน

ภาพรวมสภาวะเศรษฐกิจในไตรมาส 1/2557 ยังเปราะบางจากประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจ (จีดีพี) ที่หดตัว ในเดือนมีนาคม ฝ่ายวิจัยได้ปรับประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจลดลงจาก ร้อยละ 2.8 เป็น ร้อยละ 1.1 จากปัญหาทางการเมืองที่ยืดเยื้อ ในขณะที่หนี้ครัวเรือนต่อจีดีพี มีแนวโน้มสูงขึ้น จาก ร้อยละ 77.3 ณ สิ้นปี 2555 มาอยู่ที่ระดับ ร้อยละ 82.3 ณ สิ้นปี 2556

สำหรับตลาดทุน ยังคงผันผวนและนักลงทุนมีความกังวลต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองของไทย โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 ดัชนี SET index ปิดที่ 1,376.26 จุดปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด จากสิ้นปี 2556 แต่ต่ำกว่า ไตรมาส 1/2556 ที่ 1,561.06 จุด มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET และ mai) ใน ไตรมาส 1/2557 เท่ากับ 30,814 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่ 50,329 ล้านบาท และ 64,258 ล้านบาท ณ ไตรมาส 1/2556 ในตลาดเงิน อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับตัวลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 2.25 เป็น ร้อยละ 2.00 ในขณะที่ตลาดเช่าซื้อ ได้รับแรงกดดันจากการเพิ่มขึ้นของหนี้ครัวเรือนดังกล่าวและยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศในรอบ 2 เดือนแรก ของปี 2557 ที่ปรับลดลง ร้อยละ 45.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า

● เงินปันผลประจำปี 2556

ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 วันที่ 24 เมษายน 2557 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 2.65 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 คงเหลือจ่ายอีกในอัตราหุ้นละ 1.65 บาทให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคารในวันที่ 23 พฤษภาคม 2557 โดยกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2557 และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 7 พฤษภาคม 2557

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจไตรมาส 1 ปี 2557

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ด้วยสภาวะเศรษฐกิจที่หดตัวจากความขัดแย้งทางการเมืองที่ต่อเนื่องซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตและการบริโภคซึ่งรวมกันทำให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างระมัดระวังและมีคุณภาพจากธุรกิจที่มีศักยภาพและการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุมมากขึ้น ทำให้สินเชื่อของธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 มีการขยายตัวร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2556 โดยเป็นการเติบโตของสินเชื่อบริษัทที่ได้เริ่มการให้บริการในปี 2556 เพื่ออำนวยความสะดวกใหญ่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่ โดยในเดือนมีนาคม ธนาคารได้ปล่อยสินเชื่อมูลค่า 6,000 ล้านบาท ในขณะที่สินเชื่อธุรกิจเติบโต ร้อยละ 1.6 และสินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.1 ซึ่งเป็นผลมาจากการหดตัวถึงร้อยละ 45.2 ของยอดจำหน่ายรถยนต์ภายในประเทศ แต่อย่างไรก็ตามอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์สำหรับ 2 เดือนแรกของปี 2557 ปรับตัวสูงขึ้นเป็นร้อยละ 5.1 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.0 ในปี 2556

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวมต่อสินเชื่อบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 เท่ากับร้อยละ 4.2 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 3.8 ส่วนหนึ่งเกิดจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจสังหาริมทรัพย์เป็นจำนวน 530 ล้านบาท ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อประสบภาวะเศรษฐกิจจะลดตัวและภาระหนี้ครัวเรือนเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 2.1 ณ สิ้นปี 2556 เป็น ร้อยละ 2.3 นอกจากนี้จากการที่ธนาคารได้ใช้วิธี Collective Approach ในการกันเงินสำรองตามเกณฑ์สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ซึ่ง ณ ไตรมาส 1/2557 ส่วนสูญเสียในอนาคตที่คำนวณได้จากแบบจำลองการตั้งสำรองแบบ Collective Approach อย่างระมัดระวังซึ่งได้คำนึงถึงสภาวะเศรษฐกิจที่หดตัวในปัจจุบันและคาดการณ์

ว่าจะหดตัวต่อเนื่องในอนาคต ได้ปรับตัวสูงขึ้นตามดัชนีเศรษฐกิจที่ปรับตัวลดลงอย่างมาก ส่งผลให้สำรอง Specific Provision สำหรับหนี้ชั้นปกติและชั้นก่ดถึงเป็นพิเศษของธนาคารปรับตัวสูงขึ้นในขณะที่สำรองส่วนเกินที่ธนาคารมีอยู่ปรับลดลงตามสัดส่วนการชำระหนี้ นอกจากนี้ธนาคารยังปรับใช้สำรองทั่วไป (General Provision) เป็นสำรอง Specific Provision เป็นจำนวน 278 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์ลดลงเท่ากับร้อยละ 158.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556

