



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 3/2561 และงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 (งบการเงินรวมก่อนสอบทาน)

ธนาคารเกียรตินาคินจำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: investor_relations@kiatnakin.co.th

โทรศัพท์: 0 2495 1366

Website: www.kiatnakin.co.th

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2561 และงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมก่อนสอบทาน โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2561 และงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 กับงวดเดียวกันของปี 2560

ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/2561 ขยายตัวได้ดีต่อเนื่องจากไตรมาส 2/2561 โดยเป็นผลจากการเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศเป็นสำคัญ ทั้งการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชน โดยการบริโภคภาคเอกชนฟื้นตัวอย่างชัดเจนในสินค้าคงทน (โดยเฉพาะรถยนต์) สอดคล้องไปกับรายได้ของครัวเรือนที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งในและนอกภาคเกษตร ขณะที่หมวดสินค้าไม่คงทนและกึ่งคงทนยังคงอ่อนแอ สำหรับการลงทุนภาคเอกชนฟื้นตัวดีขึ้นตามการขยายตัวต่อเนื่องของยอดจำหน่ายเครื่องจักรในประเทศและยอดจดทะเบียนรถยนต์เพื่อการลงทุนเป็นสำคัญ ในส่วนของการลงทุนของภาครัฐปรับตัวดีขึ้นจากช่วงครึ่งแรกของปีตามการเบิกจ่ายค่าก่อสร้างและเครื่องจักรของกรมชลประทานและกรมทางหลวงชนบทเป็นสำคัญ ขณะที่ภาคต่างประเทศขยายตัวชะลอลง ทั้งการส่งออกที่ขยายตัวชะลอลงต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 2 เนื่องจากการส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องซักผ้า และ โซลาร์เซลล์ที่หดตัวจากการขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯและฐานสูงจากการเร่งส่งออกปีก่อน รวมถึงการส่งออกสินค้าในกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์เริ่มชะลอตัวลงด้วยเช่นกัน ในส่วนของการท่องเที่ยวในไตรมาส 3 มีทิศทางชะลอตัวลงมาจากผลกระทบจากเหตุการณ์เรือนักท่องเที่ยวจีนล่มที่จังหวัดภูเก็ตเป็นสำคัญ สอดรับไปกับจำนวนนักท่องเที่ยวเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมเมื่อปรับฤดูกาลแล้ว ลดลงต่อเนื่องจากเดือนก่อน

แม้ว่าแนวโน้มของเศรษฐกิจจะมีทิศทางที่ทยอยดีขึ้นต่อเนื่อง โดยเฉพาะการใช้จ่ายของภาคเอกชนในประเทศ แต่ยังมีอุปสรรคสำคัญที่กระตุ้นการฟื้นตัวในระยะข้างหน้า ได้แก่ หนึ่ง ปัญหาเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจและสังคมไทย รวมถึงภาระหนี้ที่ยังอยู่ในระดับสูงทำให้การบริโภคของครัวเรือนยังขยายตัวได้ไม่ทั่วถึง สอง ความเสี่ยงจากนโยบายการค้าของสหรัฐฯและประเทศอื่นๆ ที่ตอบโต้สหรัฐฯ รวมถึงแนวโน้มความเสี่ยงของเศรษฐกิจจีนที่อาจอ่อนแอลง อาจส่งผลให้การขยายตัวของภาคส่งออก ต่อเนื่องมาถึงภาคการลงทุนชะลอตัวลง สาม ความผันผวนของราคาน้ำมันในทิศทางเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์โดยเฉพาะแถบตะวันออกกลาง ซึ่งกระทบต่ออุปสงค์และผลิตให้ปรับตัวลดลง รวมถึงเงินเฟ้อที่สูงขึ้น และสี่ ความตึงตัวทางการเงินที่เริ่มเพิ่มขึ้น อันเป็นผลจากสัญญาณของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่เริ่มพิจารณาความเป็นไปได้ในการปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายในอนาคต และจากดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่เริ่มปรับเพิ่มขึ้น โดยฝ่ายวิจัยฯ คาดว่าดอกเบี้ยนโยบายจะคงอยู่ที่ร้อยละ 1.5 จนถึงสิ้นปีนี้

