



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 4/2564 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 (งบการเงินรวมก่อนตรวจสอบ)

---

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: [investor\\_relations@kkpfg.com](mailto:investor_relations@kkpfg.com)

โทรศัพท์: 02 495 1366

Website: [www.kkpfg.com](http://www.kkpfg.com)

## บทสรุปผู้บริหาร

จากแนวทางที่ธนาคารได้ตั้งไว้ใน การมุ่งสู่การเป็นสถาบันการเงินที่มีผลการดำเนินงานที่เป็นเลิศ ภายใต้การดำเนินงานใน 3 ธุรกิจหลัก เป็นสิ่งที่ธนาคารได้ยึดถือเป็นแนวทางในการดำเนินงานตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาในการมุ่งเน้นเสริมสร้างและพัฒนาธุรกิจหลักด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนให้ธนาคารมีการกระจายรายได้และสร้างโอกาสในการหาผลตอบแทนที่เหมาะสมในรูปแบบต่างๆ ซึ่งสามารถช่วยลดทอนผลกระทบที่เกิดขึ้นจากสถานการณ์การแพร่ระบาดในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาได้ค่อนข้างมาก ส่งผลให้ธนาคารมีผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 อยู่ในระดับที่ดี โดยธนาคารเกียรตินาคินภัทรและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2564 จำนวน 6,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.3 เมื่อเทียบกับปี 2563 และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมจำนวน 7,069 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.5 จากปีก่อน สำหรับไตรมาส 4/2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 2,023 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.6 จากไตรมาสเดียวกันของปี 2563 และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 2,102 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สำหรับปี 2564 ธุรกิจหลักด้านต่างๆของธนาคารยังคงความสามารถในการสร้างรายได้ในระดับที่ดี โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจตลาดทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ปรับเพิ่มขึ้นมาก ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.1 จากปี 2563 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจ Private Wealth Management ตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้คำแนะนำการลงทุน รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น โดย บริษัทหลักทรัพย์ เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ยังคงมีส่วนแบ่งตลาด<sup>1</sup> ที่ร้อยละ 14.04 คิดเป็นส่วนแบ่งตลาดอันดับที่ 1 อย่างต่อเนื่อง ธุรกิจวาณิชธนกิจสามารถทำรายได้ในระดับที่ดีจากการทำธุรกรรมที่สำคัญหลายรายการในระหว่างปี รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจการจัดการกองทุนตามสินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่ปรับเพิ่มขึ้น ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 7.0 จากการที่สินเชื่อของธนาคารยังคงเติบโตได้ในระดับที่ดีตลอดปี 2564 ในด้านของค่าใช้จ่ายธนาคารยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายโดยรวมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ<sup>2</sup> ยังคงปรับลดลงต่อเนื่อง โดยสำหรับปี 2564 ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 39.0 ทางด้านการตั้งสำรองธนาคารยังคงรักษาความรอบคอบระมัดระวังในการพิจารณาสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับปี 2564 เป็นจำนวน 5,201 ล้านบาท

ภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2564 และได้ส่งผลกระทบต่อการทำงานของธนาคาร โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อด้วยนั้น ธนาคารได้ให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าตลอดระยะเวลาของสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการดำเนินการควบคู่ไปกับการพัฒนาธุรกิจในด้านต่างๆ สำหรับในส่วนของสินเชื่อธนาคารสามารถรักษาการเติบโตได้ในระดับที่ดี โดยสำหรับปี 2564 สินเชื่อรวมของธนาคารมีการขยายตัวที่ร้อยละ 16.5 จากสิ้นปี 2563 ทางด้านคุณภาพของสินเชื่อ ธนาคารยังสามารถควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ จากการมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีคุณภาพสินเชื่อที่ดี ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 3.0<sup>3</sup> โดยยังคงเป็นระดับใกล้เคียงกับสิ้นปี 2563 ที่อยู่ที่ร้อยละ 2.9 ทั้งนี้ธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 175.1

สำหรับเงินกองทุน ธนาคารยังคงมีสถานะเงินกองทุนอยู่ในระดับที่สูงและเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดย ณ สิ้นปี 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 16.41

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

<sup>2</sup> ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย (ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย)