จากสถานการณ์ราคารถยนต์มือสองที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 20-25 ตั้งแต่ปี 2556 และการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ประกอบกับการบริหารจัดการกระบวนการขายรถยนต์ที่เร็วขึ้น การเพิ่มความถี่และจำนวนรถที่เข้าประมูล ธนาคารจึงบันทึกผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ในไตรมาสนี้จำนวน 412 ล้านบาท

ในรอบไตรมาสที่ผ่านมา แม้ว่าธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์จะประสบกับภาวะตลาดที่ท้าทาย ธนาคารยังคงเล็งเห็นความสำคัญในการพัฒนาช่องทางในการให้บริการและการนำเสนอสินเชื่อใหม่ๆ ไม่ว่าจะเป็น สินเชื่อรถกู้เงินด่วน (Car Quick Cash) ผ่านการร่วมเป็นพันธมิตรของ ศูนย์บริการรถยนต์ B-Quick ที่มีมากกว่า 100 สาขา หรือสินเชื่อแจ่มแจ้วที่ปรับให้สอดคล้องกับความสามารถในการผ่อนชำระของลูกค้า ทั้งยังเพิ่มการให้บริการแอปพลิเคชันใหม่ได้แก่ KK Auto เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าในการคำนวณค่างวด ประเมินราคารถยนต์ โปรโมชันและการสมัครสินเชื่อ ในขณะที่เดียวกันก็หาโอกาสเติบโตในธุรกิจที่มีศักยภาพ เช่น การให้บริการสินเชื่อสำหรับผู้ประกอบการด้านธุรกิจขนส่ง เช่น การออกแคมเปญสินเชื่อสิบล้อ เป็นต้น

ด้านเงินฝาก ธนาคารได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์วงเงินต่ำกว่า 1 ล้านบาทลง 25 bps จากสิ้นปีตามการปรับลดลงของดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 2.25 มาเป็นร้อยละ 2.00 ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 ยกเว้นเงินฝาก KK Smart Savings ที่ให้ดอกเบี้ยสูงถึงร้อยละ 3.00 และธนาคารยังได้ออกโปรโมชันเงินฝากประจำในระยะเวลาต่างๆ ไม่ว่าจะเป็น เงินฝากประจำพิเศษ 11 เดือน ดอกเบี้ยร้อยละ 3.15 และ เงินฝากประจำ 36 เดือน ดอกเบี้ยร้อยละ 3.50 รวมถึงเปิดให้บริการ KK Smart SMS บริการแจ้งยอดบัญชีเงินฝาก ในส่วนของเงินกู้ยืม ธนาคารออกหุ้นกู้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่า 17,574 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 2.82 และหุ้นกู้ระยะยาวมูลค่า 5,921 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 3.64 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยจ่ายของธนาคารลดต่ำลง จาก ร้อยละ 4.0 ในไตรมาส 1/2556 เป็น ร้อยละ 3.7 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อเท่ากับร้อยละ 3.8

ธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์สินรอการขายได้จำนวน 318 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอขายจำนวน 137 ล้านบาท

ธุรกิจตลาดทุน

ภาวะตลาดทุนในปี 2557 ยังคงผันผวนและนักลงทุนมีความกังวลต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองของไทย ในขณะที่เศรษฐกิจไทยมีการขยายตัวต่ำกว่าที่คาดการณ์ โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 ดัชนี SET index ปิดที่ 1,376.26 จุดปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,298.71 จุด จากสิ้นปี 2556 แต่ต่ำกว่า ไตรมาส 1/2556 ที่ 1,561.06 จุด

มูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (SET และ mai) ใน ไตรมาส 1/2557 เท่ากับ 30,814 ลดลงจากปี 2556 ที่ 50,329 ล้านบาท โดยบริษัทหลักทรัพย์ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) และบริษัทหลักทรัพย์เคเคเทรด จำกัด (บล.เคเคเทรด) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai) ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ที่ร้อยละ 5.66 และร้อยละ 0.95 ตามลำดับ หากพิจารณาส่วนแบ่งตลาดรวมจะเท่ากับร้อยละ 6.61 เป็นอันดับที่ 3 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 33 แห่ง เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.69 ณ สิ้นปี 2556