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในไตรมาส 3/2561 ปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ทั้งรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ทั้งนี้ยอดขายรถยนต์ใน 8 เดือนแรกของปี 2561 ขยายตัวที่ร้อยละ 21.1 ต่อปี ซึ่งเป็นการขยายตัวของรถยนต์นั่งส่วนบุคคล (รวมรถยนต์นั่งอเนกประสงค์) และรถยนต์เพื่อการพาณิชย์อยู่ที่ร้อยละ 24.8 และ 18.0 ต่อปี ตามลำดับ ทั้งนี้ ฝ่ายวิจัยของธนาคารคาดว่า ยอดขายรถยนต์ทั้งปี 2561 อาจอยู่ที่ 986,000 คัน ขยายตัวร้อยละ 13 ต่อปี

สำหรับตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับไตรมาส 3/2561 เท่ากับ 53,343 ล้านบาท ลดลงจาก 59,853 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 หรือลดลงร้อยละ 10.9 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 ปิดที่ 1,756.41 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จาก 1,595.58 จุด ณ สิ้นไตรมาส 2/2561

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

ในไตรมาส 3/2561 สินเชื่อของธนาคารยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 2/2561 ส่งผลให้สินเชื่อโดยรวมของธนาคารมีการขยายตัวที่ร้อยละ 14.1 จากสิ้นปี 2560 โดยสินเชื่อมีการขยายตัวในทุกประเภท ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ อัตราส่วนสินเชื่อต่อสินเชื่อยุติการปล่อยสินเชื่อรวมยังคงปรับลดลงต่อเนื่องโดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 อยู่ที่ร้อยละ 4.2 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 5.0 ณ สิ้นปี 2560 ทางด้านธุรกิจบริหารหนี้ ธนาคารขายทรัพย์สินหรือการขายได้ในไตรมาส 3/2561 จำนวน 295 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายทรัพย์สินหรือการขาย 144 ล้านบาท ในส่วนของธุรกิจตลาดเงินสามารถทำรายได้จำนวน 94 ล้านบาทในไตรมาส 3/2561 ทางด้าน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ร้อยละ 4.2 ซึ่งเป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง

สำหรับไตรมาส 3/2561 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,551 ล้านบาท โดยอยู่ในระดับคงที่กับในไตรมาส 2/2561 ที่มีจำนวน 1,551 ล้านบาท หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2560 กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 10.0 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 1,723 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560

สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จรวมของไตรมาส 3/2561 เท่ากับ 1,489 ล้านบาท เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 32.4 จากจำนวน 1,125 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2560 กำไรเบ็ดเสร็จรวมลดลงร้อยละ 17.0 จากจำนวน 1,796 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 3/2560	งวดเก้า เดือน ปี 2560	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 3/2561	งวดเก้า เดือน ปี 2561
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	0.2	4.4	5.7	4.3	3.5	14.1
สินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อยุติการปล่อย (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	5.6	5.6	4.7	4.5	4.2	4.2
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อยุติการปล่อย	105.6	105.6	110.9	113.8	115.6	115.6
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	185.4	185.4	186.1	183.0	184.9	184.9

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2561	2560	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	4,200,604	3,820,103	380,501	10.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,289,834	1,043,324	246,510	23.6
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,910,770	2,776,779	133,991	4.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,165,317	1,126,870	38,447	3.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	105,999	99,298	6,701	6.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,059,318	1,027,572	31,746	3.1
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	30,383	44,771	(14,388)	(32.1)
ขาดทุนสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(80,769)	0	(80,769)	n.a.
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	141,843	124,227	17,616	14.2
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	257,775	220,661	37,114	16.8
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	90,278	99,789	(9,511)	(9.5)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,409,598	4,293,799	115,799	2.7
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,303,510	1,311,691	(8,181)	(0.6)
ค่าตอบแทนกรรมการ	12,156	12,075	81	0.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	256,883	250,255	6,628	2.6
ค่าภาษีอากร	105,056	93,534	11,522	12.3
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	154,458	45,835	108,623	237.0
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	77,783	37,404	40,379	108.0
อื่น ๆ	435,310	372,154	63,156	17.0
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,345,156	2,122,948	222,208	10.5
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำประกัน	30,022	75,482	(45,460)	(60.2)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,034,420	2,095,369	(60,949)	(2.9)
ภาษีเงินได้	481,514	372,757	108,757	29.2
กำไรสุทธิ	1,552,906	1,722,612	(169,706)	(9.9)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,551,019	1,723,182	(172,163)	(10.0)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,887	(570)	2,457	(431.1)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,489,439	1,795,576	(306,137)	(17.0)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,855	(1,121)	2,976	(265.5)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.83	2.04	(0.21)	(10.3)

