ที่ สก.113/2560

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2560 (สอบทานแล้ว)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร (MD&A) สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมที่สอบทานแล้ว โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวม และฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2560 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 กับงวดเดียวกันของปี 2559

<u>ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน</u>

เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ฟื้นตัวขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 2 โดยฟื้นตัวใน 2 ภาคเศรษฐกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับภาคต่างประเทศ ซึ่งสอดคล้องไปกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่เป็นไปอย่างพร้อมเพรียงกัน (Global Synchronized Growth) กล่าวคือ หนึ่ง ภาคการส่งออก ที่มูลค่าการส่งออกขยายตัวอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 8.9 ต่อปีใน 8 เดือนแรกของปี ผลจากความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์โลกที่ฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา และ สอง ภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยวขาเข้าใน 8 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 23.5 ล้านคน ขยายตัวร้อยละ 5.4 ต่อปี อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาภาคเศรษฐกิจในประเทศแล้ว เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญปัจจัยฉุดรั้งสี่ประการ อันได้แก่ หนึ่ง ภาคเกษตร โดยรายได้เกษตรกรกลับมาปรับตัวลดลงในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม อันเป็นผลจากราคาสินค้าเกษตรที่หดตัวอย่างรุนแรง สอง ตลาดแรงงานยังคงซึมเซา โดยการจ้างงานที่ยังหดตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะภาคการผลิตที่ไม่ได้รับผลบวกจากการส่งออกและท่องเที่ยวที่ขยายตัว ขณะที่ค่าจ้างก็ไม่ขยายตัวเช่นเดียวกัน สาม เงินเฟ้อที่อยู่ในระดับต่ำ ซึ่งกระทบต่ออำนาจการตั้งราคาของผู้ผลิต และสี่ ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าประมาณร้อยละ 6.7 นับตั้งแต่ต้นปี กระทบต่อรายได้รูปเงินบาทของผู้ส่งออก

ในส่วนของเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสสุดท้าย แม้ว่าจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นตามทิศทางเศรษฐกิจโลก แต่ยังมีปัจจัยที่ต้องจับตา 3 ประการหลัก ได้แก่ หนึ่ง ราคาน้ำมันดิบและราคาสินค้าโภคภัณฑ์เบาว่าจะฟื้นขึ้นหรือไม่ ซึ่งหากฟื้นขึ้นก็จะช่วยทำให้อัตราเงินเฟ้อในไทยให้เพิ่มขึ้น ทำให้รายได้เกษตรกรดีขึ้น รวมถึงช่วยลดทอนการแข็งค่าของเงินบาทผ่านการเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่อาจลดลง สอง การดำเนินนโยบายการเงินตึงตัวของธนาคารกลางชั้นนำทั่วโลก ซึ่งหากตึงตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปจะช่วยลดแรงกดดันค่าเงินบาท แต่ถ้าตึงตัวรุนแรงอาจทำให้ดอกเบี้ยในตลาดการเงินไทยต้องปรับขึ้นตาม ซึ่งจะกระทบต่อสภาพคล่องในประเทศ และ สาม ความเสี่ยงการเมืองและภูมิรัฐศาสตร์ โดยหาก (1) สถานการณ์ตึงเครียดในคาบสมุทรเกาหลี (2) ปัญหาการเมืองสหรัฐซึ่งกระทบต่อแผนการปฏิรูปภาษีของรัฐบาล และ (3) กระแสกีดกันทางการค้ากลับมารุนแรงขึ้นอีกครั้ง อาจทำให้เศรษฐกิจโลกและไทยที่เริ่มฟื้นตัวกลับมาหดตัวลงอีกครั้งได้

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2560 ฟื้นตัวต่อเนื่องจากครึ่งปีแรก โดยยอดขายรถยนต์รวมอยู่ที่ 620,712 คัน ขยายตัวร้อยละ 11.5 ต่อปี โดยยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์และยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลในช่วง

