

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ห้บการเงินสำหรับงวดปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 (ก่อนตรวจสอบ)
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ห้บการเงินของฝ่ายบริหาร (MD&A) สำหรับงวดปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมก่อนตรวจสอบ โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวม และฐานะการเงินรวม สำหรับงวดปี 2560 กับงวดปี 2559

ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในปี 2560 เห็นสัญญาณฟื้นตัวชัดเจนขึ้นในไตรมาสที่ 4 โดยการฟื้นตัวเริ่มกระจายตัวจากภาคต่างประเทศเข้าสู่ในประเทศมากขึ้น แต่เป็นไปอย่างเชื่องช้าและค่อยเป็นค่อยไป โดยภาคเศรษฐกิจต่างประเทศเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัว ทั้งการส่งออก ที่มูลค่าการส่งออกขยายตัวอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 10.0 ต่อปีใน 11 เดือนแรกของปี ตามอุปสงค์ในตลาดโลกที่ฟื้นตัวต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมา และภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยนักท่องเที่ยวขาเข้าใน 11 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 31.8 ล้านคน ขยายตัวร้อยละ 7.8 ต่อปี ส่วนในภาคเศรษฐกิจในประเทศนั้น เริ่มเห็นการบริโภคและลงทุนฟื้นตัวบ้าง แต่ยังไม่กระจายตัวอย่างทั่วถึง (Broad-based) โดยการบริโภคเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวในหมวดสินค้าคงทน โดยเฉพาะรถยนต์และหมวดบริการ ขณะที่หมวดไม่คงทนและกึ่งคงทน เช่น อาหาร เครื่องนุ่งห่ม ยังคงชะลอตัว บ่งชี้กำลังซื้อเศรษฐกิจรากหญ้าที่ยังอ่อนแอ ส่วนภาคการลงทุนเริ่มเห็นสัญญาณฟื้นตัวบ้างแต่ยังไม่ชัดเจนนัก สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่เริ่มฟื้นตัวหลังจากหดตัวในครึ่งปีแรก แต่หากพิจารณาในรายละเอียดจะพบว่าเป็นภาคการผลิตที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกเป็นหลัก เช่น อิเล็กทรอนิกส์ ขณะที่การผลิตเพื่อรองรับอุปสงค์ในประเทศเพิ่งเริ่มเห็นสัญญาณบวกในเดือนพฤศจิกายน

ในส่วนของเศรษฐกิจในช่วงปี 2561 แม้ว่าจะมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง แต่ยังมีปัจจัยที่ต้องจับตา 3 ประการหลัก ได้แก่ หนึ่ง เศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวได้อย่างทั่วถึงหรือไม่ โดยที่ผ่านมามีเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวจากภาวะระหว่างประเทศเป็นหลัก ขณะที่เศรษฐกิจในประเทศยังคงชะลอตัว โดยหากเงื่อนไข 3 ประการเป็นจริง อันได้แก่ (1) อัตราเงินเฟ้อปรับตัวเพิ่มขึ้น (2) ราคาสินค้าเกษตรเริ่มเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้รายได้เกษตรกรเพิ่มขึ้น และ (3) ค่าจ้างโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะค่าจ้างแรงงานระดับล่าง ก็อาจทำให้เศรษฐกิจขยายตัวอย่างทั่วถึงมากขึ้น สอง การลงทุนของภาครัฐและเอกชนจะกลับมาขยายตัวหรือไม่ โดยที่ผ่านมา การเบิกจ่ายงบลงทุนของภาครัฐ (ที่รวมรัฐวิสาหกิจ) ต่ำกว่าเป้าหมายโดยตลอด แต่หากการเบิกจ่ายงบประมาณทำได้ตามเป้า และสามารถเร่งการก่อสร้าง โครงการภาครัฐตามที่ประกาศไว้จริง ก็จะมีส่วนเหนี่ยวนำ (Crowding-in) การลงทุนภาคเอกชนให้กลับมาได้บ้าง และ สาม ความตึงตัวภาคการเงินจะผ่อนคลายลงหรือไม่ โดยที่ผ่านมานั้น แม้ว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินจะอยู่ในระดับต่ำ แต่สภาพคล่องทางการเงินมิได้ไหลเข้าไปสู่ภาคธุรกิจที่มีความต้องการทางการเงินเท่าที่ควร เช่น ธุรกิจขนาดกลางและย่อม (SMEs) ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นเพราะภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัว และคุณภาพสินเชื่อยังอยู่ในระดับต่ำ แต่หากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจเริ่มกระจายตัวทั่วถึงขึ้น อาจทำให้คุณภาพสินเชื่อเริ่มกลับมาดีขึ้น และส่งผลบวกต่อการขยายตัวของสินเชื่อในระยะต่อไป ทั้งนี้ นโยบายการเงินโลกจากธนาคารกลางชั้นนำ เช่น สหรัฐ ยุโรป ญี่ปุ่น และจีน ที่จะเริ่มตึงตัวขึ้น ก็อาจส่งผลต่อความตึงตัวทางการเงินในประเทศด้วยเช่นกัน