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2561 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้อถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2560 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการ โดยบริษัท ทูน่าทรี จำกัด (มหาชน) (ทูน่าทรี) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร จำนวน 157 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,489 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.0 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 37 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ย จำนวน 4,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 จากไตรมาส 3/2560 เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อ โดยรายได้ดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 ในขณะที่รายได้จากเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 61	30 ก.ย. 60	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	4,201	3,820	381	10.0
เงินให้สินเชื่อ	1,640	1,370	270	19.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	67	34	33	97.2
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,296	2,168	128	5.9
เงินลงทุน	122	93	29	30.7
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	69	154	(85)	(55.0)
อื่นๆ	6	1	5	588.4

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 1,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.6 จากไตรมาส 3/2560 จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินรับฝากรวมถึงตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้ ในไตรมาส 3/2561 อัตราดอกเบี้ยจ่ายอยู่ที่ร้อยละ 2.2 ปรับลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2560 ที่อยู่ที่ร้อยละ 2.3

งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 61	30 ก.ย. 60	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,290	1,043	247	23.6
เงินรับฝาก	694	586	108	18.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	36	29	6	21.0
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	304	229	76	33.0
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	3	2	1	63.8
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	239	188	51	27.3
อื่นๆ	13	10	4	38.8

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 2,911 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.8 จากจำนวน 2,777 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2560 ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 3/2561 ลดลงเป็นร้อยละ 7.3 จากร้อยละ 7.7 ในไตรมาส 3/2560 โดยเป็นผลมาจากการที่สินเชื่อของธนาคารมีการขยายตัวสูงในสินเชื่อประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยรับโดยเฉลี่ย น้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยรับของสินเชื่อรวมของธนาคาร ได้แก่สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบริษัท รวมถึงสินเชื่อธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายลดลงเล็กน้อยโดยอยู่ที่ร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.3 ในไตรมาส 3/2560 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 3/2561 อยู่ที่ร้อยละ 5.1 ปรับลดลงจากร้อยละ 5.4 ในไตรมาส 3/2560

(ร้อยละ)	ไตรมาส 3/2560	งวดเก่า เดือน ปี 2560	ไตรมาส 1/2561	ไตรมาส 2/2561	ไตรมาส 3/2561	งวดเก่า เดือน ปี 2561
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.7	7.6	7.2	7.2	7.3	7.2
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.3	2.3	2.3	2.3	2.2	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.4	5.3	4.9	4.9	5.1	5.0

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธนาคารมีรายรับจากค่านายหน้าขายประกันจำนวน 263 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากไตรมาส 3/2560 ที่มีจำนวน 246 ล้านบาท ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนจำนวน 198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.8 จากจำนวน 127 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของธุรกิจการจัดการกองทุน รายได้จากธุรกิจงานนิชชนกมีจำนวน 86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 60 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 ในขณะที่รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 377 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.3 จากจำนวน 435 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 จากการที่บล.ภัทรมีส่วนแบ่งตลาดที่ลดลง

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 4,410 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากไตรมาส 3/2560 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เปลี่ยนแปลงตามที่กล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,345 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2560 สำหรับผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายในไตรมาส 3/2561 มีผลขาดทุนจำนวน 78 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2560 ที่มีผลขาดทุนจำนวน 37 ล้านบาท โดยผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายในไตรมาส 3/2561 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 221 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากจำนวน 187 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 144 ล้านบาท ใกล้เคียงกับกำไรจำนวน 149 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาส 3/2561 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 295 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 3/2560 ที่มีจำนวน 316 ล้านบาท นอกจากนี้ธนาคารมีการบันทึกผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายจำนวน 154 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 46 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 3/2561 เท่ากับ 2,113 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 3.6 จากไตรมาส 3/2560 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 2,040 ล้านบาท โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิในไตรมาส 3/2561 เท่ากับร้อยละ 46.4 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 3/2560 ที่อยู่ที่ร้อยละ 45.9