เดียวกัน ขยายตัวที่ร้อยละ 6.7 ต่อปี และร้อยละ 20.0 ต่อปีตามลำดับ ซึ่งสาเหตุหนึ่งของยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ขยายตัวมากเป็นเพราะผลจากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน และจากการที่ผู้ประกอบการมีการออกโมเดลใหม่ การเปลี่ยนรถยนต์จากโครงการรถยนต์คันแรก รวมถึงกิจกรรมส่งเสริมการขายของค่ายรถยนต์ที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยฯ ของธนาคารคาดว่ายอดขายรถยนต์ในปี 2560 อาจจะอยู่ประมาณ 830,000 แสนคัน ขยายตัวร้อยละ 8.0 ต่อปี

สำหรับตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับไตรมาสที่ 3/2560 เท่ากับ 49,143 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 จาก 42,089 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 ปิดที่ 1,673.16 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จาก 1,574.74 จุด ณ สิ้นไตรมาส 2/2560

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในไตรมาส 3 ปี 2560

สินเชื่อของธนาคารในไตรมาส 3/2560 มีการขยายตัวที่ร้อยละ 0.2 จากสิ้นไตรมาส 2/2560 ส่งผลให้สินเชื่อรวมของธนาคารขยายตัวที่ร้อยละ 4.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวที่ร้อยละ 149.3 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x ขยายตัวที่ร้อยละ 73.4 สินเชื่อบุคคลขยายตัวที่ร้อยละ 29.9 สินเชื่อบรรษัทมีการขยายตัวที่ร้อยละ 73.4 สินเชื่อ Lombard ขยายตัวที่ร้อยละ 38.3 สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการขยายตัวที่ร้อยละ 3.2 ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อยังคงหดตัวที่ร้อยละ 7.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ ปริมาณสินเชื่อด้อยคุณภาพรวมมีการปรับตัวลดลงจากสิ้นไตรมาส 2/2560 โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาสที่ 3/2560 อยู่ที่ร้อยละ 5.6 เทียบกับร้อยละ 5.8 ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 ทางด้านธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์รอการขายได้ในไตรมาสที่ 3/2560 จำนวน 316 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์รอการขาย 149 ล้านบาท ทางด้านธุรกิจตลาดทุน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล. ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ร้อยละ 4.65 โดยลดลงจากร้อยละ 4.93 ในไตรมาส 2/2560 ซึ่งเป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 37 แห่ง

สำหรับไตรมาส 3/2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.4 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,185 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 1,796 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 จากจำนวน 1,416 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เผื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 3/2559	งวดเก้าเดือน ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	งวดเก้าเดือน ปี 2560
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	0.2	(1.4)	1.3	2.8	0.2	4.4
สินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	5.9	5.9	5.6	5.8	5.6	5.6
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ	105.4	105.4	110.0	104.6	105.6	105.6
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	181.6	181.6	188.1	185.1	185.4	185.4

ธนาคาร เกียรตินาคิน Kiatnakin Bank

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2560

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
(พันบาท)	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,820,103	4,041,272	(221,169)	(5.5)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,043,324	1,081,990	(38,666)	(3.6)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,776,779	2,959,282	(182,503)	(6.2)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,126,870	1,009,220	117,650	11.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	99,298	120,977	(21,679)	(17.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,027,572	888,243	139,329	15.7
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	44,771	143,765	(98,994)	(68.9)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	124,227	114,478	9,749	8.5
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	220,661	142,664	77,997	54.7
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	99,789	146,382	(46,593)	(31.8)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,293,799	4,394,814	(101,015)	(2.3)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,311,691	1,175,755	135,936	11.6
ค่าตอบแทนกรรมการ	12,075	5,220	6,855	131.3
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	250,255	232,781	17,474	7.5
ค่าภาษีอากร	93,534	119,513	(25,979)	(21.7)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	45,835	138,594	(92,759)	(66.9)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	37,404	(661,355)	698,759	(105.7)
อื่น ๆ	372,154	405,396	(33,242)	(8.2)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,122,948	1,415,904	707,044	49.9
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	75,482	1,010,589	(935,107)	(92.5)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,095,369	1,968,321	127,048	6.5
ภาษีเงินได้	372,757	252,889	119,868	47.4
กำไรสุทธิ	1,722,612	1,715,432	7,180	0.4
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,723,182	1,691,015	32,167	1.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(570)	24,417	(24,987)	(102.3)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,795,576	1,660,974	134,602	8.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,121)	22,037	(23,158)	(105.1)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.04	2.00	0.04	2.0