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อยไตรมาส 1 ปี 2557

เป้าหมายต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2557
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE)	
กำไรสุทธิส่วนของธนาคารต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	7.9
กำไรเบ็ดเสร็จส่วนของธนาคารต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	11.3
อัตรากำไรสุทธิ	3.6
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	3.8
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการ (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	4.2
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	91.4
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	158.5

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 1 ปี 2557 เปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2556 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 700 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.8 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่า จำกัด (มหาชน) (ทูน่า) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร บล.เคเคเทรค และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนภัทร จำกัด (บจก.ภัทร) จำนวน 181 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,005 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.7 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 421 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้จากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 19.2 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.6 เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อ ประกอบกับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงร้อยละ 2.9 โดยอัตราดอกเบี้ยจ่ายปรับลดลงจากร้อยละ 4.0 เป็นร้อยละ 3.7 ปัจจัยหลักจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้นอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 2.82 และการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อหนี้สินที่มีดอกเบี้ยจากร้อยละ 12.5 เป็น ร้อยละ 17.0

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 19.7 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากรายได้จากธุรกิจตลาดทุน โดยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจาก 679 ล้านบาท เป็น 379 ล้านบาทตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงอย่างมากจาก 64,258 ล้านบาท (SET และ mai) ในไตรมาส 1/2556 เป็น 30,814 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บล.ภัทร และ บล.เกียรตินาคิน มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวม proprietary trading) รวมกันเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.16 เป็นร้อยละ 6.61 ในขณะที่ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจาก 21 ล้านบาท เป็น 34 ล้านบาท และมีรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 86 ล้านบาท

นอกจากนี้ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศมีจำนวน 227 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.5 ในขณะที่กำไรสุทธิจากเงินลงทุนมีผลขาดทุนจำนวน 56 ล้านบาท ลดลงจาก 362 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 ที่ธุรกิจลงทุนทำกำไรจากเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณากำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าตราสารทุนเพื่อขายในงบกำไรเบ็ดเสร็จ ซึ่งโดยหลักมาจากฝ่ายงานลงทุนของธุรกิจตลาดทุน ธนาคารมีกำไรดังกล่าวเพิ่มขึ้นจาก 112 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 เป็น 322 ล้านบาท ในส่วนของรายได้จากเงินปันผลมีจำนวน 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 เป็นผลจากธุรกิจการลงทุนของทูน่า และ บล.ภัทร

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงร้อยละ 9.3 โดยเป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายพนักงานร้อยละ 19.6 จากค่าใช้จ่ายผันแปรที่ลดลงตามปริมาณธุรกิจ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ที่ลดลงร้อยละ 6.4 โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิรวม (cost-to-income ratio) ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 50.3 เทียบกับไตรมาส 1/2556 ที่ร้อยละ 48.9

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 777 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 596 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และการตั้งสำรองตามเกณฑ์คุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์จำนวน 172 ล้านบาท ประกอบกับการตั้งสำรองแบบ Collective Approach ของลูกหนี้เช่าซื้อ อย่างระมัดระวังซึ่งคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจที่หดตัวในปัจจุบันและคาดการณ์ว่าจะหดตัวต่อเนื่องในอนาคต ทำให้ส่วนสูญเสียนอนาคตก้าวหน้าได้จากแบบจำลองปรับตัวสูงขึ้นตามดัชนีเศรษฐกิจที่ปรับตัวลดลงอย่างมาก ส่งผลให้สำรอง Specific Provision สำหรับหนี้ชั้นปกติและชั้นก้ำกึ่งเป็นพิเศษของธนาคารปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ธนาคารยังปรับใช้สำรองทั่วไป (General Provision) เป็นสำรอง Specific Provision เป็นจำนวน 278 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์ลดลงเท่ากับร้อยละ 158.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556 และมีอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เท่ากับร้อยละ 91.4 ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 114.8 ณ สิ้นไตรมาส 1/2556

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน และกำไรต่อหุ้นปรับลด เท่ากับ 0.83บาทต่อหุ้น โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นต้นงวด (ROE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) ดังนี้

ส่วนของธนาคาร	ปี 2555	ปี 2556	ไตรมาส 1/2557
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	3,391	4,418	700
ROAE (ร้อยละ)*	12.3	13.0	7.9
ROE (ร้อยละ)*	13.5	13.4	8.0
ROAA (ร้อยละ)*	1.6	1.8	1.1
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	3,375	3,879	1,005
ROAE (ร้อยละ)*	12.2	11.4	11.3
ROE (ร้อยละ)*	13.4	11.8	11.5
ROAA (ร้อยละ)*	1.6	1.6	1.6