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2560 พื้นตัวต่อเนื่องและมากกว่าที่ฝ่ายวิจัยฯ ของธนาคาร คาดไว้ที่ร้อยละ 8.0 โดยยอดขายรถยนต์รวมอยู่ที่ 767,345 คัน ขยายตัวร้อยละ 12.5 ต่อปี โดยยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์และ ยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลในช่วงเดียวกันอยู่ ขยายตัวที่ร้อยละ 7.2 ต่อปี และร้อยละ 21.7 ต่อปีตามลำดับ ซึ่งสาเหตุหนึ่งของ ยอดรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ขยายตัวมากเป็นเพราะผลจากฐานต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการที่ผู้ประกอบการมีการออก โมเดลใหม่ การเปลี่ยนรถยนต์จากโครงการรถยนต์คันแรก ภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวขึ้น รวมถึงกิจกรรมส่งเสริมการ ขายของค่ายรถยนต์ที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยฯ ของธนาคารคาดว่ายอดขายรถยนต์ในปี 2561 อาจจะขยายตัวได้ต่อเนื่อง อยู่ที่ร้อยละ 6.0 ต่อปี

สำหรับตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2560 เท่ากับ 50,114 ล้านบาท ลดลงจาก 52,526 ล้านบาทในปี 2559 หรือลดลงร้อยละ 4.6 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นปี 2560 ปิดที่ 1,753.71 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 จาก 1,542.94 จุด ณ สิ้นปี 2559

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจในปี 2560

สินเชื่อของธนาคารในปี 2560 มีการขยายตัวที่ร้อยละ 9.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 หลังจากที่มีการหดตัว 3 ปีต่อเนื่อง ในปี 2557 - 2559 โดยสินเชื่อมีการขยายตัวในเกือบทุกประเภท ยกเว้นสินเชื่อเช่าซื้อที่ยังคงมีการหดตัว ทั้งนี้สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวที่ร้อยละ 204.8 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x ขยายตัวที่ร้อยละ 83.9 สินเชื่อบุคคลขยายตัวที่ ร้อยละ 35.5 สินเชื่อบริษัทที่มีการขยายตัวที่ร้อยละ 129.7 สินเชื่อ Lombard ขยายตัวที่ร้อยละ 62.2 สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีการขยายตัวที่ร้อยละ 10.4 ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อยังคงหดตัวที่ร้อยละ 8.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพรวมมีการปรับลดลง โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 5.0 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 5.6 ณ สิ้นปี 2559 ทางด้านธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์สินรอการขายได้ในปี 2560 จำนวน 987 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย 481 ล้านบาท ในส่วนของธุรกิจตลาดเงินสามารถทำรายได้จำนวน 273 ล้านบาทในปี 2560 ทางด้านธุรกิจตลาดทุน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ร้อยละ 4.69 โดยลดลงจากร้อยละ 4.81 ในปี 2559 ซึ่งเป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัท หลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง

สำหรับปี 2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 5,737 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 5,547 ล้านบาทในปี 2559 และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 6,115 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อย ละ 6.2 จากจำนวน 5,756 ล้านบาทในปี 2559 โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผล จากความผันผวนของตลาดทุน และสำหรับในไตรมาส 4/2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือ ุ้หุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,305 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,452 ล้านบาทในไตรมาส 4/2559 และมี กำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 1,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากจำนวน 1,255 ล้านบาทในไตรมาส 4/2559

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตร	ปี 2559	ไตร	ไตร	ไตร	ไตร	ปี 2560
	มาส		มาส	มาส	มาส	มาส	
	4/2559		1/2560	2/2560	3/2560	4/2560	
อัตรากำไรสุทธิของเงินให้สินเชื่อ	0.6	(0.8)	1.3	2.8	0.2	4.8	9.3
สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	5.6	5.6	5.6	5.8	5.6	5.0	5.0
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ	110.1	110.1	110.0	104.6	105.6	109.8	109.8
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	187.8	187.8	188.1	185.1	185.4	188.6	188.6

ผลการดำเนินงานปี 2560
รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	14,844,465	14,869,138	(24,673)	(0.2)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,216,027	4,436,088	(220,061)	(5.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	10,628,438	10,433,050	195,388	1.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,448,116	4,174,296	273,820	6.6
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	392,980	467,747	(74,767)	(16.0)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,055,136	3,706,549	348,587	9.4
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	268,337	577,240	(308,903)	(53.5)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	177,943	203,326	(25,383)	(12.5)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	673,584	442,456	231,128	52.2
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	494,417	792,921	(298,504)	(37.6)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,297,855	16,155,542	142,313	0.9
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,967,514	4,767,079	200,435	4.2
ค่าตอบแทนกรรมการ	67,367	31,982	35,385	110.6
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	988,137	968,748	19,389	2.0
ค่าภาษีอากร	332,325	334,831	(2,506)	(0.7)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	276,330	25,898	250,432	967.0
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	209,155	(545,112)	754,267	(138.4)
อื่น ๆ	1,737,545	1,768,984	(31,439)	(1.8)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	8,578,373	7,352,410	1,225,963	16.7
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	763,224	2,313,121	(1,549,897)	(67.0)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	6,956,258	6,490,011	466,247	7.2
ภาษีเงินได้	1,190,205	878,896	311,309	35.4
กำไรสุทธิ	5,766,053	5,611,115	154,938	2.8
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,736,869	5,546,725	190,144	3.4
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	29,184	64,390	(35,206)	(54.7)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	6,114,527	5,756,452	358,075	6.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26,523	54,789	(28,266)	(51.6)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	6.78	6.55	0.23	3.5

ผลการดำเนินงานปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 5,737 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่าทรี จำกัด (มหาชน) (ทูน่าทรี) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 895 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 6,115 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 1,334 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 14,844 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากปี 2559 โดยหลักมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ลดลงร้อยละ 51.3 เนื่องจากในปี 2559 ธนาคารมีการเจรจาปรับโครงสร้างลูกหนี้รายใหญ่ได้ ส่งผลให้มีรายได้ดอกเบี้ยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องเพิ่มขึ้นในปี 2559 รวมถึงรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินที่ลดลงร้อยละ 1.4 ตามการหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ สำหรับสินเชื่อในส่วนอื่นๆ ยกเว้นสินเชื่อเช่าซื้อที่มีการขยายตัวในทุกประเภท ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 ตามปริมาณการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ

งวดปีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	14,844	14,869	(25)	(0.2)
เงินให้สินเชื่อ	5,023	4,419	605	13.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	155	135	21	15.3
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	8,805	8,928	(123)	(1.4)
เงินลงทุน	378	403	(25)	(6.3)
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	480	985	(505)	(51.3)
อื่นๆ	3	0	3	n.a.