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2560 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2559 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 300 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,796 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 289 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เผื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 3,820 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.5 จากไตรมาส 3/2559 โดยหลักมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ลดลงร้อยละ 73.0 เนื่องจากในไตรมาส 3/2559 มีการเจรจาปรับโครงสร้างลูกหนี้รายใหญ่ได้ รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินลดลงร้อยละ 2.4 ตามการหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.0 ตามปริมาณการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ รวมถึงมีการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยในส่วนของสินเชื่อด้อยคุณภาพเกณฑ์เงินสดจากสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 60	30 ก.ย. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	**3,820**	**4,041**	**(221)**	**(5.5)**
เงินให้สินเชื่อ	1,370	1,114	256	23.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	34	35	(1)	(1.7)
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,168	2,221	(53)	(2.4)
เงินลงทุน	93	103	(9)	(9.2)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	154	569	(415)	(73.0)
อื่นๆ	1	0	1	n.a.

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 1,043 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.6 จากไตรมาส 3/2559 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 34.8 ตามปริมาณการออกตราสารหนี้ที่ลดน้อยลง ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยจ่ายในไตรมาส 3/2560 ลดลงโดยอยู่ที่ร้อยละ 2.1 จากร้อยละ 2.5 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลจากการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพที่ธนาคารได้ทำมาอย่างต่อเนื่อง

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 60	30 ก.ย. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	**1,043**	**1,082**	**(39)**	**(3.6)**
เงินรับฝาก	586	518	68	13.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	29	23	6	27.8
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	229	351	(122)	(34.8)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	2	1	1	116.5
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	188	180	8	4.3
อื่นๆ	10	9	0	4.9

ธนาคาร เกียรตินาคิน Kiatnakin Bank

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,777 ล้านบาท ลดลงจำนวน 183 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.2 จากจำนวน 2,959 ล้านบาทในไตรมาส 3/2559 โดยหลักมาจากการลดลงในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องตามที่กล่าวข้างต้น ทั้งนี้ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 3/2560 ยังคงปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 7.7 จากร้อยละ 7.5 ในไตรมาส 3/2559 โดยยังคงมีส่วนมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายลดลงเป็นร้อยละ 2.1 จากร้อยละ 2.5 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 3/2560 ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.6 จากร้อยละ 5.0 ในไตรมาส 3/2559

(ร้อยละ)	ไตรมาส 3/2559	งวดเก้าเดือน ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	งวดเก้าเดือน ปี 2560
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.5	7.4	7.6	7.6	7.7	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.5	2.6	2.4	2.3	2.1	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.0	4.8	5.2	5.3	5.6	5.3

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,028 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.7 จากไตรมาส 3/2559 โดยในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 127 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 44 ล้านบาทหรือร้อยละ 52.4 จากไตรมาส 3/2559 ที่มีจำนวน 84 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 422 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.0 รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เท่ากับ 73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 8 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีที่แล้ว ในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่านายหน้าขายประกันจำนวน 246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 จากไตรมาส 3/2559 ที่มีจำนวน 230 ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 4,294 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยนอกจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เปลี่ยนแปลงตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว ธนาคารมีกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศในไตรมาส 3/2560 จำนวน 45 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 144 ล้านบาทในไตรมาส 3/2559 นอกจากนี้ธนาคารมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 124 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 114 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,123 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งในไตรมาส 3/2560 มีผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 37 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 661 ล้านบาทที่บันทึกในไตรมาส 3/2559 ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในรายการนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 699 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2559

สำหรับผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 37 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยึดจำนวน 187 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท จากจำนวน 153 ล้านบาทในไตรมาส 3/2559 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 149 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 81.7 เมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 815 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 3/2560 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 316 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 1,546 ล้านบาทในไตรมาส 3/2559

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 3/2560 เท่ากับ 2,040 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 จากไตรมาส 3/2559 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 1,939 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิในไตรมาส 3/2560 เท่ากับร้อยละ 45.9