*อัตรารายปี (annualized)

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2557

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2557	2556	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,995,127	3,770,585	224,542	6.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,812,414	1,866,185	(53,771)	(2.9)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,182,713	1,904,400	278,313	14.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	930,439	1,141,500	(211,061)	(18.5)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	114,284	125,698	(11,414)	(9.1)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	816,155	1,015,802	(199,647)	(19.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	226,828	281,846	(55,018)	(19.5)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	(55,973)	361,786	(417,759)	(115.5)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	(275,557)	50,760	(326,317)	(642.9)
รายได้จากเงินปันผล	52,496	47,054	5,442	11.6
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	62,289	63,139	(850)	(1.3)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	3,008,951	3,724,787	(715,836)	(19.2)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	918,932	1,143,271	(224,339)	(19.6)
ค่าตอบแทนกรรมการ	11,380	8,308	3,072	37.0
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	258,495	276,055	(17,560)	(6.4)
ค่าภาษีอากร	78,993	78,098	895	1.1
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	14,982	(135,654)	150,636	(111.0)
อื่น ๆ	245,899	315,726	(69,827)	(22.1)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,528,681	1,685,804	(157,123)	(9.3)
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	776,540	596,034	180,506	30.3
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	703,730	1,442,949	(739,219)	(51.2)
ภาษีเงินได้	(703)	276,882	(277,585)	(100.3)
กำไรสุทธิ	704,433	1,166,067	(461,634)	(39.6)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	700,232	1,162,243	(462,011)	(39.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,201	3,824	377	9.9
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,005,287	1,236,176	(230,889)	(18.7)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,766	4,655	1,111	23.9
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.83	1.39	(0.56)	(40.29)
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.83	1.38	(0.55)	(39.86)

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 3,995 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากไตรมาส1/2556 เป็นผลจากรายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 2,537 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 จากปริมาณสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อจำนวน 1,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจที่ร้อยละ 1.6 จากสิ้นปี 2556

รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 132 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.4 ซึ่งรายได้ในส่วนนี้ขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการเจรจาหนี้และการดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมาย ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนลดลงร้อยละ 36.8 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินทรงตัวที่ 83 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน และการจัดการสภาพคล่องของธนาคาร

งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 57	31 มี.ค. 56	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,995	3,771	225	6.0
เงินให้สินเชื่อ	1,096	962	134	13.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	83	81	3	3.3
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,537	2,423	114	4.7
เงินลงทุน	147	233	(86)	(36.8)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	132	72	60	82.4

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 1,812 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในส่วนเงินฝากซึ่งเป็นผลจากการลดลงของดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึง การบริหารสภาพคล่องที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และ ความพยายามในการปรับ โครงสร้างเงินฝากและเงินกู้ยืมของธนาคารที่เน้นเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์มากขึ้น ดังจะเห็นได้จากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อหนี้สินที่มีดอกเบี้ยจากร้อยละ 12.5 เป็น ร้อยละ 17.0 ในขณะที่ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.2 จากการออกหุ้นกู้ระยะสั้นดอกเบี้ยต่ำ และหุ้นกู้ระยะยาว เพื่อทดแทนเงินฝากที่ครบกำหนดไถ่ถอน

งวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 57	31 มี.ค. 56	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,812	1,866	(54)	(2.9)
เงินรับฝาก	1,156	1,329	(173)	(13.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	24	28	(4)	(14.7)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	397	279	118	42.2
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	1	0	1	473.0
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	221	214	7	3.2
อื่นๆ	13	15	(2)	n.a.

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.6 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 3.8 โดยอัตราดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับร้อยละ 3.7 ลดลงเนื่องจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้น การเพิ่มปริมาณเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ และการปรับลงของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อปรับตัวลงเท่ากับร้อยละ 7.5 เป็นผลจากการบันทึกบัญชีล้างรายได้ดอกเบี้ยค้างรับเมื่อลูกหนี้เปลี่ยนสถานะเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้และการปล่อยสินเชื่อบริษัทที่อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าสินเชื่อธุรกิจ

(ร้อยละ)	ปี 2555	ไตรมาสของปี 2556				ปี 2556	ไตรมาส1/2557
		1/56	2/56	3/56	4/56		
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.9	7.9	8.1	7.8	7.6	7.9	7.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	4.0	4.0	3.8	3.8	3.8	3.9	3.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	3.9	3.9	4.2	3.9	3.8	4.0	3.8