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 4,216 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.0 จากปี 2559 โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ลดลงร้อยละ 29.4 ตามปริมาณการออกตราสารหนี้ที่ลดน้อยลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จากปริมาณเงินรับฝากในปี 2560 ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 เพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยจ่ายในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 โดยอยู่ที่ร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.5 ในปี 2559 โดยเป็นผลจากการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพที่ธนาคารได้ทำมาอย่างต่อเนื่อง

งวดปีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,216	4,436	(220)	(5.0)
เงินรับฝาก	2,270	2,111	158	7.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	118	89	29	32.0
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,031	1,462	(430)	(29.4)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	6	3	2	69.3
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	754	726	28	3.9
อื่นๆ	38	45	(7)	(15.9)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 10,628 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 195 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.9 จากจำนวน 10,433 ล้านบาทในปี 2559 ทั้งนี้ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อในปี 2560 อยู่ที่ระดับเดียวกับปี 2559 ที่ร้อยละ 7.5 โดยเป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อของธนาคารที่มีการกระจายตัวมากขึ้นทั้งในประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยรับสูง ได้แก่ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ SME Car3x สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใช้แล้ว และประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยรับต่ำ ได้แก่ สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบริษัท สินเชื่อ Lombard ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายยังคงลดลงเป็นร้อยละ 2.3 จากร้อยละ 2.5 ในปี 2559 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในปี 2560 ปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 5.2 จากร้อยละ 4.9 ในปี 2559

(ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2559	ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	ไตรมาส 4/2560	ปี 2560
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.9	7.5	7.6	7.6	7.7	7.4	7.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.4	2.5	2.4	2.3	2.1	2.3	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.5	4.9	5.2	5.3	5.6	5.1	5.2

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 4,055 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 349 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.4 จากปี 2559 โดยในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 535 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 204 ล้านบาทหรือร้อยละ 61.7 จากปี 2559 ที่มีจำนวน 331 ล้านบาท โดยในปี 2560 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารในส่วนของธุรกิจจัดการกองทุนมีการขยายตัวที่ร้อยละ 68 รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์เท่ากับ 433 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 152.7 จากจำนวน 171 ล้านบาทในปี 2559 ทั้งนี้รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 1,545 ล้านบาท ลดลงจำนวน 146 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.6 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2559 ในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่านายหน้าขายประกันจำนวน 957 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากปี 2559

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 16,298 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยนอกจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เปลี่ยนแปลงตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว ธนาคารมีกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศในปี 2560 ลดลงร้อยละ 53.5 โดยมีกำไรจำนวน 268 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 577 ล้านบาทในปี 2559 ในส่วนของกำไรจากเงินลงทุนมีจำนวน 178 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.5 จากปีก่อนที่มีจำนวน 203 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 8,578 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.7 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ซึ่งในปี 2560 มีผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 209 ล้านบาท เปรียบเทียบกับกำไรจำนวน 545 ล้านบาทที่บันทึกในปี 2559 ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายในรายการนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 754 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2559 สำหรับผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายจำนวน 209 ล้านบาทในปี 2560 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 713 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 69 ล้านบาท จากจำนวน 644 ล้านบาทในปี 2559 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 504 ล้านบาท ลดลง 685 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 1,189 ล้านบาท จากปริมาณการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายที่มีจำนวนสูงในปี 2559 โดยในปี 2560 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 987 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 2,633 ล้านบาทในปี 2559

นอกจากนี้ธนาคารมีรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายจากการรับโอนอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 276 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 ที่มีขาดทุนจำนวน 26 ล้านบาท

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในปี 2560 เท่ากับ 8,093 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากปี 2559 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 7,872 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิในปี 2560 เท่ากับร้อยละ 48.2

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ในปี 2560 มีจำนวน 763 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 2,313 ล้านบาทในปี 2559 โดยในปี 2559 ธนาคารได้มีการตั้งสำรองทั่วไปจำนวน 1,650 ล้านบาท สำหรับปี 2560 คุณภาพสินเชื่อโดยรวมของธนาคารมีการปรับตัวดีขึ้น ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพรวมปรับตัวลดลง รวมถึงสินเชื่อจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษมีการปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ในปี 2560 ธนาคารได้มีความคืบหน้าในการแก้ไขสินเชื่อด้วยคุณภาพในส่วนของสินเชื่อธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ ส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพในส่วนนี้มีการลดลง ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า (ไม่รวมการตั้งสำรองทั่วไป) และรายการขาดทุนจากการขายรถยนต์ (Credit Cost) สำหรับปี 2560 คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.80 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