<u>หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า</u> ในไตรมาส 3/2560 มีจำนวน 75 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 1,011 ล้านบาทในไตรมาส 3/2559 เนื่องจากในไตรมาส 3/2559 ธนาคารได้มีการตั้งสำรองทั่วไปจำนวน 750 ล้านบาท นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าที่ลดลงโดยรวม เป็นผลจากการที่คุณภาพสินเชื่อมีการปรับตัวดีขึ้น โดยสินเชื่อด้อยคุณภาพปรับตัวลดลง รวมถึงสินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษที่มีการปรับตัวดีขึ้น และจากการขยายตัวของสินเชื่อรวมที่ยังไม่ได้อยู่ในระดับสูง

โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 ยอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 10,892 ล้านบาท โดยมียอดสำรองทั่วไปทั้งสิ้นจำนวน 4,500 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 185.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 181.6 ณ สิ้นไตรมาส 3/2559 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 105.6 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 105.4 ณ สิ้นไตรมาส 3/2559

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 373 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ร้อยละ 17.8 โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 2.04 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 3/2559	งวดเก้าเดือน ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	งวดเก้าเดือน ปี 2560
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	**1,691**	**4,095**	**1,524**	**1,185**	**1,723**	**4,432**
ROAE (ร้อยละ)	17.3	14.2	14.8	11.6	17.3	14.7
ROE (ร้อยละ)	17.3	14.4	15.1	11.3	17.3	14.7
ROAA (ร้อยละ)	2.9	2.3	2.6	1.9	2.7	2.5
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	**1,661**	**4,502**	**1,563**	**1,416**	**1,796**	**4,775**
ROAE (ร้อยละ)	17.0	15.6	15.2	13.9	18.0	15.9
ROE (ร้อยละ)	17.0	15.8	15.5	13.5	18.0	15.8
ROAA (ร้อยละ)	2.8	2.5	2.6	2.2	2.8	2.7

<u>สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนปี 2560 เปรียบเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2559</u> ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 4,432 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 จากจำนวน 4,095 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี 2559 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 624 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 4,775 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 957 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เผื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 7,971 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.8 เป็นร้อยละ 5.3 โดยอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อปรับขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 7.4 เป็นร้อยละ 7.6 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.6 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 2,886 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2560 มีจำนวน 260 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 39 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2559 และรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.5 จากงวดเดียวกันของปี 2559 ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 14.8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯที่ลดลง

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 12,050 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากงวดเดียวกันของปี 2559 โดยรายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 79.2 ในขณะที่กำไรสุทธิจากเงินลงทุนในส่วนของธุรกิจตลาดทุนลดลงร้อยละ 22.9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสที่ 3/2559 ธนาคารมีการบันทึกกำไรจากการขาย บล.เคเคเทรด ในส่วนของกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 6,005 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งในงวดเก้าเดือนปี 2560 มีผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 35 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 718 ล้านบาทสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2559 ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในรายการนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 753 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2559

ทั้งนี้หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในงวดเก้าเดือนปี 2560 เท่ากับ 5,824 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 5,658 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิ เท่ากับร้อยละ 46.7

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 698 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 68.5 จากจำนวน 2,213 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในงวดเก้าเดือนของปี 2559 ธนาคารได้มีการตั้งสำรองทั่วไปจำนวน 1,400 ล้านบาท ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า (ไม่รวมการตั้งสำรองทั่วไป) และรายการขาดทุนจากการขายรถยึด (Credit Cost) สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2560 คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.85 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

