

ที่ สก. 85/2560

วันที่ 24 สิงหาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2560 (ตรวจสอบแล้ว)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร (MD&A) สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวม และฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2560 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 กับงวดเดียวกันของปี 2559

#### **ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน**

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 2 และครึ่งแรกของปี 2560 ส่งสัญญาณฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่อง โดยฟื้นตัวใน 3 ภาคเศรษฐกิจหลัก คือ หนึ่ง ภาคการส่งออก ที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 7.8 ต่อปีใน 6 เดือนแรกของปี โดยเป็นผลจากความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์โลกที่เริ่มกลับมาเป็นบวก และราคาโภคภัณฑ์โลกที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา สอง ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยวขาเข้าใน 6 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 17.3 ล้านคน ขยายตัวร้อยละ 4.4 ต่อปี และสาม ภาคการเกษตรที่ปรับตัวดีขึ้นจากราคาสินค้าเกษตรโลกที่ฟื้นตัวขึ้น และปริมาณน้ำที่เอื้อต่อการเพาะปลูก ทำให้ผลผลิตสินค้าเกษตรบางชนิด เช่น ข้าวนาปรังได้รับปัจจัยบวก อย่างไรก็ตาม ในระยะต่อไป เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญปัจจัยกดดันสามประการ อันได้แก่ หนึ่ง การลงทุนภาคเอกชนที่ยังอ่อนแอต่อเนื่อง โดยเฉพาะภาคการก่อสร้าง สอง การผลิตสินค้าอุตสาหกรรมที่ยังคงชะลอตัว โดยเฉพาะการผลิตเพื่อจำหน่ายภายในประเทศ และ สาม เงินเฟ้อที่ปรับลดลงต่อเนื่อง โดยเฉพาะเงินเฟ้อพื้นฐานที่ต่ำสุดกว่า 7 ปี ซึ่งบ่งชี้ถึงอุปสงค์ในประเทศที่ยังอ่อนแอ

ในส่วนของเศรษฐกิจในครึ่งปีหลัง แม้ว่าจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง แต่ก็ยังมีความเสี่ยง 3 ประการหลัก ได้แก่ หนึ่ง รายได้เกษตรกรเริ่มชะลอตัวลงจากราคาสินค้าเกษตรที่เริ่มปรับลดลง โดยเฉพาะยางและปาล์มน้ำมัน อาจทำให้การบริโภคในระยะต่อไปชะลอตัวลง สอง อัตราการใช้กำลังการผลิตยังอยู่ในระดับต่ำ ทำให้การลงทุนภาคเอกชนไม่น่าจะปรับขึ้นได้เร็วนัก และ สาม ภาคการส่งออกอาจชะลอตัวลงในระยะต่อไปจากราคาสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันและสินค้าเกษตรที่ปรับลดลงตามแนวโน้มราคาน้ำมันโลก และการแข็งค่าของเงินบาทที่จะกระทบต่อรายได้ผู้ส่งออกในรูปแบบเงินบาท

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในไตรมาสที่ 2 และครึ่งแรกของปี 2560 มีทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสที่หนึ่ง โดยยอดขายรถยนต์รวมใน 6 เดือนแรกอยู่ที่ 409,980 คัน ขยายตัวร้อยละ 11.2 ต่อปี โดยยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์และยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลขยายตัวที่ร้อยละ 3.8 ต่อปีและร้อยละ 25.0 ต่อปีตามลำดับ ซึ่งสาเหตุหนึ่งของยอดรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ขยายตัวมากเป็นเพราะผลจากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน และจากการที่ผู้ประกอบการมีการออกโมเดลใหม่ ทั้งนี้ฝ่ายวิจัยของธนาคารคาดว่า ยอดขายรถยนต์ในปี 2560 อาจอยู่ประมาณ 830,000 คัน ขยายตัวร้อยละ 8.0 ต่อปี

สำหรับตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับไตรมาสที่ 2/2560 เท่ากับ 42,089 ล้านบาท ลดลงจาก 50,865 ล้านบาทในไตรมาส 1/2560 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 ปิดที่ 1,574.74 จุด อยู่ในระดับใกล้เคียงกับ 1,575.11 จุด ณ สิ้นไตรมาส 1/2560

### ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจในปี 2560

สินเชื่อของธนาคารในไตรมาส 2/2560 มีการขยายตัวที่ร้อยละ 2.8 จากสิ้นไตรมาส 1/2560 ส่งผลให้ครึ่งปีแรกของปี 2560 สินเชื่อโดยรวมของธนาคารขยายตัวที่ร้อยละ 4.1 โดยสินเชื่อของธนาคารที่มีการขยายตัวได้แก่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ขยายตัวที่ร้อยละ 93.2 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x ขยายตัวที่ร้อยละ 51.7 สินเชื่อบุคคลขยายตัวที่ร้อยละ 18.7 สินเชื่อบริษัทขยายตัวที่ร้อยละ 106.8 สินเชื่อ Lombard ขยายตัวที่ร้อยละ 15.3 และสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อหดตัวร้อยละ 5.2 จากสิ้นปี 2559 ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพรวมมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาสที่ 2/2560 อยู่ที่ร้อยละ 5.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.6 ณ สิ้นปี 2559 ทางด้านธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์สินรอการขายได้ในไตรมาสที่ 2/2560 จำนวน 142 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย 74 ล้านบาท

ทางด้านธุรกิจตลาดทุน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ที่ร้อยละ 4.93 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.51 ในไตรมาส 1/2560 ซึ่งเป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 37 แห่ง สำหรับในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ ในไตรมาส 2/2560 บล.ภัทร ได้เปิดให้บริการ Global Investment Service (GIS) ซึ่งเป็นการให้บริการการลงทุนต่างประเทศสำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการบริหารเงินลงทุนในต่างประเทศ

### ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 2/2559	ครึ่ง แรกปี 2559	ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ครึ่ง แรกปี 2560
อัตรากำไรสุทธิของเงินให้สินเชื่อ	(0.4)	(1.6)	(0.8)	1.3	2.8	4.1
สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	6.1	6.1	5.6	5.6	5.8	5.8
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ	95.7	95.7	110.1	110.0	104.6	104.6
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	169.8	169.8	187.8	188.1	185.1	185.1

**ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2560**
**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,677,566	3,668,333	9,233	0.3
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,029,550	1,133,429	(103,879)	(9.2)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,648,016	2,534,904	113,112	4.5
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,015,779	1,008,384	7,395	0.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	84,968	103,565	(18,597)	(18.0)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	930,811	904,819	25,992	2.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตรา				
ต่างประเทศ	(21,274)	151,024	(172,298)	(114.1)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	51,277	71,858	(20,581)	(28.6)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	207,619	116,157	91,462	78.7
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	136,605	187,964	(51,359)	(27.3)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	3,953,054	3,966,726	(13,672)	(0.3)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,161,050	1,130,136	30,914	2.7
ค่าตอบแทนกรรมการ	11,175	14,710	(3,535)	(24.0)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	254,794	255,488	(694)	(0.3)
ค่าภาษีอากร	70,087	65,525	4,562	7.0
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	162,910	(53,527)	216,437	(404.4)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	47,562	(10,441)	58,003	(555.5)
อื่น ๆ	406,899	444,470	(37,571)	(8.5)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,114,477	1,846,361	268,116	14.5
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	455,582	618,290	(162,708)	(26.3)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,382,995	1,502,075	(119,080)	(7.9)
ภาษีเงินได้	177,320	177,544	(224)	(0.1)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1,205,675</b>	<b>1,324,531</b>	<b>(118,856)</b>	<b>(9.0)</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,185,153	1,296,976	(111,823)	(8.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20,522	27,555	(7,033)	(25.5)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,416,416	1,485,097	(68,681)	(4.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20,772	27,645	(6,873)	(24.9)
<b>กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.40	1.53	(0.13)	(8.5)

**ผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2560 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2559** ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวม ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,185 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2559 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจ ตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่า จำกัด (มหาชน) (ทูน่า) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 146 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,416 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุน จำนวน 393 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาด ทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 3,678 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.3 จากไตรมาส 2/2559 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้น ของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.7 ตามปริมาณการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อและมีการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยใน ส่วนของสินเชื่อด้วยคุณภาพเกณฑ์เงินสด ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องลดลงร้อยละ 64.4 และรายได้ ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินที่ลดลงตามการหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 60	30 มิ.ย. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,678</b>	<b>3,668</b>	<b>9</b>	<b>0.3</b>
เงินให้สินเชื่อ	1,238	1,001	237	23.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	32	40	(7)	(18.4)
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,200	2,219	(19)	(0.8)
เงินลงทุน	95	97	(2)	(2.2)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	111	311	(200)	(64.4)
อื่นๆ	1	0	1	n.a.