<sup>3</sup> ไม่รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

## ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในปี 2564 พื้นตัวขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน จากการระบาดระลอกใหม่ของโควิด-19 สายพันธุ์เดลต้า และมาตรการปิดเมืองของภาครัฐที่ส่งผลกระทบต่อภาคบริการและการลงทุนในประเทศอย่างรุนแรง ยิ่งไปกว่านั้นมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังไม่ผ่อนคลาย ส่งผลให้นักท่องเที่ยวต่างชาติยังไม่สามารถกลับเข้ามาในประเทศไทยได้และภาคการท่องเที่ยวยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ดี ด้วยโครงสร้างเศรษฐกิจที่พึ่งพารายได้จากนักท่องเที่ยวเป็นส่วนถึงร้อยละ 12 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ (Gross domestic product) ทำให้ประเทศไทยเป็นหนึ่งในประเทศที่ได้รับผลกระทบรุนแรงต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี เศรษฐกิจในประเทศเริ่มกลับมาฟื้นตัวตามการทยอยเปิดเมือง และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ นอกจากนี้การขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของรายได้ของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทยส่งผลให้การส่งออกในปีที่ผ่านมาสามารถฟื้นตัวได้ดีมาก โดยใน 11 เดือนแรกของปี 2564 การส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 16.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน และหากหักการส่งออกทองคำและอาวุธพบว่า มูลค่าการส่งออกจะขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 19.4 ขณะที่ในปี 2564 จำนวนนักท่องเที่ยวโดยรวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ 197,370 คน หดตัวร้อยละ 97.1 จากปีก่อน

ในฝั่งของนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.5 ตลอดทั้งปี 2564 แม้ว่าในช่วงไตรมาส 2 และ 3 ของปี ตัวเลขเงินเฟ้อและเศรษฐกิจจะอ่อนแอจากผลกระทบของโควิด-19 คณะกรรมการนโยบายการเงินยังคงให้ความเห็นว่านโยบายช่วยเหลือเศรษฐกิจแบบเฉพาะเจาะจงจะสร้างประโยชน์กับเศรษฐกิจมากกว่าการลดดอกเบี้ยซึ่งอยู่ในระดับต่ำอยู่แล้วในปัจจุบัน อย่างไรก็ตามในไตรมาสที่ 4 ของปีคณะกรรมการนโยบายการเงินประเมินว่าเศรษฐกิจไทยผ่านจุดต่ำสุดไปแล้วในไตรมาส 3 และกำลังเข้าสู่ช่วงของการฟื้นตัวหลังจากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของโควิดและการกลับมาเปิดเมือง สำหรับปี 2565 คาดการณ์ว่าคณะกรรมการนโยบายการเงินจะให้น้ำหนักกับการเติบโตของเศรษฐกิจและยังไม่ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายจนกระทั่งเศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างมีนัยสำคัญในไตรมาส 4

ในปี 2565 แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังคงเป็นไปอย่างเปราะบาง และแตกต่างกันมากในแต่ละอุตสาหกรรมและพื้นที่ เนื่องจากภาคการท่องเที่ยวที่ยังไม่สามารถฟื้นตัวอย่างเต็มที่ โดยคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติกลับมาได้บ้างในช่วงครึ่งหลังของปีจำนวนประมาณ 5.8 ล้านคน ยังคงต่ำกว่าระดับก่อนวิกฤตโควิดที่ประเทศไทยเคยรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ประมาณ 40 ล้านคนต่อปีอยู่มาก การระบาดระลอกใหม่ของโควิด-19 ที่คาดว่าจะเริ่มขึ้นในช่วงไตรมาส 1/2565 จะส่งผลให้การฟื้นตัวของภาคบริการและการลงทุนซบถาลเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม คาดว่าการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนน่าจะสามารถกลับมาเติบโตได้หากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ไม่ยืดเยื้อและไม่มีการล็อกดาวน์ในวงกว้างเกิดขึ้นอีกครั้ง การส่งออกไทยในปี 2565 มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องโดยได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก

ความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2565 ได้แก่ (1) การกลับมาระบาดของโควิด-19 ทำให้รัฐต้องกลับมาใช้นโยบายปิดเมืองอีกครั้ง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อภาคบริการและการลงทุน รวมถึงนักท่องเที่ยวต่างชาติที่อาจกลับมาได้ช้าและน้อยกว่าที่ประเมินไว้ (2) สถานการณ์เงินเฟ้อโลกที่อาจรุนแรงกว่าที่ประเมินไว้ส่งผลให้เศรษฐกิจโลกฟื้นตัวได้ช้าลงและอัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้นเร็วกว่าคาด (3) ความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนตามทิศทางนโยบายที่สนับสนุนการเติบโตของเศรษฐกิจลดลง (4) ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองในประเทศ ที่อาจกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและอาจทำให้การผลักดันนโยบายของภาครัฐเป็นไปอย่างล่าช้า

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ยังคงหดตัวต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยสำหรับ 11 เดือนแรกของปี 2564 ยอดขายรถยนต์ลดลงร้อยละ 2.9 ซึ่งหดตัวทั้งในส่วนของผู้ประกอบการและผู้บริโภคและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ร้อยละ 7.1 และ 0.7 ตามลำดับ สอดคล้องกับปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อของภาครัฐที่ยังคงอ่อนแอจากผลกระทบของโควิด-19 ทั้งด้านรายได้ การจ้างงาน และความเชื่อมั่น ประกอบกับสถาบันการเงินเข้มงวดการปล่อยสินเชื่อมากขึ้นตามคุณภาพสินเชื่อที่ด้อย