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ในไตรมาส 3/2561 มีจำนวน 30 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 75 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 สำหรับในไตรมาส 3/2561 ธนาคารได้มีการบันทึกรายการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 268 ล้านบาท จากการที่ธนาคารมียอดหนี้เงินต้นค้างชำระกับกรมบังคับคดีจำนวน 575 ล้านบาทในปี 2553 เนื่องมาจากการผิดสัญญาซื้อขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันในคดีล้มละลายของลูกหนี้รายหนึ่งของธนาคาร โดยกรมบังคับคดีเรียกเก็บส่วนต่างระหว่างราคาทรัพย์สินในการประมูลทรัพย์สินครั้งแรก และราคาทรัพย์สินที่ประมูลได้ ซึ่งคดีได้สิ้นสุดลงแล้วและธนาคารมีสิทธิได้รับชำระหนี้ในฐานะเจ้าหนี้ผู้มีสิทธิ ธนาคารได้บันทึกรายการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องดังกล่าว ทั้งนี้ธนาคารได้มีการบันทึกรายการโอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องไปบางส่วนแล้วในปี 2553 จำนวน 278 ล้านบาท

ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า (ไม่รวมการตั้งสำรองทั่วไป) และรายการขาดทุนจากการขายรถยัด (Credit Cost) สำหรับไตรมาส 3/2561 คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.96¹ ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 ยอดสำรองค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 10,779 ล้านบาท โดยมียอดสำรองทั่วไปทั้งสิ้นจำนวน 4,500 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 184.9 เปรียบเทียบกับร้อยละ 185.4 ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 115.6 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 105.6 ในไตรมาส 3/2560

ภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 482 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรเงินได้ร้อยละ 23.7 เป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นจากรายการที่เกี่ยวข้องกับการผิดสัญญาซื้อขายทอดตลาดทรัพย์สินหลักประกันในคดีล้มละลายของลูกหนี้ โดยค่าใช้จ่ายในส่วนที่เกิดขึ้นไม่สามารถนำมาใช้เป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 1.83 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส	งวดเก้า	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	งวดเก้า
	3/2560	เดือน ปี 2560	1/2561	2/2561	3/2561	เดือน ปี 2561
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,723	4,432	1,513	1,551	1,551	4,615
ROAE (ร้อยละ)	17.3	14.7	14.4	14.7	15.0	14.9
ROE (ร้อยละ)	17.3	14.7	14.6	14.5	15.0	14.9
ROAA (ร้อยละ)	2.7	2.5	2.3	2.2	2.1	2.2
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,796	4,775	1,476	1,125	1,489	4,090
ROAE (ร้อยละ)	18.0	15.9	14.0	10.7	14.4	13.2
ROE (ร้อยละ)	18.0	15.8	14.3	10.5	14.4	13.2
ROAA (ร้อยละ)	2.8	2.7	2.2	1.6	2.0	2.0

สำหรับผลการดำเนินงานงวดเก้าเดือนปี 2561 เปรียบเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2560 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 4,615 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 จากงวดเดียวกันของปี 2560 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทุนภัทร จำกัด (มหาชน) (ทุนภัทร) และบริษัทย่อย ได้แก่ บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร

¹ ไม่รวมรายการ โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 268 ล้านบาท

