



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 2/2561 และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 (งบการเงินรวมก่อนตรวจสอบ)

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: investor_relations@kiatnakin.co.th

โทรศัพท์: 0 2841 5925

Website: www.kiatnakin.co.th

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2561 และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมก่อนตรวจสอบ โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2561 และงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 กับงวดเดียวกันของปี 2560

ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2/2561 ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องจากไตรมาสแรกของปี โดยเป็นผลจากการเติบโตของภาคต่างประเทศตามทิศทางการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ทั้งการส่งออกสินค้าและการท่องเที่ยวที่ยังดีต่อเนื่อง ประกอบกับการฟื้นตัวของการใช้ภายในประเทศของภาคเอกชนที่กระจายตัวมากขึ้น ทั้งการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชน โดยการบริโภคภาคเอกชนฟื้นตัวอย่างชัดเจนในสินค้าคงทน (โดยเฉพาะรถยนต์) และสินค้าหมวดบริการ (อันเป็นผลจากภาคการท่องเที่ยว) ขณะที่หมวดสินค้าไม่คงทนและกึ่งคงทนเริ่มเห็นสัญญาณการปรับตัวดีขึ้น สอดคล้องไปกับรายได้ของภาคเกษตรที่กลับมาขยายตัวครั้งแรกในรอบปี สำหรับการลงทุนภาคเอกชนเริ่มเห็นการฟื้นตัวในหมวดก่อสร้าง จากเดิมที่การลงทุนภาคเอกชนมีความชัดเจนเฉพาะการลงทุนในหมวดเครื่องมือและเครื่องจักรที่เกี่ยวข้องกับภาคการส่งออกเป็นสำคัญ ในส่วนของการลงทุนของภาครัฐเร่งเบิกจ่ายต่อเนื่องหลังจากที่หดตัวมากในช่วงท้ายของปี 2560 ทั้งนี้ จากการขยายตัวของเศรษฐกิจในไตรมาสแรกของปี 2561 ที่ขยายตัวมากกว่าคาดอยู่ที่ร้อยละ 4.8 ผนวกกับแนวโน้มการฟื้นตัวดีต่อเนื่องในไตรมาส 2 ของปี ทำให้ฝ่ายวิจัยฯ ของธนาคารปรับประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยทั้งปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.2 ต่อปี จากคาดการณ์เดิมที่ร้อยละ 3.8

แม้ว่าแนวโน้มของเศรษฐกิจจะมีทิศทางที่ทยอยดีขึ้นต่อเนื่อง แต่ยังมีอุปสรรคสำคัญที่จุดรั้งการฟื้นตัวในระยะข้างหน้า ได้แก่ หนึ่ง ปัญหาเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจและสังคมไทยที่ทำให้การบริโภคของครัวเรือนยังคงขยายตัวต่ำ โดยเฉพาะภาระหนี้ที่ยังสูง สอง ความเสี่ยงจากนโยบายการค้าของสหรัฐและประเทศอื่นๆ ที่ตอบโต้สหรัฐอาจส่งผลให้การขยายตัวของภาคส่งออกและการลงทุนชะลอตัวลง สาม ความผันผวนของราคาน้ำมันในทิศทางเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์โดยเฉพาะแถบตะวันออกกลาง ซึ่งกระทบต่ออุปสงค์ที่ปรับลดลง และสี่ ความตึงตัวทางการเงินที่เริ่มเพิ่มขึ้น อันเป็นผลจากสัญญาณของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่เริ่มพิจารณาความเป็นไปได้ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต และจากดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่เริ่มปรับเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ฝ่ายวิจัยฯ ยังคงคาดว่าดอกเบี้ยนโยบายจะอยู่ที่ร้อยละ 1.5 จนถึงสิ้นปีนี้

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในไตรมาส 2/2561 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยเฉพาะรถยนต์นั่งส่วนบุคคลขนาดเล็ก ซึ่งเริ่มมีการทยอยเปลี่ยนรถยนต์คันใหม่ หลังจากรถยนต์ในโครงการรถคันแรกครบกำหนดการถือครองตามเงื่อนไข 5 ปี ทั้งนี้ยอดขายรถยนต์ใน 5 เดือนแรกของปี 2561 ขยายตัวที่ร้อยละ 18.0 ต่อปี ซึ่งเป็นการขยายตัวของรถยนต์นั่งส่วนบุคคล (รวมรถยนต์นั่งอเนกประสงค์) และรถยนต์เพื่อการพาณิชย์อยู่ที่ร้อยละ 22.4 และ 14.4 ต่อปี ตามลำดับ ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยของธนาคารคาดว่า ยอดขายรถยนต์ทั้งปี 2561 อาจอยู่ที่ 925,000 คัน ขยายตัวร้อยละ 6.0 ต่อปี

สำหรับตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับไตรมาส 2/2561 เท่ากับ 59,853 ล้านบาท ลดลงจาก 71,182 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561 หรือลดลงร้อยละ 15.9 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 ปิดที่ 1,595.58 จุด ลดลงร้อยละ 10.2 จาก 1,776.26 จุด ณ สิ้นไตรมาส 1/2561

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

ในไตรมาส 2/2561 สินเชื่อของธนาคาร ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 1/2561 ส่งผลให้ในครึ่งปีแรกของปี 2561 สินเชื่อโดยรวมของธนาคารมีการขยายตัวที่ร้อยละ 10.2 โดยสินเชื่อมีการขยายตัวในทุกประเภท รวมถึงสินเชื่อเช่าซื้อที่ยังคงมีการขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 2.8 จากสิ้นปี 2560 ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อบริการยังคงปรับลดลงต่อเนื่องโดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 อยู่ที่ร้อยละ 4.5 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 5.0 ณ สิ้นปี 2560 ทางด้านธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์สินหรือการขายได้ในไตรมาส 2/2561 จำนวน 413 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินหรือการขาย 195 ล้านบาท ในส่วนของธุรกิจตลาดเงินสามารถทำรายได้จำนวน 64 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 ทางด้าน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ร้อยละ 4.2 ซึ่งเป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง โดยลดลงจากร้อยละ 4.7 ในไตรมาส 1/2561

ในส่วนของผลิตภัณฑ์และบริการ ในไตรมาส 2/2561 ธนาคารได้เปิดให้บริการ Financial Hub แห่งที่สามที่สาขาเยาวราช เพื่อเป็นศูนย์บริการทางการเงินครบวงจรภายใต้แนวคิด “ธนาคารเป็นมากกว่าที่คุณคิด” โดยลูกค้าสามารถใช้บริการ Financial Hub ของธนาคารทั้งสามสาขาได้ที่ สาขาเซ็นทรัลเวิลด์ สาขาทองหล่อ และสาขาเยาวราช

สำหรับไตรมาส 2/2561 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,551 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.9 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,185 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2561 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 2.5 จากจำนวน 1,513 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561

สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จรวมของไตรมาส 2/2561 เท่ากับ 1,125 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.6 จากจำนวน 1,416 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560 หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2561 กำไรเบ็ดเสร็จรวมลดลงที่ร้อยละ 23.8 จากจำนวน 1,476 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561 โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 2/2560	ครั้งแรก ปี 2560	ปี 2560	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 2/2561	ครั้งแรก ปี 2561
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	2.8	4.1	9.3	5.7	4.3	10.2
สินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อบริการ (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	5.8	5.8	5.0	4.7	4.5	4.5
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	104.6	104.6	109.8	110.9	113.8	113.8
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	185.1	185.1	188.6	186.1	183.0	183.0

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2561	2560	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,974,188	3,677,566	296,622	8.1
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,223,771	1,029,550	194,221	18.9
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,750,417	2,648,016	102,401	3.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,177,729	1,015,779	161,950	15.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	114,723	84,968	29,755	35.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,063,006	930,811	132,195	14.2
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	87,750	(21,274)	109,024	512.5
กำไรสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	73,883	0	73,883	n.a.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	45,324	51,277	(5,953)	(11.6)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	315,019	207,619	107,400	51.7
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	89,141	136,605	(47,464)	(34.7)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,424,540	3,953,054	471,486	11.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,378,748	1,161,050	217,698	18.8
ค่าตอบแทนกรรมการ	11,763	11,175	588	5.3
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	272,695	254,794	17,901	7.0
ค่าภาษีอากร	101,092	70,087	31,005	44.2
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(35,840)	162,910	(198,750)	(122.0)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	(4,387)	47,562	(51,949)	(109.2)
อื่น ๆ	431,394	406,899	24,495	6.0
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,155,465	2,114,477	40,988	1.9
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขายค่า	488,548	455,582	32,966	7.2
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,780,527	1,382,995	397,532	28.7
ภาษีเงินได้	226,562	177,320	49,242	27.8
กำไรสุทธิ	1,553,965	1,205,675	348,290	28.9
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,550,891	1,185,153	365,738	30.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,074	20,522	(17,448)	(85.0)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,124,814	1,416,416	(291,602)	(20.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,979	20,772	(17,793)	(85.7)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.83	1.40	0.43	30.7