ลง ทางด้านตลาดทุนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2564 เท่ากับ 93,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.8 จาก 68,607 ล้านบาทในปี 2563 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นปี 2564 ปิดที่ 1,657.62 จุด ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 จาก 1,449.35 จุด ณ สิ้นปี 2563

## การจัดตั้งบริษัทใหม่

เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 บริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ในชื่อบริษัท เคเคพี ไดม์ จำกัด (KKP DIME COMPANY LIMITED) (“บริษัทฯ”) โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อดำเนินธุรกิจการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบดิจิทัล โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินเกียรตินาคินภัทรผ่านบริษัท เคเคพี แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัท เคเคพี ไดม์ จำกัด ได้รับการจัดตั้งขึ้นภายใต้กลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร เพื่อเพิ่มรูปแบบบริการทางการเงินของกลุ่มธุรกิจฯ และขยายกลุ่มลูกค้าให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

สำหรับเป้าหมายของบริษัทฯ ได้แก่ การเป็นทางเลือกที่เข้าถึงง่าย และต้นทุนต่ำสำหรับลูกค้า ชูแนวคิดช่วยดูแลสุขภาพทางการเงินแบบรอบด้าน ตั้งแต่การวางแผนการเงิน สร้างวินัยการออม ตลอดจนการเปิดโอกาสเข้าถึงสินทรัพย์การลงทุนและสินเชื่อกู้ยืมอย่างเหมาะสม คล่องตัวและมีประสิทธิภาพด้วยการใช้ระบบเทคโนโลยีและดำเนินธุรกรรมทั้งหมด โดยมุ่งเป็นส่วนหนึ่งของการลดความเหลื่อมล้ำในการเข้าถึงโอกาสทางการเงินให้กับผู้บริโภค

## ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 และสำหรับไตรมาส 4/2564

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	ปี 2564	ปี 2563	YoY
	4/2564	3/2564	(ร้อยละ)	4/2563	(ร้อยละ)			
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,253	3,823	11.2	3,996	6.4	15,701	14,679	7.0
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	2,841	1,978	43.6	1,979	43.6	8,545	6,554	30.4
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	7,094	5,802	22.3	5,974	18.7	24,246	21,233	14.2
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	3,036	2,951	2.9	2,545	19.3	11,248	10,652	5.6
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,582	1,007	57.1	2,077	(23.9)	5,201	4,095	27.0
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,476	1,844	34.3	1,353	83.1	7,797	6,487	20.2
ภาษีเงินได้	450	364	23.5	235	91.7	1,442	1,344	7.3
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>2,023</b>	<b>1,478</b>	<b>36.9</b>	<b>1,108</b>	<b>82.6</b>	<b>6,318</b>	<b>5,123</b>	<b>23.3</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>2,102</b>	<b>1,629</b>	<b>29.0</b>	<b>1,530</b>	<b>37.4</b>	<b>7,069</b>	<b>5,416</b>	<b>30.5</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุน FVOCI	314	590	(46.7)	(0)	n.a.	842	136	519.6
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.39	1.75	36.6	1.31	82.4	7.46	6.05	23.3

สำหรับปี 2564 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 6,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.3 จากปี 2563 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 1,817 ล้านบาท โดยหลักเป็นการปรับเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.4 โดยหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับเพิ่มขึ้นจากธุรกิจ Private Wealth Management รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้จากธุรกิจงานบริหารกิจ รวมถึงรายได้จากธุรกิจการจัดการกองทุนที่ต่างปรับขึ้นเมื่อเทียบกับปี

ก่อน ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 7.0 จากปริมาณสินเชื่อที่มีการขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง นอกจากนี้รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จากการพิจารณาตั้งสำรองที่ยังอยู่ในระดับสูงตามหลักความระมัดระวัง รวมถึงเพื่อเป็นการรองรับการเติบโตของสินเชื่อ

หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 7,069 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.5 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 2,765 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นมาจากทั้งในส่วนของกำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยสำหรับปี 2564 มีจำนวนรวม 842 ล้านบาท ในขณะที่การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันเมื่อเทียบกับปี 2563

**สำหรับไตรมาส 4/2564** ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 2,023 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.6 จากไตรมาส 4/2563 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 348 ล้านบาท จากการปรับเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นมากที่สุดที่ร้อยละ 43.6 โดยหลักจากรายได้ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆที่ปรับเพิ่มขึ้น ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 6.4 จากการขยายตัวของสินเชื่อ ในส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับไตรมาส 4/2564 ปรับลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2563 จากคุณภาพสินเชื่อที่ธนาคารสามารถควบคุมได้ในระดับที่ดี ทางด้านกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับไตรมาส 4/2564 เท่ากับ 2,102 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยในส่วนของธุรกิจตลาดทุนมีผลกำไรเบ็ดเสร็จจำนวน 437 ล้านบาท