ธนาคาร เกียรตินาคิน Kiatnakin Bank

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
(พันบาท)	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	11,088,581	11,202,744	(114,163)	(1.0)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,117,729	3,371,553	(253,824)	(7.5)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	7,970,852	7,831,191	139,661	1.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,165,445	3,041,643	123,802	4.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	279,265	348,833	(69,568)	(19.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,886,180	2,692,810	193,370	7.2
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	86,740	417,663	(330,923)	(79.2)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	175,504	227,727	(52,223)	(22.9)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	569,477	371,332	198,145	53.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	361,054	453,877	(92,823)	(20.5)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	12,049,807	11,994,600	55,207	0.5
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,593,423	3,407,259	186,164	5.5
ค่าตอบแทนกรรมการ	55,067	24,490	30,577	124.9
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	746,981	736,777	10,204	1.4
ค่าภาษีอากร	246,149	261,013	(14,864)	(5.7)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	145,348	(17,219)	162,567	(944.1)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	35,389	(717,798)	753,187	(104.9)
อื่น ๆ	1,182,805	1,228,060	(45,255)	(3.7)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	6,005,162	4,922,582	1,082,580	22.0
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	698,157	2,213,027	(1,514,870)	(68.5)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,346,488	4,858,991	487,497	10.0
ภาษีเงินได้	887,237	706,693	180,544	25.5
กำไรสุทธิ	4,459,251	4,152,298	306,953	7.4
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,432,287	4,094,574	337,713	8.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26,964	57,724	(30,760)	(53.3)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,774,673	4,501,910	272,763	6.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	25,150	55,951	(30,801)	(55.0)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	5.23	4.84	0.39	8.1

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีจำนวน 245,724 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11,948 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.1 จากสิ้นปี 2559 โดยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี) มีจำนวน 183,814 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 176,354 ล้านบาท

สินทรัพย์	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
(พันบาท)	30 ก.ย. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,189,521	1,167,425	22,096	1.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	8,379,262	11,484,482	(3,105,220)	(27.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	2,678,857	1,353,345	1,325,512	97.9
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	32,931,499	28,365,336	4,566,163	16.1
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	2,339,511	2,553,786	(214,275)	(8.4)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	741,130	851,094	(109,964)	(12.9)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	203,232,919	196,487,830	6,745,089	3.4
ดอกเบี้ยค้างรับ	982,950	922,666	60,284	6.5
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	204,215,869	197,410,496	6,805,373	3.4
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(19,418,612)	(20,133,733)	715,121	(3.6)
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(10,890,726)	(10,964,711)	73,985	(0.7)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,745)	(1,135)	(610)	53.7
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	173,904,786	166,310,917	7,593,869	4.6
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,677,031	3,728,384	(51,353)	(1.4)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	2,131,312	2,091,799	39,513	1.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	812,563	733,724	78,839	10.7
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,731,405	1,680,935	50,470	3.0
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2,465,034	629,469	1,835,565	291.6
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,123,864	7,602,021	(478,157)	(6.3)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	2,552,321	2,157,627	394,694	18.3
รวมสินทรัพย์	245,724,131	233,776,379	11,947,752	5.1

หนี้สินรวม มีจำนวน 205,517 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากสิ้นปี 2559 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 130,734 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.9 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 51.6 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 48.4 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ณ สิ้นปี 2559 ที่ร้อยละ 53.7

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 43,839 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.8 จากสิ้นปี 2559 โดยในไตรมาสที่ 3/2560 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 15,246 ล้านบาท อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 105.5 เปรียบเทียบกับร้อยละ 106.3 ณ สิ้นปี 2559

หนี้สิน	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
(พันบาท)	30 ก.ย. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	130,734,225	109,922,919	20,811,306	18.9
กระแสรายวัน	311,224	397,636	(86,412)	(21.7)
ออมทรัพย์	63,013,552	58,626,581	4,386,971	7.5
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	66,619,802	50,094,639	16,525,163	33.0
บัตรเงินฝาก	789,647	804,063	(14,416)	(1.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	8,458,570	8,359,651	98,919	1.2
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	474,346	225,390	248,956	110.5
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3,827,296	2,499,389	1,327,907	53.1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	43,839,483	56,054,619	(12,215,136)	(21.8)
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	37,839,483	49,964,619	(12,125,136)	(24.3)
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	6,000,000	6,000,000	0	0.0
ตั๋วแลกเงิน	0	90,000	(90,000)	(100.0)
ประมาณการหนี้สิน	617,229	567,823	49,406	8.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	112,719	54,614	58,105	106.4
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	594,520	2,885,681	(2,291,161)	(79.4)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,633,979	4,382,762	4,251,217	97.0
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	555,959	476,549	79,410	16.7
เจ้าหนี้อื่น	2,497,057	1,876,181	620,876	33.1
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	0	0.0
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	338,655	605,053	(266,398)	(44.0)
หนี้สินอื่น	4,257,708	4,773,014	(515,306)	(10.8)
รวมหนี้สิน	205,517,126	193,259,025	12,258,101	6.3