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 1,030 ล้านบาท ลดลง 104 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9.2 จากไตรมาส 2/2559 โดยอัตรา ดอกเบี้ยจ่ายในไตรมาส 2/2560 ยังคงลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.7 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยยังคงเป็นผลมาจาก อัตราดอกเบี้ยจ่ายเงินรับฝากที่ลดลง รวมถึงผลจากการปรับโครงสร้างเงินฝากและเงินกู้ยืมของธนาคารที่ได้ทำมาอย่างต่อเนื่อง

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 60	30 มิ.ย. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>1,030</b>	<b>1,133</b>	<b>(104)</b>	<b>(9.2)</b>
เงินรับฝาก	582	528	54	10.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	30	13	16	121.7
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	223	395	(172)	(43.4)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	1	0	1	194.8
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	185	185	0	0.2
อื่นๆ	9	12	(4)	(29.9)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,648 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากจำนวน 2,535 ล้านบาทในไตรมาส 2/2559 โดยใน ส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 2/2560 ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 7.6 จากร้อยละ 7.3 ในไตรมาส 2/2559 โดยมีส่วนมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว และจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินให้สินเชื่อบุคคล ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายลดลงเป็นร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.7 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 2/2560 ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.3 จากร้อยละ 4.6 ในไตรมาส 2/2559

(ร้อยละ)	ไตรมาส 2/2559	ครึ่งแรกปี 2559	ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ครึ่งแรกปี 2560
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.3	7.4	7.5	7.6	7.6	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.7	2.7	2.5	2.4	2.3	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	4.6	4.7	4.9	5.2	5.3	5.3

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 931 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาส 2/2559 โดยในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 115 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.5 จากไตรมาส 2/2559 รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เท่ากับ 107 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 19 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ในขณะที่รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 325 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24.9 ตามประมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับลดลง ในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่านายหน้าขายประกันจำนวน 237 ล้านบาท อยู่ในระดับคงที่กับไตรมาส 2/2559 ที่มีจำนวน 232 ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 3,953 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยนอกจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว ธนาคารมีการบันทึกขาดทุนจากรูกรวมเพื่อค้ำและปริวรรตเงินตราต่างประเทศในไตรมาส 2/2560 จำนวน 21 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 151 ล้านบาทในไตรมาส 2/2559 นอกจากนี้ธนาคารมีกำไรจากการขายเงินลงทุนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,114 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2559 โดยในค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานประกอบไปด้วยผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งในไตรมาส 2/2560 มีผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 10 ล้านบาทในไตรมาส 2/2559 โดยผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 48 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 122 ล้านบาท ขาดทุนลดลงร้อยละ 7.2 เปรียบเทียบกับผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 131 ล้านบาทในไตรมาส 2/2559 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 47.5 เมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 142 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 2/2560 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 142 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 360 ล้านบาทในไตรมาส 2/2559 นอกจากนี้ธนาคารมีการบันทึกผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายจำนวน 163 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 404.4 จากไตรมาส 2/2559

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 2/2560 เท่ากับ 1,904 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 2/2559 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน

1,910 ล้านบาท ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ต่อรายได้สุทธิ เท่ากับร้อยละ 47.3 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 46.5 ในไตรมาส 2/2559 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 456 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.3 จากจำนวน 618 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2559

ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 ยอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 11,089 ล้านบาท โดยมียอดสำรองทั่วไปทั้งสิ้นจำนวน 4,500 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 185.1 เปรียบเทียบกับร้อยละ 169.8 ณ สิ้นไตรมาส 2/2559 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อโดยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 104.6 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 95.7 ณ สิ้นไตรมาส 2/2559

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 177 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 12.8 โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 1.40 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 2/2559	ครั้งแรกปี 2559	ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ครั้งแรกปี 2560
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,297	2,404	5,547	1,524	1,185	2,709
ROAE (ร้อยละ)	13.2	12.5	14.2	14.8	11.6	13.5
ROE (ร้อยละ)	13.2	12.7	14.6	15.1	11.3	13.4
ROAA (ร้อยละ)	2.2	2.1	2.4	2.6	1.9	2.2
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,485	2,841	5,756	1,563	1,416	2,979
ROAE (ร้อยละ)	15.2	14.8	14.7	15.2	13.9	14.9
ROE (ร้อยละ)	15.1	15.0	15.2	15.5	13.5	14.8
ROAA (ร้อยละ)	2.6	2.4	2.4	2.6	2.2	2.4

สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกปี 2560 เปรียบเทียบกับงวดครึ่งปีแรกปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 2,709 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จากงวดเดียวกันของปี 2559 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 325 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 2,979 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 668 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 5,194 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจากร้อยละ 4.7 เป็นร้อยละ 5.3 โดยอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อปรับขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 7.4 เป็นร้อยละ 7.6 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.7 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,859 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยในครั้งแรกของปี 2560 มีจำนวน 187 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 510.9 จากจำนวน 31 ล้านบาทในครั้งแรกของปี 2559 และรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจ

การจัดการกองทุน 216 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.8 ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 22.4 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 7,756 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากงวดเดียวกันของปี 2559 โดยหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น ในขณะที่รายได้จากรูกรกรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 84.7 รวมถึงกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในส่วนของธุรกิจตลาดทุนลดลงร้อยละ 54.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 3,882 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการบันทึกขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิ เท่ากับร้อยละ 47.2 เปรียบเทียบกับร้อยละ 46.8 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 623 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48.2 จากจำนวน 1,202 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	7,268,478	7,161,472	107,006	1.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,074,405	2,289,563	(215,158)	(9.4)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,194,073	4,871,909	322,164	6.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,038,575	2,032,423	6,152	0.3
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	179,967	227,856	(47,889)	(21.0)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,858,608	1,804,567	54,041	3.0
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	41,969	273,898	(231,929)	(84.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	51,277	113,249	(61,972)	(54.7)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	348,816	228,668	120,148	52.5
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	261,265	307,495	(46,230)	(15.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	7,756,008	7,599,786	156,222	2.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,281,732	2,231,504	50,228	2.3
ค่าตอบแทนกรรมการ	42,992	19,270	23,722	123.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	496,726	503,996	(7,270)	(1.4)
ค่าภาษีอากร	152,615	141,500	11,115	7.9
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	99,513	(155,813)	255,326	(163.9)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	(2,015)	(56,443)	54,428	(96.4)
อื่น ๆ	810,651	822,664	(12,013)	(1.5)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	3,882,214	3,506,678	375,536	10.7
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	622,675	1,202,438	(579,763)	(48.2)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	3,251,119	2,890,670	360,449	12.5
ภาษีเงินได้	514,480	453,804	60,676	13.4
กำไรสุทธิ	2,736,639	2,436,866	299,773	12.3
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,709,105	2,403,559	305,546	12.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	27,534	33,307	(5,773)	(17.3)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,979,097	2,840,936	138,161	4.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26,271	33,914	(7,643)	(22.5)
<b>กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	3.20	2.84	0.36	12.7



**ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย**

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีจำนวน 265,149 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31,373 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.4 จากสิ้นปี 2559 โดยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้อัตโนมัติ) มีจำนวน 183,364 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 176,354 ล้านบาท

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,018,732	1,167,425	(148,693)	(12.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	32,783,432	11,484,482	21,298,950	185.5
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	2,521,229	1,353,345	1,167,884	86.3
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	27,484,051	28,365,336	(881,285)	(3.1)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	2,426,475	2,553,786	(127,311)	(5.0)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	785,441	851,094	(65,653)	(7.7)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	202,878,335	196,487,830	6,390,505	3.3
ดอกเบี้ยค้างรับ	987,626	922,666	64,960	7.0
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	203,865,961	197,410,496	6,455,465	3.3
หัก รายได้อัตโนมัติ	(19,514,492)	(20,133,733)	619,241	(3.1)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(11,088,006)	(10,964,711)	(123,295)	1.1
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(907)	(1,135)	228	(20.1)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	173,262,556	166,310,917	6,951,639	4.2
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,712,272	3,728,384	(16,112)	(0.4)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	2,126,201	2,091,799	34,402	1.6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	741,270	733,724	7,546	1.0
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้อาคารตัดบัญชี	1,786,414	1,680,935	105,479	6.3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2,603,204	629,469	1,973,735	313.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,883,291	7,602,021	(1,718,730)	(22.6)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	4,948,342	2,157,627	2,790,715	129.3
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>265,148,945</b>	<b>233,776,379</b>	<b>31,372,566</b>	<b>13.4</b>

หนี้สินรวม มีจำนวน 225,040 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 จากสิ้นปี 2559 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 133,858 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.8 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 52.2 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 47.8 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ณ สิ้นปี 2559 ที่ร้อยละ 53.7