### ตารางสรุปข้อมูลผลประกอบการ

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ปี 2564	ปี 2563
	4/2564	3/2564	4/2563		
<b>กำไรสุทธิ (ล้านบาท)</b>	<b>2,023</b>	<b>1,478</b>	<b>1,108</b>	<b>6,318</b>	<b>5,123</b>
ROAE (ร้อยละ)	16.2	12.2	9.7	13.0	11.3
ROE (ร้อยละ)	16.5	12.3	9.9	13.6	11.7
ROAA (ร้อยละ)	1.9	1.5	1.2	1.6	1.5
<b>กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)</b>	<b>2,102</b>	<b>1,629</b>	<b>1,530</b>	<b>7,069</b>	<b>5,416</b>
ROAE (ร้อยละ)	16.8	13.5	13.4	14.5	12.0
ROE (ร้อยละ)	17.2	13.6	13.6	15.2	12.3
ROAA (ร้อยละ)	2.0	1.6	1.7	1.8	1.6
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	7.1	2.0	3.9	16.5	12.4
สินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตต่อสินเชื่อบริษัท <sup>4</sup>	3.0	3.5	2.9	3.0	2.9
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต <sup>5</sup>	175.1	158.0	170.9	175.1	170.9

<sup>4</sup> ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

<sup>5</sup> ไม่รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	ปี 2564	ปี 2563	YoY
	4/2564	3/2564	(ร้อยละ)	4/2563	(ร้อยละ)			
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>5,181</b>	<b>4,749</b>	<b>9.1</b>	<b>5,101</b>	<b>1.6</b>	<b>19,489</b>	<b>19,584</b>	<b>(0.5)</b>
เงินให้สินเชื่อ	1,863	1,744	6.8	2,089	(10.8)	7,303	8,187	(10.8)
เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,042	2,802	8.6	2,550	19.3	11,164	10,112	10.4
เงินให้สินเชื่อ POCI	93	35	167.7	287	(67.6)	349	468	(25.3)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	88	70	26.1	70	27.1	289	324	(10.8)
เงินลงทุน	92	96	(3.8)	103	(10.7)	374	478	(21.6)
อื่นๆ	2	2	(25.4)	2	(17.1)	8	15	(44.4)
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>928</b>	<b>926</b>	<b>0.2</b>	<b>1,106</b>	<b>(16.1)</b>	<b>3,788</b>	<b>4,905</b>	<b>(22.8)</b>
เงินรับฝาก	610	598	1.9	737	(17.3)	2,477	3,185	(22.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	28	26	5.4	22	24.8	103	133	(22.7)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	109	126	(13.6)	177	(38.7)	508	912	(44.3)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	2	3	(37.2)	2	(0.5)	11	9	18.3
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	175	166	5.1	160	9.0	664	626	6.0
อื่นๆ	6	6	(13.0)	7	(20.1)	26	39	(34.3)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>4,253</b>	<b>3,823</b>	<b>11.2</b>	<b>3,996</b>	<b>6.4</b>	<b>15,701</b>	<b>14,679</b>	<b>7.0</b>

สำหรับปี 2564 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 15,701 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,021 ล้านบาทหรือร้อยละ 7.0 จากจำนวน 14,679 ล้านบาทในปี 2563 จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ปรับลดลง ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 19,489 ล้านบาท ปรับลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากปีก่อน ทั้งนี้สำหรับปี 2564 สินเชื่อของธนาคารยังคงมีการขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 16.5 แต่การขยายตัวของสินเชื่อถูกลดทอนด้วยการปรับลดลงของอัตราดอกเบี้ยในช่วงเวลาที่ผ่านมามี ประกอบกับการที่สินเชื่อของธนาคารมีการขยายตัวไปในสินเชื่อประเภทที่มีคุณภาพมากขึ้น ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยโดยรวมปรับลดลงเล็กน้อย ในขณะที่ทางด้านค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 3,788 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.8 จากปี 2563 โดยหลักจากอัตราดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับลดลงตามการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพของธนาคารส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทางด้านส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2564 อยู่ที่ร้อยละ 5.3 ปรับลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 5.5 ในปี 2563

สำหรับไตรมาส 4/2564 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 4,253 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 โดยรายได้ดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 1.6 ตามการขยายตัวของสินเชื่อที่มีการเติบโตได้ดีแต่ถูกลดทอนด้วยการปรับลดลงของอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับลดลงจากการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องของธนาคาร โดยลดลงร้อยละ 16.1 ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิโดยรวมปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 4/2564 อยู่ที่ร้อยละ 5.3 อยู่ในระดับคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2563