ณ สิ้นปี 2560 ยอดสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 10,576 ล้านบาท โดยมียอดสำรองทั่วไปทั้งสิ้นจำนวน 4,500 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 188.6 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 187.8 ณ สิ้นปี 2559 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 109.8 ใกล้เคียงกับ ณ สิ้นปี 2559 ที่อยู่ที่ร้อยละ 110.1

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 1,190 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 17.1 โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 6.78 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 4/2559	ปี 2559	ไตรมาส 1/2560	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	ไตรมาส 4/2560	ปี 2560
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,452	5,547	1,524	1,185	1,723	1,305	5,737
ROAE (ร้อยละ)	14.6	14.2	14.8	11.6	17.3	12.8	14.1
ROE (ร้อยละ)	14.9	14.6	15.1	11.3	17.3	13.0	14.2
ROAA (ร้อยละ)	2.5	2.4	2.6	1.9	2.7	2.1	2.3
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,255	5,756	1,563	1,416	1,796	1,340	6,115
ROAE (ร้อยละ)	12.6	14.7	15.2	13.9	18.0	13.2	15.0
ROE (ร้อยละ)	12.9	15.2	15.5	13.5	18.0	13.4	15.2
ROAA (ร้อยละ)	2.1	2.4	2.6	2.2	2.8	2.1	2.5

สำหรับผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 4 ปี 2560 เปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ออกหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,305 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.2 จากจำนวน 1,452 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี 2559 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 271 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 เป็น

กำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 377 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,658 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 โดยในไตรมาส 4/2560 รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,756 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 โดยหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น รวมถึงรายได้ดอกเบี้ยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2559 ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,098 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินรับฝาก

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,169 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 444 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 4/2560 รายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 192 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.0 จากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีจำนวน 173 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.5 ในขณะที่รายรับจากค่านายหน้าขายประกันมีจำนวน 231 ล้านบาท ลดลงที่ร้อยละ 5.4 จากงวดเดียวกันของปี 2559

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 4,248 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากงวดเดียวกันของปี 2559 โดยนอกจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแล้ว ธนาคารมีกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศในไตรมาส 4/2560 จำนวน 182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.8 จากจำนวน 160 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2559 ในส่วนของกำไรจากเงินลงทุนมีจำนวน 2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับการขาดทุน 24 ล้านบาทในไตรมาส 4/2559

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,573 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายจากการรับโอนทรัพย์สินในไตรมาส 4/2560 โดยมีขาดทุนจำนวน 131 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 43 ล้านบาทในไตรมาส 4/2559 สำหรับผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายในไตรมาส 4/2560 มีจำนวน 174 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีที่แล้วที่มีจำนวน 173 ล้านบาท โดยเป็นผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 269 ล้านบาท และกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 95 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 4/2560 เท่ากับ 2,268 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 2,214 ล้านบาท โดยมีส่วนมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 4/2560 เท่ากับร้อยละ 52.2

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 35.0 จากจำนวน 100 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 4/2559 ธนาคารได้มีการตั้งสำรองทั่วไปจำนวน 250 ล้านบาท