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 40,207 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากสิ้นปี 2559 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 19,857 ล้านบาท

เงินปันผล

ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2560 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลไปแล้วในวันที่ 22 กันยายน 2560

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) คำนวณตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงสิ้นปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 17.12 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 13.87 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 3/2560 หลังหักเงินปันผลจ่ายงวดครึ่งปีแรก อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับร้อยละ 18.19 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.95

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดำเนินงานโดยธนาคาร และธุรกิจตลาดทุน ดำเนินงานโดยบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ ได้แก่ ทุนภัทร บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร โดยในด้านการดำเนินงานจะมีการประสานงานกันอย่างใกล้ชิดทั้งในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการตั้งเป้าหมายทางธุรกิจใน 3 เรื่อง และมีการจัดกลุ่มการดำเนินงานตามเป้าหมายเพื่อดำเนินงานร่วมกันทั้งในส่วนธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน โดยคำนึงถึงความเชื่อมต่อและการสร้างประโยชน์ร่วมกัน โดยเป้าหมายทางธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ 1) ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อและธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง (Credit Business) 2) ธุรกิจ Private Banking และ 3) ธุรกิจ Investment Banking โดยในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ (Credit Business) จะเน้นการให้บริการด้านสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่อาศัยกระบวนการทำงานที่รวดเร็ว มีประสิทธิภาพและมีมาตรฐาน อาศัยการพัฒนาช่องทางการขายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างเหมาะสม รวมถึงมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี ในส่วนธุรกิจ Private Banking ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการสำหรับลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูง จะอาศัยความร่วมมือกันของทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในเรื่องของการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าและช่องทางสาขา และธุรกิจตลาดทุนในเรื่องความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุน (Wealth Management) และสำหรับเป้าหมายทางด้านธุรกิจ Investment Banking จะเป็นการดำเนินงานร่วมกันของหลายหน่วยงานภายใต้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนเพื่อให้สามารถให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบรรษัท สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ ดังนี้

สินเชื่อ	30 กันยายน 2560		31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	(ร้อยละ)
สินเชื่อรายย่อย	**124,461**	**67.6**	**123,716**	**70.1**	**0.6**
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	105,004	57.0	113,049	64.1	(7.1)
สินเชื่อบุคคล	5,509	3.0	4,240	2.4	29.9
สินเชื่อ Micro SMEs	4,744	2.6	2,735	1.6	73.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	9,204	5.0	3,691	2.1	149.3
สินเชื่อธุรกิจ	**41,790**	**22.7**	**41,337**	**23.4**	**1.1**
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	19,887	10.8	19,279	10.9	3.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	21,903	11.9	22,058	12.5	(0.7)
สินเชื่อบรรษัท	**11,937**	**6.5**	**6,882**	**3.9**	**73.4**
สินเชื่อสายบริหารหนี้	**612**	**0.3**	**665**	**0.4**	**(8.0)**
สินเชื่อ Lombard	**5,349**	**2.9**	**3,867**	**2.2**	**38.3**
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	**184,148**	**100.0**	**176,466**	**100.0**	**4.4**

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 124,461 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.6 จากสิ้นปี 2559 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 105,004 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 7.1 จากสิ้นปี 2559 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่ สำหรับไตรมาส 3/2560 มีจำนวน 8,764 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2559 โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 ธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 45:55

ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 620,712 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 จากยอดขาย 9 เดือนแรกของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 9 เดือนแรกของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 2.8 ลดลงจากร้อยละ 3.7 ณ สิ้นปี 2559