(ร้อยละ)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ปี 2564	ปี 2563
	4/2564	3/2564	2/2564	1/2564	4/2563		
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ	6.4	6.3	6.5	6.8	6.8	6.5	7.2
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	1.1	1.2	1.3	1.4	1.5	1.2	1.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.3	5.2	5.3	5.4	5.3	5.3	5.5

**รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย**

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2563	YoY (ร้อยละ)	ปี 2564	ปี 2563	YoY (ร้อยละ)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,822	1,695	7.5	1,337	36.3	6,974	5,107	36.5
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	253	238	6.6	186	36.4	900	771	16.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,569	1,457	7.7	1,152	36.2	6,074	4,336	40.1
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	101	(616)	(116.4)	280	(63.9)	(158)	1,079	(114.6)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(4)	-	n.a.	(11)	(65.9)	(10)	50	(119.5)
รายได้จากเงินปันผล	14	1,097	(98.7)	42	(65.8)	1,329	389	241.6
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,160	41	2,747.8	516	124.9	1,309	700	87.0
<b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>2,841</b>	<b>1,978</b>	<b>43.6</b>	<b>1,979</b>	<b>43.6</b>	<b>8,545</b>	<b>6,554</b>	<b>30.4</b>

**สำหรับปี 2564** รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 8,545 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.4 จากปี 2563 โดยหลักจากรายได้ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.1 เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจ Private Wealth Management ที่ปรับเพิ่มขึ้นโดยสินทรัพย์ที่อยู่ภายใต้การให้คำแนะนำการลงทุนมีการเติบโตขึ้นตามการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ รายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจปรับเพิ่มขึ้นจากการทำธุรกรรมที่สำคัญได้หลายรายการในระหว่างปี 2564 ในส่วนของรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับปี 2563 โดย บล.เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 1 ต่อเนื่องโดยอยู่ที่ร้อยละ 14.04 สำหรับรายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่เติบโตได้ดีในปี 2564 ทางด้านรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในส่วนของรายได้จากค่านายหน้าขายประกันปรับเพิ่มขึ้นในระดับที่ดีเช่นกัน โดยหลักเป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อ นอกจากนี้ส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแล้ว ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากรายได้จากการขายสินเชื่อที่ธนาคารได้มีการตัดหนี้สูญแล้ว

**สำหรับไตรมาส 4/2564** รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,841 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.6 จากไตรมาส 4/2563 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของรายได้จากธุรกิจ Private Wealth Management รายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจ รายได้จากธุรกิจค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุน รวมถึงรายได้จากค่านายหน้าขายประกันที่ปรับขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2563 สำหรับรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ สำหรับไตรมาส 4/2564 ปรับเพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากรายได้จากการขายสินเชื่อที่ธนาคารได้มีการตัดหนี้สูญแล้ว

**ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน**

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2563	YoY (ร้อยละ)	ปี 2564	ปี 2563	YoY (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,819	1,604	13.4	1,410	29.0	6,428	5,664	13.5
ค่าตอบแทนกรรมการ	9	8	16.1	10	(11.5)	36	33	10.5
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	249	259	(3.9)	290	(14.1)	1,003	1,140	(12.0)
ค่าภาษีอากร	122	124	(1.4)	118	3.2	462	493	(6.4)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	7	28	(76.0)	146	(95.5)	60	849	(93.0)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	256	522	(51.0)	138	85.2	1,504	894	68.2
อื่น ๆ	574	407	41.0	432	32.9	1,755	1,579	11.1
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	3,036	2,951	2.9	2,545	19.3	11,248	10,652	5.6

**สำหรับปี 2564** ธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องและสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ในระดับที่ดี โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 11,248 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 หากเทียบกับปี 2563 ที่มีจำนวน 10,652 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขายแล้ว การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายผันแปรที่เกี่ยวข้องกับพนักงานตามการเติบโตของธุรกิจ สำหรับรายการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายสำหรับปี 2564 มีผลขาดทุนจำนวน 1,504 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยี่ห้อจำนวน 2,089 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 1,309 ล้านบาทในปี 2563 โดยหลักจากปริมาณการขายรถยี่ห้อที่เพิ่มขึ้นในปี 2564 ซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการช่วยเหลือทางการเงินที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2563 ที่ส่งผลให้ธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการขายรถยี่ห้อเกิดการชะลอตัวลงอย่างมากในช่วงครึ่งหลังของปี 2563 ทางด้านกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายสำหรับปี 2564 ยังอยู่ในระดับที่ดีถึงแม้ธุรกรรมการขายในระหว่างปี 2564 จะได้รับผลกระทบบางส่วนจากมาตรการปิดเมืองตามการระบาดที่เพิ่มมากขึ้นในบางช่วงของปี โดยกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์สำหรับปี 2564 มีจำนวน 585 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.0 จากปี 2563 ในส่วนของรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายปรับลดลงเนื่องจากในปี 2563 ธนาคารได้มีการบันทึกรายการค่าเผื่อการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายตามหลักความระมัดระวังเพิ่มเติมเป็นจำนวน 665 ล้านบาท สำหรับอสังหาริมทรัพย์ที่ธนาคารได้ประเมินแล้วว่าไม่สามารถที่จะขายออกได้ในระยะเวลาอันสั้น ในขณะที่ในปี 2564 ไม่มีรายการนี้ จากการที่ธนาคารสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ในระดับที่ดีส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2564 ปรับลดลงโดยอยู่ที่ร้อยละ 39.0 เปรียบเทียบกับร้อยละ 41.2 ในปี 2563