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2561 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,551 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่า จำกัด (มหาชน) (ทูน่า) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 413 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,125 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.6 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 61 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 3,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาส 2/2560 เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อ โดยรายได้ดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 ในขณะที่รายได้จากเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 61	30 มิ.ย. 60	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	3,974	3,678	297	8.1
เงินให้สินเชื่อ	1,471	1,238	233	18.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	54	32	22	67.6
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,247	2,200	47	2.1
เงินลงทุน	107	95	12	13.1
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	90	111	(21)	(18.9)
อื่นๆ	5	1	4	351.6

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 1,224 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.9 จากไตรมาส 2/2560 จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินรับฝากรวมถึงตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้อัตราดอกเบี้ยจ่ายในไตรมาส 2/2561 ยังอยู่ในระดับคงที่ที่ร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 61	30 มิ.ย. 60	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,224	1,030	194	18.9
เงินรับฝาก	609	582	28	4.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	35	30	6	19.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	337	223	114	50.9
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	2	1	1	81.9
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	229	185	44	23.7
อื่นๆ	11	9	2	24.7

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,750 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 102 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.9 จากจำนวน 2,648 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2560 ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 2/2561 ลดลงเป็นร้อยละ 7.2 จากร้อยละ 7.6 ในไตรมาส 2/2560 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการที่สินเชื่อของธนาคารมีการขยายตัวสูงในสินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบริษัท รวมถึงสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยรับโดยเฉลี่ยน้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยรับของสินเชื่อรวมของธนาคาร ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายยังอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาสที่ 2/2560 ที่ร้อยละ 2.3 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 2/2561 ปรับลดลงเป็นร้อยละ 4.9 จากร้อยละ 5.3 ในไตรมาส 2/2560

(ร้อยละ)	ไตรมาส 2/2560	ครึ่งแรกปี 2560	ปี 2560	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 2/2561	ครึ่งแรกปี 2561
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.6	7.6	7.5	7.2	7.2	7.2
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.3	5.3	5.2	4.9	4.9	4.9

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,063 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 132 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 จากไตรมาสเดียวกันของปี 2560 โดยในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่าธรรมเนียมหน้าขายประกันจำนวน 255 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 จากไตรมาส 2/2560 ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 74.2 จากจำนวน 115 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของธุรกิจการจัดการกองทุน รายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 355 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จากจำนวน 325 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีจำนวน 94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.9 จากจำนวน 107 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2560

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 4,425 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 471 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.9 จากไตรมาส 2/2560 โดยนอกจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เปลี่ยนแปลงตามที่กล่าวข้างต้นแล้ว ธนาคารมีกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศในไตรมาส 2/2561 จำนวน 88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 21 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 รายได้จากเงินปันผล 315 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.7 จากจำนวน 208 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,155 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2560 สำหรับผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายในไตรมาส 2/2561 มีกำไรจำนวน 4 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2560 ที่มีผลขาดทุนจำนวน 48 ล้านบาท โดยกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายในไตรมาส 2/2561 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 191 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น จากจำนวน 122 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 195 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 74 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ในไตรมาส 2/2561 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 413 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2560 ที่มีจำนวน 142 ล้านบาท

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 2/2561 เท่ากับ 2,196 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากไตรมาส 2/2560 ที่มีค่าใช้จ่าย

จำนวน 1,904 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอกการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอกการขายต่อรายได้สุทธิในไตรมาส 2/2561 เท่ากับร้อยละ 47.5 ใกล้เคียงกับไตรมาส 2/2560 ที่อยู่ที่ร้อยละ 47.3