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 38,039 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.1 จากสิ้นปี 2559 โดยในไตรมาสที่ 2/2560 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 16,062 ล้านบาท อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 106.9 เปรียบเทียบกับร้อยละ 106.3 ณ สิ้นปี 2559

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	133,858,053	109,922,919	23,935,134	21.8
กระแสรายวัน	280,559	397,636	(117,077)	(29.4)
ออมทรัพย์	63,700,969	58,626,581	5,074,388	8.7
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	69,077,830	50,094,639	18,983,191	37.9
บัตรเงินฝาก	798,694	804,063	(5,368)	(0.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	33,074,886	8,359,651	24,715,235	295.6
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	498,308	225,390	272,918	121.1
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3,628,044	2,499,389	1,128,655	45.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	38,039,090	56,054,619	(18,015,529)	(32.1)
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	32,039,090	49,964,619	(17,925,529)	(35.9)
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	6,000,000	6,000,000	0	0.0
ตั๋วแลกเงิน	0	90,000	(90,000)	(100.0)
ประมาณการหนี้สิน	587,060	567,823	19,237	3.4
หนี้สินภายใต้การควบคุมบัญชี	114,458	54,614	59,844	109.6
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,555	2,885,681	(2,884,126)	(99.9)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,078,805	4,382,762	696,043	15.9
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	432,836	476,549	(43,713)	(9.2)
เจ้าหนี้อื่น	4,668,112	1,876,181	2,791,931	148.8
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	0	0.0
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	581,812	605,053	(23,241)	(3.8)
หนี้สินอื่น	3,901,764	4,773,014	(871,250)	(18.3)
รวมหนี้สิน	225,040,163	193,259,025	31,781,138	16.4

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 40,109 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 จากสิ้นปี 2559 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 19,827 ล้านบาท

#### เงินปันผล

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 6.00 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2559 และได้จ่ายเงินปันผลส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 4.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคารในวันที่ 23 พฤษภาคม 2560

### อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงสิ้นปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 17.54 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.20 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 2/2560 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับร้อยละ 18.64 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 15.30

### การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดำเนินงานโดยธนาคาร และ ธุรกิจตลาดทุน ดำเนินงานโดยบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ ได้แก่ ทุนภัทร บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร โดยในด้านการดำเนินงานจะมีการประสานงานกันอย่างใกล้ชิดทั้งในส่วน of ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการตั้งเป้าหมายทางธุรกิจ 3 เรื่อง และมีการจัดกลุ่มการดำเนินงานตามเป้าหมายเพื่อดำเนินงานร่วมกันทั้งในส่วนธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน โดยคำนึงถึงความเชื่อมต่อและการสร้างประโยชน์ร่วมกัน โดยเป้าหมายทางธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ 1) ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อและธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (Credit Business) 2) ธุรกิจ Private Banking และ 3) ธุรกิจ Investment Banking โดยในส่วน of ธุรกิจการให้สินเชื่อ (Credit Business) จะเน้นการให้บริการด้านสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่อาศัยกระบวนการทำงานที่รวดเร็ว มีประสิทธิภาพและมีมาตรฐาน อาศัยการพัฒนาช่องทางกระจายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างเหมาะสม รวมถึงมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี ในส่วนธุรกิจ Private Banking ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการสำหรับลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูง จะอาศัยความร่วมมือกันของทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในเรื่องของการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าและช่องทางสาขา และธุรกิจตลาดทุนในเรื่องความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุน (Wealth Management) และสำหรับเป้าหมายทางด้านธุรกิจ Investment Banking จะเป็นการดำเนินงานร่วมกันของหลายหน่วยงานภายใต้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนเพื่อให้สามารถให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท  
สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ ดังนี้

สินเชื่อ	30 มิถุนายน 2560		31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>123,483</b>	<b>67.2</b>	<b>123,716</b>	<b>70.1</b>	<b>(0.2)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	107,168	58.3	113,049	64.1	(5.2)
สินเชื่อบุคคล	5,035	2.7	4,240	2.4	18.7
สินเชื่อ Micro SMEs	4,150	2.3	2,735	1.6	51.7
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	7,130	3.9	3,691	2.1	93.2
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>40,914</b>	<b>22.3</b>	<b>41,337</b>	<b>23.4</b>	<b>(1.0)</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	19,375	10.5	19,279	10.9	0.5
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	21,539	11.7	22,058	12.5	(2.4)
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>14,233</b>	<b>7.7</b>	<b>6,882</b>	<b>3.9</b>	<b>106.8</b>
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	617	0.3	665	0.4	(7.2)
สินเชื่อ Lombard	4,457	2.4	3,867	2.2	15.3
<b>รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้</b>	<b>183,704</b>	<b>100.0</b>	<b>176,466</b>	<b>100.0</b>	<b>4.1</b>