**สำหรับไตรมาส 4/2564** ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 3,036 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายผันแปรที่เกี่ยวข้องกับพนักงานตามการเติบโตของธุรกิจ สำหรับรายการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายสำหรับไตรมาส 4/2564 มีผลขาดทุนจำนวน 256 ล้านบาท ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยี่ห้อจำนวน 489 ล้านบาท และกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 233 ล้านบาท อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 4/2564 เท่ากับร้อยละ 37.9 ใกล้เคียงกับไตรมาส 4/2563 ที่อยู่ที่ร้อยละ 37.4



## ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL)

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 3/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2563	YoY (ร้อยละ)	ปี 2564	ปี 2563	YoY (ร้อยละ)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,582	1,007	57.1	2,077	(23.9)	5,201	4,095	27.0
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและ ผลขาดทุนจากการขายรถยึดต่อยอดสินเชื่อ (ร้อยละ)	2.87	2.38		3.63		2.65	2.55	

สำหรับปี 2564 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 5,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.0 จากจำนวน 4,095 ล้านบาทในปี 2563 โดยการเพิ่มขึ้นบางส่วนเป็นผลมาจากการตั้งสำรองเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อโดยรวมที่ยังเติบโตได้ในระดับที่ดี ธนาคารยังคงอาศัยหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอน โดยเฉพาะในส่วนของคุณภาพสินเชื่อจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ชะลอลงจากการแพร่ระบาดของโควิด และผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากมาตรการต่างๆในการช่วยเหลือลูกค้า ส่งผลให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับปี 2564 ยังคงอยู่ในระดับที่สูงตามหลักความระมัดระวัง ซึ่งในจำนวนนี้ได้รวมถึงการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คำนวณได้ตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น สำหรับอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต ณ สิ้นปี 2564 ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 175.1 โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยึด (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกินคิดเป็นอัตราร้อยละ 2.65 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

สำหรับไตรมาส 4/2564 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 1,582 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23.9 จากจำนวน 2,077 ล้านบาทในช่วงไตรมาส 4/2563 สะท้อนคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมที่ยังอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดี นอกจากนี้ในระหว่างไตรมาส 4/2564 ธนาคารได้มีการปรับสำรองพิเศษ (Management Overlay) บางส่วนที่เคยตั้งไว้แล้วไปเป็นสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามการจัดชั้นสินเชื่อเชิงคุณภาพ และได้มีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมสำหรับไตรมาส 4/2564 เป็นจำนวนรวม 928 ล้านบาท โดยเป็นการตั้งเพื่อรองรับผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากมาตรการช่วยเหลือทางการเงินจากสถานการณ์การแพร่ระบาด

**ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย**
**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 436,123 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72,712 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.0 จากสิ้นปี 2563 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับและการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,242,065	1,490,626	(248,561)	(16.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	55,238,234	32,770,543	22,467,691	68.6
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	22,364,824	11,289,598	11,075,226	98.1
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7,481,509	10,276,081	(2,794,572)	(27.2)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	16,840,213	23,312,942	(6,472,729)	(27.8)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	21,502	21,761	(259)	(1.2)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	299,147,566	258,846,014	40,301,552	15.6
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,981,941	2,937,160	1,044,781	35.6
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	3,500,887	3,284,464	216,423	6.6
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	321,019	229,835	91,184	39.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,211,574	1,128,488	83,086	7.4
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	-	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,743,966	1,338,682	405,284	30.3
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	979,499	1,334,267	(354,768)	(26.6)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	10,996,362	6,837,597	4,158,765	60.8
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	7,986,005	5,246,923	2,739,082	52.2
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>436,123,201</b>	<b>363,411,016</b>	<b>72,712,185</b>	<b>20.0</b>

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 384,961 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 จากสิ้นปี 2563 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 288,382 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 40.9 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 59.1 ของเงินรับฝากทั้งหมด โดยเป็นสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2563 ที่มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 52.5 ทางด้านตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 43,805 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.6 จากสิ้นปี 2563 โดย ณ สิ้นปี 2564 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 93.9 ปรับลดลงจากร้อยละ 95.6 ณ สิ้นปี 2563