ในส่วนของสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ยังคงมีการขยายตัวในอัตราที่สูงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารได้มีการจัดตั้งทีมผู้แทนการตลาดเพื่อเพิ่มช่องทางในการขยายตลาด โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 สินเชื่อบุคคล มีจำนวน 5,509 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 29.9 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x มีจำนวน 4,744 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 73.4 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 9,204 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 149.3 จากสิ้นปี 2559 นอกจากนี้เพื่อเป็นการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ธนาคารได้มีการให้บริการภายใต้ชื่อ KK Money Station ซึ่งเป็นการให้บริการทางการเงินรูปแบบเคลื่อนที่เช่น การจัด Mini Booth รวมถึงการให้บริการรถสินเชื่อเคลื่อนที่ เพื่อเพิ่มช่องทางในการเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 41,790 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 1.1 จากสิ้นปี 2559 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 19,887 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 3.2 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี จำนวน 21,903 ล้านบาท ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ตเม้นต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชยกรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบรรษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 11,937 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 73.4 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 612 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนอเนกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 5,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.3 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อด้อยคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	30 กันยายน 2560			31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	**2,994**	**29.0**	**2.4**	**2,602**	**26.1**	**2.1**
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,307	22.3	2.2	2,133	21.4	1.9
สินเชื่อบุคคล	162	1.6	2.9	98	1.0	2.3
สินเชื่อ Micro SMEs	388	3.8	8.2	296	3.0	10.8
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	136	1.3	1.5	75	0.8	2.0
สินเชื่อธุรกิจ	**6,739**	**65.3**	**16.1**	**6,721**	**67.4**	**16.3**
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	5,195	50.3	26.1	5,248	52.6	27.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,544	15.0	7.0	1,473	14.8	6.7
สินเชื่อบรรษัท	**0**	**0.0**	**0.0**	**0**	**0.0**	**0.0**
สินเชื่อสายบริหารหนี้	**592**	**5.7**	**96.7**	**645**	**6.5**	**97.0**
สินเชื่อ Lombard	**0**	**0.0**	**0.0**	**0**	**0.0**	**0.0**
รวม	**10,324**	**100.0**	**5.6**	**9,968**	**100.0**	**5.6**

ปริมาณสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 10,324 ล้านบาท ปรับลดลง 292 ล้านบาท จากจำนวน 10,616 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 โดยคิดเป็นร้อยละ 5.6 ของสินเชื่อรวม เทียบกับร้อยละ 5.8 ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 และอยู่ในระดับเดียวกับ ณ สิ้นปี 2559 ที่ร้อยละ 5.6 โดยในไตรมาส 3/2560 สินเชื่อด้อยคุณภาพมีการปรับลดลงทั้งในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์รวมถึงในส่วนของสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)**

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับไตรมาส 3/2560 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด[1] ร้อยละ 4.65 เป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 37 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 328 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 300 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 28 ล้านบาท

- **ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)**

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในไตรมาส 3/2560 บล.ภัทร มีรายได้รวมจำนวน 73 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 8 ล้านบาท และรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 65 ล้านบาท

- **ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)**

ธุรกิจการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 3 หน่วยงานหลัก โดยทุนภัทรจะเป็นผู้ประกอบการลงทุนโดยตรงภายใต้การดูแลของ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว ส่วนบล.ภัทรดูแลการลงทุนระยะสั้นโดย 2 หน่วยงานคือ 1) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading) เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity) และกึ่งทุน (Equity-Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่นหุ้นกู้อนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรกับทิศทางการเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

สำหรับไตรมาส 3/2560 ฝ่ายลงทุน มีผลกำไรจากการลงทุนโดยรวมขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 127 ล้านบาท ส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์เป็นช่วงที่โมเดลไม่สามารถทำกำไรได้ ส่งผลให้มีผลขาดทุน 4 ล้านบาท[2] สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 107 ล้านบาท[3] และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในไตรมาส 3/2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 252 ล้านบาท

---

[1] รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

[2] นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นขาดทุนจำนวน 7 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 10 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 21 ล้านบาท

[3] รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 101 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนเป็นจำนวน 58,363 ล้านบาทมีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 28 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 25 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.20 สำหรับไตรมาส 3/2560 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 81 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 17,500 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 48 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอภินันท์ เกลียวปฏินนท์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

นักลงทุนสัมพันธ์
โทร. 0-2841-5925