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2560	2559	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,755,884	3,666,394	89,490	2.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,098,298	1,064,535	33,763	3.2
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,657,586	2,601,859	55,727	2.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,282,671	1,132,653	150,018	13.2
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	113,715	118,914	(5,199)	(4.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,168,956	1,013,739	155,217	15.3
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตรา ต่างประเทศ	181,597	159,577	22,020	13.8
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2,439	(24,401)	26,840	(110.0)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	104,107	71,124	32,983	46.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	133,363	339,044	(205,681)	(60.7)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,248,048	4,160,942	87,106	2.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,374,091	1,359,820	14,271	1.0
ค่าตอบแทนกรรมการ	12,300	7,492	4,808	64.2
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	241,156	231,971	9,185	4.0
ค่าภาษีอากร	86,176	73,818	12,358	16.7
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	130,982	43,117	87,865	203.8
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	173,766	172,686	1,080	0.6
อื่น ๆ	554,740	540,924	13,816	2.6
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,573,211	2,429,828	143,383	5.9
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	65,067	100,094	(35,027)	(35.0)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,609,770	1,631,020	(21,250)	(1.3)
ภาษีเงินได้	302,968	172,203	130,765	75.9
กำไรสุทธิ	1,306,802	1,458,817	(152,015)	(10.4)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,304,582	1,452,151	(147,569)	(10.2)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,220	6,666	(4,446)	(66.7)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,339,854	1,254,542	85,312	6.8
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,373	(1,162)	2,535	(218.2)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.54	1.71	(0.17)	(9.9)

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 259,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25,559 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.9 จากสิ้นปี 2559 โดยเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้อัตโนมัติ) มีจำนวน 192,107 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 ที่มีจำนวน 176,354 ล้านบาท

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,424,564	1,167,425	257,139	22.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	11,510,827	11,484,482	26,345	0.2
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	3,373,938	1,353,345	2,020,593	149.3
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	34,048,463	28,365,336	5,683,127	20.0
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	2,170,438	2,553,786	(383,348)	(15.0)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	148,233	851,094	(702,861)	(82.6)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	211,741,726	196,487,830	15,253,896	7.8
ดอกเบี้ยค้างรับ	980,205	922,666	57,539	6.2
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	212,721,931	197,410,496	15,311,435	7.8
หัก รายได้อัตโนมัติ	(19,634,968)	(20,133,733)	498,765	(2.5)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(10,573,666)	(10,964,711)	391,045	(3.6)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(2,294)	(1,135)	(1,159)	102.1
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	182,511,003	166,310,917	16,200,086	9.7
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,094,492	3,728,384	366,108	9.8
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	2,744,165	2,091,799	652,366	31.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	795,761	733,724	62,037	8.5
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,703,440	1,680,935	22,505	1.3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	3,992,555	629,469	3,363,086	534.3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,741,374	7,602,021	(2,860,647)	(37.6)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	3,009,956	2,157,627	852,329	39.5
รวมสินทรัพย์	259,335,244	233,776,379	25,558,865	10.9

หนี้สินรวม มีจำนวน 217,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จากสิ้นปี 2559 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 132,878 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 59.4 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 40.6 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนที่ลดลงเมื่อเทียบกับสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ณ สิ้นปี 2559 ที่ร้อยละ 53.7

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 56,658 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากสิ้นปี 2559 โดยในปี 2560 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 67,890 ล้านบาท อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 101.8 เปรียบเทียบกับร้อยละ 106.3 ณ สิ้นปี 2559

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	132,878,106	109,922,919	22,955,187	20.9
กระแสรายวัน	414,598	397,636	16,962	4.3
ออมทรัพย์	53,472,240	58,626,581	(5,154,341)	(8.8)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	78,238,356	50,094,639	28,143,717	56.2
บัตรเงินฝาก	752,912	804,063	(51,151)	(6.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	8,289,723	8,359,651	(69,928)	(0.8)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	557,819	225,390	332,429	147.5
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	4,303,925	2,499,389	1,804,536	72.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	56,657,584	56,054,619	602,965	1.1
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	50,657,584	49,964,619	692,966	1.4
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	6,000,000	6,000,000	0	0.0
ตั๋วแลกเงิน	0	90,000	(90,000)	(100.0)
ประมาณการหนี้สิน	632,129	567,823	64,306	11.3
หนี้สินภายใต้การดัดบัญชี	160,138	54,614	105,524	193.2
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	422,323	2,885,681	(2,463,358)	(85.4)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,514,754	4,382,762	131,992	3.0
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	499,498	476,549	22,949	4.8
เจ้าหนี้อื่น	2,924,233	1,876,181	1,048,052	55.9
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	575,380	575,380	0	0.0
ภายใต้เงินได้นิติบุคคลและภายใต้ธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	558,172	605,053	(46,881)	(7.7)
หนี้สินอื่น	4,813,228	4,773,014	40,214	0.8
รวมหนี้สิน	217,787,012	193,259,025	24,527,987	12.7