หนี้สิน (ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 63	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	288,381,946	251,525,874	36,856,072	14.7
กระแสรายวัน	860,726	693,044	167,681	24.2
ออมทรัพย์	169,457,001	131,339,535	38,117,466	29.0
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	117,896,190	119,237,952	(1,341,761)	(1.1)
บัตรเงินฝาก	168,029	255,343	(87,314)	(34.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	16,664,329	10,263,870	6,400,459	62.4
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	668,531	392,712	275,819	70.2
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,699,750	896,906	802,844	89.5
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9,036,326	8,724,685	311,641	3.6
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	43,804,907	28,343,500	15,461,407	54.6
หนี้สินตามสัญญาเช่า	240,002	183,697	56,305	30.7
ประมาณการหนี้สิน	1,098,744	1,066,255	32,489	3.0
หนี้สินภายใต้การดัดบัญชี	10,111	13,556	(3,445)	(25.4)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,661,003	588,026	1,072,977	182.5
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,898,093	5,539,391	3,358,702	60.6
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	346,922	467,833	(120,911)	(25.8)
เจ้าหนี้อื่น	6,250,144	3,923,055	2,327,089	59.3
ภายใต้เงินได้นิติบุคคลและภายใต้ธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	1,278,686	399,461	879,225	220.1
หนี้สินอื่น	4,921,552	4,456,474	465,078	10.4
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>384,961,046</b>	<b>316,785,295</b>	<b>68,175,751</b>	<b>21.5</b>

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

ระดับเงินกองทุนของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ในระดับที่เพียงพอเพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน และอยู่ในระดับสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย (ขั้นต่ำตามกฎหมายและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม) ที่ร้อยละ 11.0 สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น ร้อยละ 8.5 สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และร้อยละ 7.0 สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ นอกจากนี้ ความเหมาะสมของระดับเงินกองทุนที่ธนาคารและบริษัทย่อยต้องดำรงและปริมาณความต้องการเงินกองทุนส่วนเพิ่มในอนาคตจะถูกวางแผนให้สอดคล้องตามแผนการดำเนินธุรกิจในแต่ละปี รวมถึงมีการทบทวนระหว่างปี เพื่อให้เพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงด้านต่างๆ จากการดำเนินธุรกิจทั้งในภาวะปกติ และภาวะวิกฤต

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครั้งแรกของปี 2564 ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอยู่ที่ร้อยละ 16.41 ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) เท่ากับร้อยละ 12.63 แต่หากรวมกำไรสุทธิถึงสิ้นไตรมาส 4/2564 จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 17.33 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 13.55 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของทั้งจำนวนคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 76.96 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงคุณภาพที่ดีของเงินกองทุนของธนาคาร สามารถรองรับความเสี่ยงและผลขาดทุนได้ดีที่สุด

อัตราส่วนขั้นต่ำของ ธปท.	อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมาย	อัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม	อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมายและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม
อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนเจ้าของ	4.50	2.50	7.00
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	6.00	2.50	8.50
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	8.50	2.50	11.00

ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะธนาคาร			งบการเงินรวม <sup>6</sup>	
	31 ธ.ค. 64	30 ก.ย. 64	31 ธ.ค. 63	30 ก.ย. 64	31 ธ.ค. 63
<b>เงินกองทุน (หน่วย: ล้านบาท)</b>					
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนเจ้าของ	39,231	39,723	38,241	43,338	41,319
เงินกองทุนชั้นที่ 1	39,231	39,723	38,241	43,338	41,319
รวมเงินกองทุนทั้งสิ้น	50,975	51,400	49,961	54,976	52,714
<b>อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)</b>					
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนเจ้าของ	12.63	13.00	13.38	14.04	14.33
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.63	13.00	13.38	14.04	14.33
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	<b>16.41</b>	<b>16.82</b>	<b>17.39</b>	<b>17.81</b>	<b>18.28</b>

<sup>6</sup> ข้อมูลเงินกองทุนสำหรับงบการเงินรวมสำหรับธันวาคม 2564 จะเปิดเผยพร้อมงบการเงินฉบับตรวจจสอบ

### การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

กลุ่มธุรกิจฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดำเนินงานโดยธนาคารเกียรตินาคินภัทร และธุรกิจตลาดทุน ดำเนินงานโดยบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ ได้แก่ เคเคพี แคปปิตอล บล.เกียรตินาคินภัทร และ บลจ.เกียรตินาคินภัทร โดยในด้านการดำเนินงานจะมีการประสานงานกันอย่างใกล้ชิดทั้งในส่วน of ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>206,751</b>	<b>66.2</b>	<b>168,187</b>	<b>62.7</b>	<b>22.9</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	155,359	49.7	127,009	47.3	22.3
สินเชื่อบุคคล	7,717	2.5	8,130	3.0	(5.1)
สินเชื่อ Micro SMEs	7,971	2.6	7,635	2.8	4.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	35,704	11.4	25,413	9.5	40.5
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>52,728</b>	<b>16.9</b>	<b>58,149</b>	<b>21.7</b>	<b>(9.3)</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	22,927	7.3	27,991	10.4	(18.1)
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	29,800	9.5	30,158	11.2	(1.2)
สินเชื่อบริษัท	43,167	13.8	33,091	12.3	30.4
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,135	0.4	1,138	0.4	(0.2)
สินเชื่อ Lombard	8,701	2.8	7,874	2.9	10.5
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>312,483</b>	<b>100.0</b>	<b>268,440</b>	<b>100.0</b>	<b>16.4</b>
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ (ไม่รวม POCI)<sup>7</sup></b>	<b>311,789</b>		<b>267,735</b>		<b>16.5</b>