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 816 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.7 จากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 930 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.5 แบ่งเป็น 1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 428 ล้านบาท คงที่จากไตรมาส 1/2556 ประกอบด้วยค่านายหน้าขายประกันจำนวน 233 ล้านบาท เป็นรายได้หลัก 2) รายได้จากธุรกิจตลาดทุน ได้แก่ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ 379 ล้านบาท ลดลงจาก 679 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการซื้อขายเฉลี่ยที่ลดลงในตลาดหุ้น อย่างไรก็ตาม บล.ภัทร และ บล.เกียรตินาคิน มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวม proprietary trading) รวมกันเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.16 เป็นร้อยละ 6.61 รายได้จากธุรกิจงานชุมชนกิจกรรม 86 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 34 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 114 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.1 โดยส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมจ่ายในส่วนของบริษัทหลักทรัพย์

รายได้จากการดำเนินงานรวม จำนวน 3,009 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.2 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น รวมถึงกำไรสุทธิจากเงินลงทุนมีผลขาดทุนจำนวน 56 ล้านบาท ลดลงจาก 362 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 ที่ธุรกิจลงทุนทำกำไรจากเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณากำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าตราสารทุนเพื่อขายในงบกำไรเบ็ดเสร็จ ซึ่งโดยหลักมาจากฝ่ายงานลงทุนของธุรกิจตลาดทุน ธนาคารมีกำไรดังกล่าวเพิ่มขึ้นจาก 112 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เป็น 322 ล้านบาท รายได้จากเงินปันผลเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 อยู่ที่ 52 ล้านบาท และกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 19.5 เท่ากับ 227 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากธุรกิจลงทุนของทุนภัทร และ บล.ภัทร ซึ่งประกอบด้วย การค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า การลงทุนระยะสั้นโดยใช้กลยุทธ์เฮดจ์ฟันด์ และธุรกิจลงทุน (Direct Investment)

ในไตรมาส 1/2557 ธนาคารบันทึกขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 276 ล้านบาท เกิดจากขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 412 ล้านบาท ขณะที่กำไรจากการขายทรัพย์สินรอขายที่มีจำนวน 137 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 1,529 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอุปกรณ์และสถานที่ลดลงร้อยละ 19.6 และ 6.4 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิรวมเท่ากับร้อยละ 50.3 เทียบกับร้อยละ 48.9 ในไตรมาส 1/2556 จากรายได้จากการดำเนินงานที่ลดลง

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำประกัน จำนวน 777 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 จากการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และการตั้งสำรองตามเกณฑ์คุณภาพของลูกหนี้ธุรกิจสังหาริมทรัพย์จำนวน 172 ล้านบาท ประกอบกับการตั้งสำรองแบบ Collective Approach ของลูกหนี้เช่าซื้อ อย่างระมัดระวังซึ่งคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจที่หดตัวในปัจจุบันและคาดการณ์ว่าจะหดตัวต่อเนื่องในอนาคต ทำให้ส่วนสูญเสียในอนาคตที่คำนวณได้จากแบบจำลองปรับตัวสูงขึ้นตามดัชนีเศรษฐกิจที่ปรับตัวลดลงอย่างมาก ส่งผลให้สำรอง Specific Provision สำหรับหนี้ชั้นปกติและชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษของธนาคารปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้

ธนาคารยังปรับใช้สำรองทั่วไป (General Provision) เป็นสำรอง Specific Provision เป็นจำนวน 278 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนสำรอง
ทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์ลดลงเท่ากับร้อยละ 158.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556 และมีอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่
ก่อให้เกิดรายได้เท่ากับร้อยละ 91.4 ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 114.8 ณ สิ้นไตรมาส 1/2556

ภาษีเงินได้นิติบุคคล มีจำนวน 0.7 ล้านบาท จากการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 120 ล้านบาท จากการ
ด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 601 ล้านบาท หลังจากจ่ายเงินปันผลให้กับธนาคาร

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 254,959 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากสิ้นปี 2556 โดยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์ (หักรายได้รอดบัญชี) มีจำนวน 197,702 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2556 ที่มีจำนวน 190,803 ล้านบาท สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อบริษัท ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจำนวน 11,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 10,207 ล้านบาทจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 ตามการบริหารจัดการสภาพคล่องให้เหมาะสมกับภาวะตลาดและอัตราดอกเบี้ย ขณะที่เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิเท่ากับ 24,854 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.8 จากเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจของธนาคาร เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิจำนวน 3,710 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 เป็นไปตามการบริหารจัดการเจรจาหนี้อย่างต่อเนื่อง และทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 4,105 ล้านบาท