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 41,548 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากสิ้นปี 2559 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 21,124 ล้านบาท

เงินปันผล

ธนาคารได้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 ส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 4.00 บาท เมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2560 และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2560 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลไปแล้วในวันที่ 22 กันยายน 2560

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงสิ้นปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 16.46 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 13.31 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นปี 2560 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับร้อยละ 17.95 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.80

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 โดยในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ (Credit Business) จะเน้นการให้บริการด้านสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่อาศัยกระบวนการทำงานที่รวดเร็ว มีประสิทธิภาพและมีมาตรฐาน อาศัยการพัฒนาช่องทางขายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างเหมาะสม รวมถึงมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี ในส่วนธุรกิจ Private Banking ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการสำหรับลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูง จะอาศัยความร่วมมือกันของทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในเรื่องของการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าและช่องทางสาขา และธุรกิจตลาดทุนในเรื่องความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุน (Wealth Management) และสำหรับเป้าหมายทางด้านธุรกิจ Investment Banking จะเป็นการดำเนินงานร่วมกันของหลายหน่วยงานภายใต้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนเพื่อให้สามารถให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท
สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ ดังนี้

สินเชื่อ	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อรายย่อย	125,954	65.3	123,716	70.1	1.8
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	103,926	53.9	113,049	64.1	(8.1)
สินเชื่อบุคคล	5,745	3.0	4,240	2.4	35.5
สินเชื่อ Micro SMEs	5,031	2.6	2,735	1.6	83.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	11,252	5.8	3,691	2.1	204.8
สินเชื่อธุรกิจ	44,283	23.0	41,337	23.4	7.1
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	21,276	11.0	19,279	10.9	10.4
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	23,007	11.9	22,058	12.5	4.3
สินเชื่อบริษัท	15,807	8.2	6,882	3.9	129.7
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	607	0.3	665	0.4	(8.7)
สินเชื่อ Lombard	6,273	3.3	3,867	2.2	62.2
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	192,924	100.0	176,466	100.0	9.3

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 125,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.8 จากสิ้นปี 2559 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 103,926 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 8.1 จากสิ้นปี 2559 สำหรับปี 2560 ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ธนาคารมุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อใน segment ที่สามารถแข่งขันได้ดีและสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีกว่า ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนรวมของสินเชื่อเช่าซื้อมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่ สำหรับปี 2560 มีจำนวน 34,309 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.9 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดย ณ สิ้นปี 2560 ธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 44:56 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 53.9 ลดลงจากร้อยละ 64.1 เมื่อสิ้นปี 2559 จากการที่สินเชื่อของธนาคารมีการกระจายตัวไปในสินเชื่อประเภทอื่นมากขึ้น ทั้งนี้ยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 11 เดือนแรกของปี 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 767,345 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 จากยอดขาย 11 เดือนแรกของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 11 เดือนแรกของปี 2560 เท่ากับร้อยละ 2.8 ลดลงจากร้อยละ 3.7 ณ สิ้นปี 2559

ในส่วนของสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ยังคงมีการขยายตัวในอัตราที่สูงตลอดปี 2560 โดยหลักมาจากการขยายสินเชื่อผ่านทีมผู้แทนการตลาดที่ธนาคารได้จัดตั้งขึ้นเพื่อเพิ่มช่องทางการขยายตลาด โดย ณ สิ้นปี 2560 สินเชื่อบุคคล มีจำนวน 5,745 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 35.5 สินเชื่อ Micro SMEs ซึ่งรวมสินเชื่อ SME Car3x มีจำนวน 5,031 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 83.9 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 11,252 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 204.8 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อบริษัท มีจำนวน 44,283 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 7.1 จากสิ้นปี 2559 สินเชื่อบริษัทประกอบด้วย สินเชื่อบริษัท อสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อบริษัทเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อบริษัทอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 21,276 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 10.4 จากสิ้นปี 2559 โดยมีผลมาจากการที่ ธนาคารได้เริ่มขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีขนาดใหญ่มากขึ้นในปี 2560