จำนวน 981 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 4,090 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.3 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจ ตลาดทุนจำนวน 393 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 8,307 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อ ทั้งนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในงวดเก้าเดือนของปี 2561 ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 5.0 จากร้อยละ 5.3 ในช่วงเดียวกันของปี 2560 โดยอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อลดลงเป็นร้อยละ 7.2 จากร้อยละ 7.6 ในงวดเก้าเดือนของปี 2560 จากการขยายตัวสูงของสินเชื่อประเภทที่มีอัตราดอกเบี้ยรับ โดยเฉลี่ยน้อยกว่าอัตราดอกเบี้ยรับของเงินเชื่อรวมของธนาคาร ได้แก่สินเชื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อบริษัท และสินเชื่อธุรกิจสำหรับทรัพย์สิน ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายยังคงอยู่ในระดับคงที่ที่ร้อยละ 2.3 สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2561 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 3,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนที่มีจำนวน 594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73.2 จากจำนวน 343 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2560 รายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 1,215 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จากจำนวน 1,114 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากค่าธรรมเนียมขายประกันมีจำนวน 768 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จากจำนวน 726 ล้านบาท ในส่วนของรายได้จากที่ปรึกษาทางการเงินและรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีจำนวน 212 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.2 จากจำนวน 247 ล้านบาทในงวดเก้าเดือนของปี 2560

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 13,173 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จากงวดเดียวกันของปี 2560 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ในส่วนของรายได้จากรูขุมทรัพย์เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศมีจำนวน 281 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 223.9 จากจำนวน 87 ล้านบาทในงวดเก้าเดือนปี 2560 และรายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรมีจำนวน 848 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.9 จากจำนวน 569 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 6,561 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินสินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินสินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2561 เท่ากับร้อยละ 47.2 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 46.7 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 952 ล้านบาท สำหรับเก้าเดือนของปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.4 จากจำนวน 698 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า (ไม่รวมการตั้งสำรองทั่วไป) และรายการขาดทุนจากการขายรายชืด (Credit Cost) สำหรับเก้าเดือนของปี 2561 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.15² ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

² ไม่รวมรายการ โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 268 ล้านบาท

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2561	2560	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	11,964,427	11,088,581	875,846	7.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,656,997	3,117,729	539,268	17.3
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,307,430	7,970,852	336,578	4.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,592,608	3,165,445	427,163	13.5
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	327,201	279,265	47,936	17.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,265,407	2,886,180	379,227	13.1
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	280,948	86,740	194,208	223.9
กำไรสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	9,037	0	9,037	n.a.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	185,994	175,504	10,490	6.0
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	847,950	569,477	278,473	48.9
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	275,939	361,054	(85,115)	(23.6)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	13,172,705	12,049,807	1,122,898	9.3
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,056,282	3,593,423	462,859	12.9
ค่าตอบแทนกรรมการ	35,072	55,067	(19,995)	(36.3)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	768,035	746,981	21,054	2.8
ค่าภาษีอากร	296,372	246,149	50,223	20.4
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	40,308	145,348	(105,040)	(72.3)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	62,597	35,389	27,208	76.9
อื่น ๆ	1,302,019	1,182,805	119,214	10.1
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	6,560,685	6,005,162	555,523	9.3
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	952,240	698,157	254,083	36.4
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,659,780	5,346,488	313,292	5.9
ภาษีเงินได้	1,034,927	887,237	147,690	16.6
กำไรสุทธิ	4,624,853	4,459,251	165,602	3.7
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,614,970	4,432,287	182,683	4.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,883	26,964	(17,081)	(63.3)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,090,431	4,774,673	(684,242)	(14.3)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,679	25,150	(15,471)	(61.5)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	5.45	5.23	0.22	4.2

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 295,877 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36,541 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.1 จากสิ้นปี 2560

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 61	31 ธ.ค. 60	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,134,200	1,424,564	(290,364)	(20.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	16,408,888	11,510,827	4,898,061	42.6
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	3,461,488	3,373,938	87,550	2.6
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	41,852,467	34,048,463	7,804,004	22.9
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	1,852,209	2,170,438	(318,229)	(14.7)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	22,234	148,233	(125,999)	(85.0)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	241,258,737	211,741,726	29,517,011	13.9
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,089,622	980,205	109,417	11.2
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	242,348,359	212,721,931	29,626,428	13.9
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(21,873,885)	(19,634,968)	(2,238,917)	11.4
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(10,778,792)	(10,573,666)	(205,126)	1.9
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(409)	(2,294)	1,885	(82.2)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	209,695,273	182,511,003	27,184,270	14.9
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,016,269	4,094,492	(78,223)	(1.9)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	2,898,726	2,744,165	154,561	5.6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	959,826	795,761	164,065	20.6
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	1,649,826	1,703,440	(53,614)	(3.1)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	643,986	3,992,555	(3,348,569)	(83.9)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,690,988	4,741,374	(50,386)	(1.1)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	3,524,290	3,009,956	514,334	17.1
รวมสินทรัพย์	295,876,705	259,335,244	36,541,461	14.1