สินทรัพย์ (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,157,653	1,230,769	(73,116)	(5.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	9,861,861	9,728,606	133,255	1.4
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	616,554	373,561	242,993	65.0
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	24,853,646	26,970,711	(2,117,065)	(7.8)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	3,709,770	3,884,705	(174,935)	(4.5)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	56,029	57,300	(1,271)	(2.2)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	219,845,923	213,404,498	6,441,425	3.0
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์	729,234	614,483	114,751	18.7
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,244,511	1,250,012	(5,501)	(0.4)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	221,819,668	215,268,993	6,550,675	3.0
หัก รายได้รอดบัญชี	(22,873,604)	(23,215,481)	341,877	(1.5)
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7,533,728)	(7,251,648)	(282,080)	3.9
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(21,246)	(23,415)	2,169	(9.3)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	191,391,090	184,778,449	6,612,641	3.6
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,104,797	4,102,669	2,128	0.1
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	1,160,867	1,223,427	(62,560)	(5.1)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	422,348	425,028	(2,680)	(0.6)
ค่าความนิยม	3,085,707	3,085,607	100	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	819,205	720,745	98,460	13.7
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	819,146	460,995	358,151	77.7
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	11,050,120	10,207,069	843,051	8.3
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	1,849,897	1,859,483	(9,586)	(0.5)
รวมสินทรัพย์	254,958,690	249,109,124	5,849,566	2.3

ปริมาณหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 8,282 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.2 ของสินเชื่อบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 7,283 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 ของสินเชื่อบริษัท ณ สิ้นปี 2556 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกหนี้สินเชื่อบริษัทมูลค่า 530 ล้านบาท โดยธนาคารมีอัตราส่วนการตั้งสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 91.4 เทียบกับสิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 100.0 และอัตราส่วนสำรองทั้งสินต่อสำรองตามเกณฑ์ลดลงเท่ากับร้อยละ 158.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 186.7 ณ สิ้นปี 2556

หนี้สินรวม มีจำนวน 218,851 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากสิ้นปี 2556 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 145,073 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.6 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 76.2 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ สัดส่วนร้อยละ 23.4 ของเงินรับฝากทั้งหมด เทียบกับสัดส่วน ณ สิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 16.7

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 51,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 ประกอบด้วยหุ้นกู้จำนวน 47,439 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.7 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ระยะสั้นอายุไม่เกิน 270 วัน มูลค่า 17,574 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาวมูลค่า 5,921 ล้านบาท สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อหนี้สินที่มีดอกเบี้ยรวมเท่ากับร้อยละ 17.0 เทียบกับร้อยละ 12.5 ณ สิ้นปี 2556 และอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 100.8 เทียบกับร้อยละ 101.2 ณ สิ้นปี 2556

หนี้สิน (พันบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	145,072,781	145,996,498	(923,717)	(0.6)
กระแสรายวัน	280,007	191,045	88,962	46.6
ออมทรัพย์	33,673,844	24,140,160	9,533,684	39.5
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	110,590,529	121,234,615	(10,644,086)	(8.8)
บัตรเงินฝาก	528,401	430,679	97,722	22.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,173,647	6,656,021	(2,482,374)	(37.3)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	531,135	414,296	116,839	28.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	868,312	634,115	234,197	36.9
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	51,002,930	42,569,029	8,433,901	19.8
หุ้นกู้	47,438,757	35,744,113	11,694,644	32.7
ตั๋วแลกเงิน	3,564,173	6,824,915	(3,260,742)	(47.8)
ประมาณการหนี้สิน	381,102	374,709	6,393	1.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	87,289	126,893	(39,604)	(31.2)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	2,451,111	1,050,733	1,400,378	133.3
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,038,687	8,886,919	(848,232)	(9.5)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,193,221	1,059,165	134,056	12.7
เจ้าหนี้อื่น	1,701,822	1,910,219	(208,397)	(10.9)
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	0	0.0
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	726,040	526,922	199,118	37.8
หนี้สินอื่น	2,047,361	3,183,804	(1,136,443)	(35.7)
รวมหนี้สิน	218,850,818	213,964,703	4,886,115	2.3

ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของธนาคาร) จำนวน 35,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,390 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.02 จากการใช้สิทธิ ESOP-W2 ในระหว่างปี และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,207 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.03 กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 16,621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 วันที่ 24 เมษายน 2557 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 2.65 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556 คงเหลือจ่ายอีกในอัตราหุ้นละ 1.65 บาท

อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 คำนวณตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครึ่งปีแรกของปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 13.34 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 12.78 หากรวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 1/2557 เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง เท่ากับร้อยละ 15.01 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.45

ผลการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของธนาคาร ที่จัดสรรให้กรรมการ และ/หรือ พนักงานของธนาคาร และบริษัทย่อย (ESOP-W2) เป็นจำนวน 25,890,000 หน่วย ในอัตราส่วนใบสำคัญแสดงสิทธิ : หุ้นสามัญ เท่ากับ 1:1 ราคาใช้สิทธิ 29.27 บาทต่อหน่วย ณ ปัจจุบันมีจำนวนหุ้นสามัญที่ได้จากการใช้สิทธิทั้งสิ้น 13,534,850 หุ้น คงเหลืออีก 12,355,150 หน่วย โดยกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายวันที่ 30 มิถุนายน 2558

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

ธนาคารได้ปรับโครงสร้างองค์กรหลังการร่วมกิจการกับพันธมิตร โดยแบ่งธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่ม คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ (Commercial Banking Business) และธุรกิจตลาดทุน (Capital Market Business)

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อสาขาบริหารหนี้ ดังนี้

สินเชื่อ	31 มีนาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อรายย่อย	139,731	70.7	139,737	73.2	0.0
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	134,167	67.9	134,019	70.2	0.1
สินเชื่อบุคคล	3,496	1.8	3,620	1.9	-3.4
สินเชื่อ Micro SMEs	1,650	0.8	1,655	0.9	-0.3
สินเชื่อเคหะ	417	0.2	443	0.2	-5.9
สินเชื่อธุรกิจ	50,227	25.4	49,434	25.9	1.6
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	29,689	15.0	28,537	15	4.0
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	20,537	10.4	20,897	11	-1.7
สินเชื่อบริษัท	6,000	3.0	0	0	n.a.
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	1,015	0.5	1,018	0.5	-0.3
สินเชื่ออื่น	729	0.4	614	0.3	18.7
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	197,702	100.0	190,804	100	3.6

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 139,731 ล้านบาท ทรงตัวจากสิ้นปี 2556 ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเคหะ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีมูลค่า 134,167 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 0.1 จากสิ้นปี 2556 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถมือสองที่อนุมัติใหม่ในไตรมาส 1/ 2557 มีจำนวน 11,728 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 14,360 ล้านบาท ณ ไตรมาส 1/2556 โดยสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ต่อรถใช้แล้วเท่ากับ 54:46

ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทของ 2 เดือนแรกของปี 2557 มีจำนวนทั้งสิ้น 140,188 คัน ลดลงร้อยละ 45.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์สำหรับ 2 เดือนแรกของปี 2557 เท่ากับร้อยละ 5.1 และมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ร้อยละ 2.3 เพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 2.1 ณ สิ้นปี 2556

สินเชื่อเคหะ ลดลงจากสิ้นปี 2556 เนื่องจากธนาคารไม่ได้ปล่อยสินเชื่อเคหะและบันทึกสินเชื่อตรง แต่ได้เข้าร่วมโครงการการจัดซื้อสินเชื่อที่อยู่อาศัยกับบรรษัทตลาดรองสินเชื่อที่อยู่อาศัย (บตท.) โดย บตท. จะรับซื้อสินเชื่อเคหะดังกล่าวของธนาคาร เพื่อไปบริหารจัดการต่อไป

สินเชื่อธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 29,689 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากความต้องการสินเชื่อที่ลดลงภายใต้เศรษฐกิจที่ซบเซา โดยธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือและแก้ปัญหาของลูกค้าสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อลดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ลง โดยระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ร้อยละ 10.0 ของยอดสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.3 ณ สิ้นปี 2556 จากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกหนี้กลุ่มหนึ่ง หากไม่รวมการจัดชั้นเชิงคุณภาพดังกล่าว สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะอยู่ที่ร้อยละ 8.6

สินเชื่อบริการเอสเอ็มอี จำนวน 20,537 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 จากสิ้นปี ประกอบด้วย สินเชื่อบริการพาร์ทเมนท์และโรงแรม ธุรกิจฟลอร์แพลน ธุรกิจขนส่ง ธุรกิจอุตสาหกรรม และธุรกิจเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง โดยมีระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ร้อยละ 4.8 ของยอดสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.4 ณ สิ้นปี 2556 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจฟลอร์แพลน