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ในไตรมาส 2/2561 มีจำนวน 489 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 456 ล้านบาทในไตรมาส 2/2560 ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า (ไม่รวมการตั้งสำรองทั่วไป) และรายการขาดทุนจากการขายระยะ (Credit Cost) สำหรับไตรมาส 2/2561 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.31 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 ยอดสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 10,853 ล้านบาท โดยมียอดสำรองทั่วไปทั้งสิ้นจำนวน 4,500 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 183.0 ลดลงจากร้อยละ 185.1 ณ สิ้นไตรมาส 2/2560 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 113.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 104.6 ในไตรมาส 2/2560

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 227 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 12.7 โดยมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 1.83 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 2/2560	ครั้งแรกปี 2560	ปี 2560	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 2/2561	ครั้งแรกปี 2561
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,185	2,709	5,737	1,513	1,551	3,064
ROAE (ร้อยละ)	11.6	13.5	14.1	14.4	14.7	14.8
ROE (ร้อยละ)	11.3	13.4	14.2	14.6	14.5	14.8
ROAA (ร้อยละ)	1.9	2.2	2.3	2.3	2.2	2.2
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,416	2,979	6,115	1,476	1,125	2,601
ROAE (ร้อยละ)	13.9	14.9	15.0	14.0	10.7	12.6
ROE (ร้อยละ)	13.5	14.8	15.2	14.3	10.5	12.6
ROAA (ร้อยละ)	2.2	2.4	2.5	2.2	1.6	1.9

สำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรกปี 2561 เปรียบเทียบกับงวดครึ่งปีแรกปี 2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ออกหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 3,064 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 จากงวดเดียวกันของปี 2560 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 824 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 2,601 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.7 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 355 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 5,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อ ทั้งนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากร้อยละ 5.3 ในครั้งแรกของปี 2560 เป็นร้อยละ 4.9 สำหรับครั้งแรกของปี 2561 โดยอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อลดลงเป็นร้อยละ 7.2 จากร้อยละ 7.6 ในครั้งแรกของปี 2560 จากการขายตัวสูงของสินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบริษัท และสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ตามที่ได้กล่าวข้างต้น ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายยังคงอยู่ในระดับคงที่ที่ร้อยละ 2.3 สำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2561 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 2,206 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนที่มีจำนวน 396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 83.4 จากจำนวน 216 ล้านบาทในงวดครั้งแรกของปี 2560 รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 838 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.4 จากจำนวน 679 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากค่านายหน้าขายประกันมีจำนวน 505 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 จากจำนวน 480 ล้านบาท ในส่วนของรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในครั้งแรกของปี 2561 มีจำนวน 160 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.4 จากจำนวน 187 ล้านบาทในครั้งแรกของปี 2560

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 8,763 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 จากงวดเดียวกันของปี 2560 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้ในส่วนของรายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศมีจำนวน 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 497.0 และรายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรมีจำนวน 590 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 4,216 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับงวดครั้งแรกของปี 2561 เท่ากับร้อยละ 47.6 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 47.2 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 922 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.1 จากจำนวน 623 ล้านบาทในงวดครั้งแรกของปี 2560

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2561	2560	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	7,763,823	7,268,478	495,345	6.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,367,163	2,074,405	292,758	14.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,396,660	5,194,073	202,587	3.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,427,291	2,038,575	388,716	19.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	221,202	179,967	41,235	22.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,206,089	1,858,608	347,481	18.7
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	250,565	41,969	208,596	497.0
กำไรสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	89,806	0	89,806	n.a.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	44,151	51,277	(7,126)	(13.9)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	590,175	348,816	241,359	69.2
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	185,661	261,265	(75,604)	(28.9)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	8,763,107	7,756,008	1,007,099	13.0
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,752,772	2,281,732	471,040	20.6
ค่าตอบแทนกรรมการ	22,916	42,992	(20,076)	(46.7)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	511,152	496,726	14,426	2.9
ค่าภาษีอากร	191,316	152,615	38,701	25.4
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(114,150)	99,513	(213,663)	(214.7)
ขาดทุน (กำไร) จากการขายทรัพย์สินรอการขาย	(15,186)	(2,015)	(13,171)	653.6
อื่น ๆ	866,709	810,651	56,058	6.9
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,215,529	3,882,214	333,315	8.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	922,218	622,675	299,543	48.1
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	3,625,360	3,251,119	374,241	11.5
ภาษีเงินได้	553,413	514,480	38,933	7.6
กำไรสุทธิ	3,071,947	2,736,639	335,308	12.3
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,063,951	2,709,105	354,846	13.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7,996	27,534	(19,538)	(71.0)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,600,992	2,979,097	(378,105)	(12.7)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7,824	26,271	(18,447)	(70.2)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	3.62	3.20	0.42	13.1