หนี้สินรวม มีจำนวน 254,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 จากสิ้นปี 2560 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 165,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.2 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 58.3 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 41.7 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ ณ สิ้นปี 2560 ที่ร้อยละ 40.6

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 60,042 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากสิ้นปี 2560 โดยในไตรมาสที่ 3/2561 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้รวมทั้งสิ้น 11,215 ล้านบาท อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 97.8 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2560 ที่ร้อยละ 101.8

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 61	31 ธ.ค. 60	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	165,076,797	132,878,106	32,198,691	24.2
กระแสรายวัน	341,213	414,598	(73,385)	(17.7)
ออมทรัพย์	68,545,899	53,472,240	15,073,659	28.2
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	95,404,583	78,238,356	17,166,227	21.9
บัตรเงินฝาก	785,102	752,912	32,190	4.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	8,193,859	8,289,723	(95,864)	(1.2)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	682,313	557,819	124,494	22.3
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	952,940	0	952,940	n.a.
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	3,743,442	4,303,925	(560,483)	(13.0)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	60,041,617	56,657,584	3,384,033	6.0
หุ้นกู้ไม่ค้ำยสิทธิ	51,214,876	50,657,584	557,291	1.1
หุ้นกู้ค้ำยสิทธิ	7,400,000	6,000,000	1,400,000	23.3
ตั๋วแลกเงิน	1,426,742	0	1,426,742	n.a.
ประมาณการหนี้สิน	698,495	632,129	66,366	10.5
หนี้สินภายใต้การควบคุมบัญชี	21,326	160,138	(138,812)	(86.7)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,963,576	422,323	1,541,253	364.9
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,848,890	4,514,754	334,136	7.4
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	827,679	499,498	328,181	65.7
เจ้าหนี้อื่น	2,626,750	2,924,233	(297,483)	(10.2)
เจ้าหนี้กรมบังคับคดี	0	575,380	(575,380)	(100.0)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	456,297	558,172	(101,875)	(18.3)
หนี้สินอื่น	4,345,321	4,813,228	(467,907)	(9.7)
รวมหนี้สิน	254,479,302	217,787,012	36,692,290	16.8

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 41,397 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จากสิ้นปี 2560 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 21,505 ล้านบาท

เงินปันผล

ที่ประชุมคณะกรรมการธนาคาร ครั้งที่ 9/2561 เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2561 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลไปแล้วในวันที่ 21 กันยายน 2561

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) คำนวณตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งเงินกองทุนทั้งสิ้นได้รวมกำไรถึงงวดครึ่งแรกของปี 2561 หลังหักเงินปันผลจ่าย อยู่ที่ร้อยละ 16.36 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 12.85 แต่หากรวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 3/2561 จะส่งผลให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 17.03 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 13.52

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 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	30 กันยายน 2561		31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อรายย่อย	137,499	62.5	125,954	65.3	9.2
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	107,800	49.0	103,926	53.9	3.7
สินเชื่อบุคคล	6,369	2.9	5,745	3.0	10.8
สินเชื่อ Micro SMEs	6,685	3.0	5,031	2.6	32.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	16,646	7.6	11,252	5.8	47.9
สินเชื่อธุรกิจ	52,321	23.8	44,283	23.0	18.2
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	25,943	11.8	21,276	11.0	21.9
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	26,377	12.0	23,007	11.9	14.6
สินเชื่อบริษัท	23,214	10.5	15,807	8.2	46.9
สินเชื่อสายบริหารหนี้	582	0.3	607	0.3	(4.1)
สินเชื่อ Lombard	6,525	3.0	6,273	3.3	4.0
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	220,141	100.0	192,924	100.0	14.1