ธุรกิจบริหารหนี้ เป็นการบริหารเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องและบริการทรัพย์สินรอการขาย ประกอบด้วย เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิจำนวน 3,710 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2556 สินเชื่อเพื่อธุรกิจทั่วไปที่เกิดขึ้นก่อนวิกฤตเศรษฐกิจ และเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 1,015 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 และทรัพย์สินรอการขายสุทธิจำนวน 4,105 ล้านบาท

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 มีนาคม 2557			31 ธันวาคม 2556		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	3,529	42.6	2.5	3,231	44.4	2.3
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	3,025	36.5	2.3	2,762	37.9	2.1
สินเชื่อบุคคล	148	1.8	4.2	112	1.5	3.1
สินเชื่อ Micro SMEs	164	2.0	9.9	143	2.0	8.7
สินเชื่อเคหะ	191	2.3	45.7	213	2.9	48.2
สินเชื่อบริการ	3,975	48.0	7.9	3,290	45.2	6.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	2,982	36.0	10.0	2,379	32.7	8.3
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	993	12.0	4.8	911	12.5	4.4
สินเชื่อบริษัท	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	772	9.3	76.1	756	10.4	74.3
สินเชื่ออื่น	6	0.1	0.9	6	0.1	1
รวม	8,282	100.0	4.2	7,283	100	3.8

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 4.2 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 3.8 โดยหลักเป็นผลจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้วปรับตัวสูงขึ้นรวมถึงการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ธนาคารยังคงเน้นการติดตามและบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างใกล้ชิด

ยอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 7,534 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.4 ของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม โดยแบ่งเป็นค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเฉพาะรายจำนวน 6,584 ล้านบาท และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั่วไปจำนวน 950 ล้านบาท ลดลงจาก 1,228 ล้านบาท ณ สิ้นปีจากการที่ธนาคารปรับใช้สำรองทั่วไป (General Provision) เป็นสำรอง Specific Provision เป็นจำนวน 278 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์ลดลงเท่ากับร้อยละ 158.5 จาก 186.7 ณ สิ้นปี 2556 และมีอัตราส่วนการตั้งสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ร้อยละ 91.4 เทียบกับสิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 100.0

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

• ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนอีกด้วย สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด¹ ร้อยละ 5.66 เป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 33 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 311 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 263 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 19 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่นรวม 29 ล้านบาท

บล.เคเคเทรด ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าบุคคลรายย่อย สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 บล.เคเคเทรด มีส่วนแบ่งตลาด¹ ร้อยละ 0.95 เป็นอันดับที่ 26 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 33 แห่ง โดยบล.เคเคเทรด มีรายได้ค่านายหน้า 74 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ จำนวน 67 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 7 ล้านบาท

• ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ด้วย สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 บล.ภัทร มีรายได้รวมจำนวน 87 ล้านบาท (ไม่รวมรายการระหว่างกัน) ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 86 ล้าน และ รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 1 ล้านบาท

• ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)

ธุรกิจการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 3 หน่วยงานหลัก โดยทุนภัทรจะเป็นผู้ประกอบการลงทุนโดยตรงภายใต้การดูแลของ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว ส่วนบล.ภัทรดูแลการลงทุนระยะสั้น โดย 2 หน่วยงานคือ 1) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading) เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity) และกึ่งทุน (Equity-Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์¹ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่น หุ้นกู้อนุพันธ์ ไบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรตรงกับทิศทางเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 ฝ่ายลงทุนมีรายได้จากการลงทุนโดยรวมผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 253 ล้านบาท สำหรับในส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์มีรายได้ 87 ล้านบาท² นอกจากนี้การที่ตลาดหลักทรัพย์มีความผันผวน (Volatility) ค่อนข้างมากส่งผลทำให้ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้มากถึง 174 ล้านบาท² นอกจากนี้บริษัทยังมีรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 551 ล้านบาท

• ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)

¹ รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

² รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีรายได้ 75 ล้านบาทสำหรับฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ และ 154 ล้านบาทสำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บลจ.ภัทร ให้บริการธุรกิจจัดการกองทุนสำหรับนักลงทุนทั่วไป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการจำนวน 25,646 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 25 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 21 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 4 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 0.78 สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2557 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 17 ล้านบาท

นอกจากนี้ บลจ. ภัทร เป็นผู้ดำเนินธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 3,934 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายภินันท์ เกลิยวปภูรินทร์
กรรมการผู้จัดการใหญ่