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 123,483 ล้านบาท ปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2559 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 107,168 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 5.2 จากสิ้นปี 2559 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่ สำหรับไตรมาส 2/2560 มีจำนวน 7,717 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2559 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 46:54

ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 409,980 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 จากยอดขาย 6 เดือนแรกของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 2.8 ลดลงจากร้อยละ 3.7 ณ สิ้นปี 2559

ในส่วน of สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ยังคงมีการขยายตัวในอัตราที่สูงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารได้มีการจัดตั้งทีมผู้แทนการตลาดเพื่อเพิ่มช่องทางในการขยายตลาด โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 สินเชื่อบุคคล มีจำนวน 5,035 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 18.7 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x มีจำนวน 4,150 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 51.7 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 7,130 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 93.2 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 40,914 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 1.0 จากสิ้นปี 2559 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 19,375 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี จำนวน 21,539 ล้านบาท ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชชนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 14,233 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 106.8 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 617 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 4,457 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากสิ้นปี 2559

### สินเชื่อด้อยคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	30 มิถุนายน 2560			31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>2,951</b>	<b>27.8</b>	<b>2.4</b>	<b>2,602</b>	<b>26.1</b>	<b>2.1</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,324	21.9	2.2	2,133	21.4	1.9
สินเชื่อบุคคล	140	1.3	2.8	98	1.0	2.3
สินเชื่อ Micro SMEs	358	3.4	8.6	296	3.0	10.8
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	129	1.2	1.8	75	0.8	2.0
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>7,068</b>	<b>66.6</b>	<b>17.3</b>	<b>6,721</b>	<b>67.4</b>	<b>16.3</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	5,446	51.3	28.1	5,248	52.6	27.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,623	15.3	7.5	1,473	14.8	6.7
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
สินเชื่อสายบริหารหนี้	597	5.6	96.8	645	6.5	97.0
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
<b>รวม</b>	<b>10,616</b>	<b>100.0</b>	<b>5.8</b>	<b>9,968</b>	<b>100.0</b>	<b>5.6</b>

ปริมาณสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 10,616 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากจำนวน 9,968 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 โดยคิดเป็นร้อยละ 5.8 ของสินเชื่อรวม เทียบกับร้อยละ 5.6 ณ สิ้นปี 2559 โดยสินเชื่อด้อยคุณภาพมีการปรับเพิ่มขึ้นในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ตามการขยายตัวเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว ทั้งนี้ในส่วน of สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี ปริมาณสินเชื่อด้อยคุณภาพมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพของสินเชื่อธุรกิจปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 16.3 ณ สิ้นปี 2559 เป็นร้อยละ 17.3 ณ สิ้นไตรมาส 2/2560

## ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ● ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับ ไตรมาส 2/2560 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด<sup>1</sup> ร้อยละ 4.93 เป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 37 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 270 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 247 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 23 ล้านบาท

### ● ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในไตรมาส 2/2560 บล.ภัทร มีรายได้รวมจำนวน 107 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 70 ล้านบาท และรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 37 ล้านบาท

### ● ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)

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

สำหรับไตรมาส 2/2560 ฝ่ายลงทุน มีผลกำไรจากการลงทุนโดยรวมกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 365 ล้านบาท ส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์เป็นช่วงที่โมเดลไม่สามารถทำกำไรได้ ส่งผลให้มีผลขาดทุน 71 ล้านบาท<sup>2</sup> สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 120 ล้านบาท<sup>3</sup> และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในไตรมาส 2/2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 435 ล้านบาท

<sup>1</sup> รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

<sup>2</sup> นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นขาดทุนจำนวน 1 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 10 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 82 ล้านบาท

<sup>3</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 118 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนเป็นจำนวน 56,784 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 30 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 27 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.18 สำหรับไตรมาส 2/2560 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 75 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 15,637 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 42 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอภิรักษ์ เกลิยวปฏิพันธ์  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

นักลงทุนสัมพันธ์  
โทร. 0-2841-5925