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 137,499 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จากสิ้นปี 2560 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 107,800 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.7 จากสิ้นปี 2560 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อ
รถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับไตรมาส 3/2561 มีจำนวน 10,905 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.1 เมื่อเทียบกับ
ไตรมาสเดียวกันของปี 2560 โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 ธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
เท่ากับร้อยละ 49.0 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 39:61 ในส่วนของยอดจำหน่ายรถยนต์
ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 8 เดือนแรกของ ปี 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 657,878 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 จากยอดขายในช่วง
เดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 8 เดือนแรก
ของปี 2561 เท่ากับร้อยละ 2.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.7 ณ สิ้นปี 2560

ทางด้านสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ขยายตัวร้อยละ 34.8 จากสิ้นปี 2560 โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2561 สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ
รวมแล้วมีสัดส่วนร้อยละ 13.5 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร

สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 52,321 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 18.2 จากสิ้นปี 2560 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อ
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 25,943 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 21.9 จากสิ้นปี 2560 โดยการขยายตัวมีผลมา
จากการที่ธนาคารได้เริ่มขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีขนาดใหญ่มากขึ้นตั้งแต่ปี 2560

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี จำนวน 26,377 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 14.6 ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 23,214 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 46.9 จากสิ้นปี 2560

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 582 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 6,525 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 4.0 จากสิ้นปี 2560

สินเชื่อต่อคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	30 กันยายน 2561			31 ธันวาคม 2560		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	3,193	34.2	2.3	2,985	30.9	2.4
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,221	23.8	2.1	2,223	23.0	2.1
สินเชื่อบุคคล	197	2.1	3.1	166	1.7	2.9
สินเชื่อ Micro SMEs	539	5.8	8.1	431	4.5	8.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	237	2.5	1.4	165	1.7	1.5
สินเชื่อธุรกิจ	5,575	59.6	10.7	6,075	63.0	13.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	4,120	44.1	15.9	4,558	47.2	21.4
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,455	15.6	5.5	1,518	15.7	6.6
สินเชื่อบริษัท	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	582	6.2	100.0	587	6.1	96.7
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
รวม	9,350	100.0	4.2	9,647	100.0	5.0

ปริมาณสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 9,350 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.2 ของสินเชื่อรวม ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2560 ที่อยู่ที่ร้อยละ 5.0 ซึ่งเป็นผลจากการพัฒนากระบวนการในการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ในส่วนของปริมาณสินเชื่อต่อคุณภาพของสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากสิ้นปี 2560 โดยลดลงจากร้อยละ 21.4 ณ สิ้นปี 2560 มาอยู่ที่ร้อยละ 15.9 ณ สิ้นไตรมาส 3/2561

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

● ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัท ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับไตรมาส 3/2561 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด³ ร้อยละ 4.2 เป็นอันดับที่ 8 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 312 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 283 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 27 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่น 2 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 115 ล้านบาท⁴

● ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ในไตรมาส 3/2561 บล.ภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 86 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 40 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 12 ล้านบาท และรายได้อื่น 34 ล้านบาท

● ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)

ธุรกิจการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 3 หน่วยงานหลัก โดยทุนภัทรจะเป็นผู้ประกอบการลงทุน โดยตรงภายใต้การดูแลของ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว ส่วนบล.ภัทร ดูแลการลงทุนระยะสั้นโดย 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 โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรกับทิศทางตลาดเคลื่อนไหวของตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน

สำหรับไตรมาส 3/2561 ฝ่ายลงทุนมีผลขาดทุนจากการลงทุนโดยรวมขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 91 ล้านบาท ในส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุน 44 ล้านบาท⁵ สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อ

³รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

⁴รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

⁵นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นรายได้จำนวน 1 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 4 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 47 ล้านบาท

ขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 76 ล้านบาท⁶ และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในไตรมาส 3/2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 28 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนเป็นจำนวน 66,407 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 26 กองทุนแบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 23 กองและกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.3 สำหรับไตรมาส 3/2561 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 125 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 27,841 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 76 ล้านบาท

⁶ รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีรายได้ 70 ล้านบาท