สินเชื่อบริษัทเอสเอ็มอี จำนวน 23,007 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 4.3 ประกอบด้วย สินเชื่อบริษัทพาร์ทเมนต์และ โรงแรม สินเชื่อบริษัทขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 15,807 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 129.7 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 607 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงิน ของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 6,273 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.2 จากสิ้นปี 2559

สินเชื่อด้อยคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2560			31 ธันวาคม 2559		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อย่อย	2,985	30.9	2.4	2,602	26.1	2.1
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,223	23.0	2.1	2,133	21.4	1.9
สินเชื่อบุคคล	166	1.7	2.9	98	1.0	2.3
สินเชื่อ Micro SMEs	431	4.5	8.6	296	3.0	10.8
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	165	1.7	1.5	75	0.8	2.0
สินเชื่อบริษัท	6,075	63.0	13.7	6,721	67.4	16.3
สินเชื่อบริษัทอสังหาริมทรัพย์	4,558	47.2	21.4	5,248	52.6	27.2
สินเชื่อบริษัทเอสเอ็มอี	1,518	15.7	6.6	1,473	14.8	6.7
สินเชื่อบริษัท	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	587	6.1	96.7	645	6.5	97.0
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
รวม	9,647	100.0	5.0	9,968	100.0	5.6

ปริมาณสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 9,647 ล้านบาท ปรับลดลง 677 ล้านบาท จากจำนวน 10,324 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 โดยคิดเป็นร้อยละ 5.0 ของสินเชื่อบริษัท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2559 ที่ร้อยละ 5.6 โดยส่วนใหญ่มาจากการปรับลดลงของสินเชื่อด้อยคุณภาพในส่วนของสินเชื่อบริษัทอสังหาริมทรัพย์ โดยในไตรมาส 4/2560 สินเชื่อด้อย

คุณภาพของสินเชื่อบริการจิสต์ฮาร์มทรีพียมีการปรับลดลงจำนวน 637 ล้านบาทจากไตรมาส 3/2560 โดยเป็นผลมาจากความถี่หน้าในการแก้ไขสินเชื่อบริการคุณภาพของสินเชื่อบริการจิสต์ฮาร์มทรีพียที่ธนาคารได้พยายามดำเนินการแก้ไขอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาส 4/2560 ธนาคารได้มีการรับโอนทรัพย์สินเพื่อชำระหนี้บางส่วน ในส่วนของปริมาณสินเชื่อบริการคุณภาพของสินเชื่อบริการจิสต์ฮาร์มทรีพียยังคงปรับลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

● ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับปี 2560 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด¹ ร้อยละ 4.69 เป็นอันดับที่ 5 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 1,262 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,157 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 105 ล้านบาท

● ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยในปี 2560 มีรายได้รวมจำนวน 433 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 337 ล้านบาท และรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 96 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) ตัวอย่างเช่นหุ้นกู้อนุพันธ์ ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรกับทิศทางเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

สำหรับปี 2560 ฝ่ายลงทุน มีผลกำไรจากการลงทุนโดยรวมกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 833 ล้านบาท ส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์เป็นช่วงที่โมเดลไม่สามารถทำกำไรได้ ส่งผลให้มีผลขาดทุน 37 ล้านบาท²

¹ รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

² นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นขาดทุนจำนวน 28 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 37 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 102 ล้านบาท

สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 513 ล้านบาท³ และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 1,399 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนเป็นจำนวน 67,238 ล้านบาทมีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 28 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 25 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.34 สำหรับปี 2560 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 327 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 21,170 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 213 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอภิรักษ์ เกลียวปฏิภนัท
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่

นักลงทุนสัมพันธ์
โทร. 0-2841-5925

³ รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 502 ล้านบาท