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีจำนวน 289,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29,749 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 จากสิ้นปี 2560

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 61	31 ธ.ค. 60	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,140,657	1,424,564	(283,907)	(19.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	20,043,460	11,510,827	8,532,633	74.1
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6,844,772	3,373,938	3,470,834	102.9
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	34,071,139	34,048,463	22,676	0.1
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	2,121,744	2,170,438	(48,694)	(2.2)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	22,363	148,233	(125,870)	(84.9)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	233,282,292	211,741,726	21,540,566	10.2
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,039,104	980,205	58,899	6.0
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	234,321,396	212,721,931	21,599,465	10.2
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(21,370,545)	(19,634,968)	(1,735,577)	8.8
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(10,851,109)	(10,573,666)	(277,443)	2.6
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,681)	(2,294)	613	(26.7)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	202,098,061	182,511,003	19,587,058	10.7
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,995,882	4,094,492	(98,610)	(2.4)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	2,825,953	2,744,165	81,788	3.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	833,452	795,761	37,691	4.7
ค่าความนิยมน	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	1,551,220	1,703,440	(152,220)	(8.9)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,747,713	3,992,555	(2,244,842)	(56.2)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,079,867	4,741,374	338,493	7.1
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	3,641,437	3,009,956	631,481	21.0
รวมสินทรัพย์	289,083,755	259,335,244	29,748,511	11.5

หนี้สินรวม มีจำนวน 247,483 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 จากสิ้นปี 2560 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 147,006 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.6 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 56.8 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 43.2 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ณ สิ้นปี 2560 ที่ร้อยละ 40.6

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 65,734 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 จากสิ้นปี 2560 โดยในไตรมาสที่ 2/2561 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 20,032 ล้านบาท โดยเป็นหุ้นกู้ด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 จำนวน 1,400 ล้านบาท อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 100.0 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ที่ร้อยละ 101.8

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 มิ.ย. 61	31 ธ.ค. 60	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	147,006,249	132,878,106	14,128,143	10.6
กระแสรายวัน	359,424	414,598	(55,174)	(13.3)
ออมทรัพย์	63,130,123	53,472,240	9,657,882	18.1
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	82,737,382	78,238,356	4,499,025	5.8
บัตรเงินฝาก	779,321	752,912	26,409	3.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	9,496,777	8,289,723	1,207,054	14.6
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	571,648	557,819	13,829	2.5
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	478,979	0	478,979	n.a.
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	7,544,282	4,303,925	3,240,357	75.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	65,734,318	56,657,584	9,076,734	16.0
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	56,642,717	50,657,584	5,985,132	11.8
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	7,400,000	6,000,000	1,400,000	23.3
ตั๋วแลกเงิน	1,691,602	0	1,691,602	n.a.
ประมาณการหนี้สิน	672,625	632,129	40,496	6.4
หนี้สินภายในได้รับการตัดบัญชี	75,658	160,138	(84,480)	(52.8)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	2,121,925	422,323	1,699,602	402.4
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,334,497	4,514,754	(180,257)	(4.0)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	585,545	499,498	86,047	17.2
เจ้าหนี้อื่น	4,387,062	2,924,233	1,462,829	50.0
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	0	575,380	(575,380)	(100.0)
ภายในได้นิติบุคคลและภายในธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	316,344	558,172	(241,828)	(43.3)
หนี้สินอื่น	4,157,524	4,813,228	(655,704)	(13.6)
รวมหนี้สิน	247,483,433	217,787,012	29,696,421	13.6

ส่วนของผู้อื้อหุ้น จำนวน 41,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 จากสิ้นปี 2560 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 21,648 ล้านบาท

เงินปันผล

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวดปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 5.00 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2560 และได้จ่ายเงินปันผลส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคารในวันที่ 21 พฤษภาคม 2561

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) จำนวนตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงสิ้นปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 16.27 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 12.72 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 2/2561 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับร้อยละ 17.35 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 13.80

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

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

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 อาศัยการพัฒนาช่องทางการขายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างเหมาะสม 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 2561		31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อรายย่อย	134,150	63.1	125,954	65.3	6.5
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	106,862	50.2	103,926	53.9	2.8
สินเชื่อบุคคล	6,191	2.9	5,745	3.0	7.8
สินเชื่อ Micro SMEs	6,107	2.9	5,031	2.6	21.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	14,990	7.0	11,252	5.8	33.2
สินเชื่อธุรกิจ	49,707	23.4	44,283	23.0	12.2
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	25,079	11.8	21,276	11.0	17.9
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	24,629	11.6	23,007	11.9	7.0
สินเชื่อบริษัท	21,948	10.3	15,807	8.2	38.9
สินเชื่อสายบริหารหนี้	601	0.3	607	0.3	(0.9)
สินเชื่อ Lombard	6,279	3.0	6,273	3.3	0.1
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	212,686	100.0	192,924	100.0	10.2

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 134,150 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากสิ้นปี 2560 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 106,862 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.8 จากสิ้นปี 2560 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อ
รถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับไตรมาส 2/2561 มีจำนวน 12,658 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 64.4 เมื่อเทียบกับ
ไตรมาสเดียวกันของปี 2560 โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 ธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้ว
เท่ากับ 40:60 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 50.2 ในส่วนของยอดจำหน่าย
รถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 5 เดือนแรกของ ปี 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 401,264 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 จากยอดขาย
ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 5 เดือน
แรกของปี 2561 เท่ากับร้อยละ 2.7 อยู่ในระดับเดียวกับ ณ สิ้นปี 2560

ทางด้านสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ขยายตัวร้อยละ 23.9 จากสิ้นปี 2560 โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ
รวมแล้วมีสัดส่วนร้อยละ 12.8 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร

สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 49,707 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 12.2 จากสิ้นปี 2560 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อ
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 25,079 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 17.9 จากสิ้นปี 2560 โดยการขยายตัวมีผลมา
จากการที่ธนาคารได้เริ่มขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีขนาดใหญ่มากขึ้นตั้งแต่ปี 2560

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี จำนวน 24,629 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 7.0 ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 21,948 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 38.9 จากสิ้นปี 2560

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 601 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 6,279 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.1 จากสิ้นปี 2560

สินเชื่อต่อคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	30 มิถุนายน 2561			31 ธันวาคม 2560		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	3,178	33.2	2.4	2,985	30.9	2.4
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,176	22.8	2.0	2,223	23.0	2.1
สินเชื่อบุคคล	214	2.2	3.5	166	1.7	2.9
สินเชื่อ Micro SMEs	540	5.7	8.9	431	4.5	8.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	247	2.6	1.6	165	1.7	1.5
สินเชื่อธุรกิจ	5,781	60.5	11.6	6,075	63.0	13.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	4,397	46.0	17.5	4,558	47.2	21.4
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,384	14.5	5.6	1,518	15.7	6.6
สินเชื่อบริษัท	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	601	6.3	100.0	587	6.1	96.7
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
รวม	9,560	100.0	4.5	9,647	100.0	5.0

ปริมาณสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 9,560 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.5 ของสินเชื่อรวม ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2560 ที่อยู่ที่ร้อยละ 5.0 ซึ่งเป็นผลจากการพัฒนากระบวนการในการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ปริมาณสินเชื่อต่อคุณภาพในส่วน of สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ยังคงปรับตัวลดลงต่อเนื่องจากสิ้นปี 2560 โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2561 ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 17.5 จากร้อยละ 21.4 ณ สิ้นปี 2560

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

● ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับไตรมาส 2/2561 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด¹ ร้อยละ 4.2 เป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 288 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 252 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 36 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 121 ล้านบาท²

● ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในไตรมาส 2/2561 บล.ภัทร มีรายได้รวมจำนวน 95 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 88 ล้านบาท และรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 7 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 ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรกับทิศทางราคาเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

สำหรับไตรมาส 2/2561 ฝ่ายลงทุน มีผลขาดทุนจากการลงทุนโดยรวมขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 359 ล้านบาท ส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์มีรายได้ 12 ล้านบาท³ สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 305 ล้านบาท⁴ และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในไตรมาส 2/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 25 ล้านบาท

¹ รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

² รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

³ นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นกำไรจำนวน 1 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 3 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลกำไรรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 10 ล้านบาท

⁴ รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 302 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนเป็นจำนวน 62,054 ล้านบาทมีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 25 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 22 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.3 สำหรับไตรมาส 2/2561 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 123 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 25,333 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 78 ล้านบาท