สินเชื่อบริการของธนาคาร (ไม่รวม POCI) มีจำนวน 311,789 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 16.5 จากสิ้นปี 2563 โดยธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพของสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและยังคงมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีคุณภาพสินเชื่อที่ดี ส่งผลให้การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อสำหรับปี 2564 โดยหลักจะมาจากการขยายตัวในส่วน of สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อบริษัท โดยข้อมูลสินเชื่อแต่ละประเภทมีรายละเอียดดังนี้

- **สินเชื่อรายย่อย** มีจำนวน 206,751 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 22.9 จากสิ้นปี 2563 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
  - **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** มีจำนวน 155,359 ล้านบาท ยังคงขยายตัวได้ในระดับที่ดีที่ร้อยละ 22.3 จากสิ้นปี 2563 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับปี 2564 มีจำนวน 72,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับปี 2563 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 49.7 ณ สิ้นปี 2564 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 40:60 ในส่วน

<sup>7</sup> สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการซื้อค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired assets)

ของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับ 11 เดือนแรกของปี 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 668,109 คัน ปรับลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.9 จากยอดขายช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับ 11 เดือนของปี 2564 ที่ร้อยละ 5.7 ปรับเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2563 ที่อยู่ที่ร้อยละ 4.2 และปรับเพิ่มขึ้นมากหากเทียบกับ ณ สิ้นปี 2562 ที่เคยอยู่ที่ร้อยละ 2.2 โดยการเพิ่มขึ้นเป็นผลจากการที่ธนาคาร ได้มีการขยายฐานสินเชื่อไปยังลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี

- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ มีจำนวน 51,392 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 24.8 จากสิ้นปี 2563 โดยหลักจากการขยายตัวในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 40.5 จากการที่ธนาคารมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี ในขณะที่สินเชื่อส่วนบุคคลหดตัวลงร้อยละ 5.1 โดยสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ ณ สิ้นปี 2564 รวมแล้วมีส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 16.4 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
- สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 52,728 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 9.3 จากสิ้นปี 2563 โดยสำหรับปี 2564 ธนาคารให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าในส่วนของสินเชื่อธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 เพื่อให้การดำเนินงานของลูกค้าสามารถฟื้นตัวได้ในระยะยาว สำหรับสินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีจำนวน 22,927 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 18.1 จากสิ้นปี 2563 จากการชำระคืนหนี้ตามกำหนดในขณะที่สินเชื่อปล่อยใหม่มีการชะลอตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ
  - สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี มีจำนวน 29,800 ล้านบาท หดตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.2 โดยสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง
- สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 43,167 ล้านบาท ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 30.4 จากสิ้นปี 2563 ซึ่งเป็นไปตามแนวทางของธนาคารในการมุ่งขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพที่ดี
- สินเชื่อสายบริหารหนี้ มีจำนวน 1,135 ล้านบาท โดยสินเชื่อของสายบริหารหนี้ได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากเดิมที่เคยจัดประเภทอยู่ในเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ
- สินเชื่อ Lombard เป็นสินเชื่อหมุนเวียนอนุประกันสำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 8,701 ล้านบาท ขยายตัวได้ดีเช่นกันที่ร้อยละ 10.5 จากสิ้นปี 2563

### สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19

ในระหว่างปี 2564 สถานการณ์การแพร่ระบาดยังคงเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการระบาดระลอกใหม่ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกมาตรการต่างๆ เพื่อสนับสนุนให้มีการช่วยเหลือลูกหนี้เพื่อเป็นการบรรเทาผลกระทบจากสถานการณ์ โดยมาตรการช่วยเหลือที่ออกมาเพิ่มเติมจะเน้นในการมุ่งส่งเสริมการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 อย่างยั่งยืน สนับสนุนให้มีการปรับโครงสร้างหนี้แบบระยะยาว และเน้นการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพปัญหา

ตลอดระยะเวลาของการแพร่ระบาดที่ผ่านมา ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าตามแนวทางที่ธนาคารได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องเพื่อบรรเทาผลกระทบที่เกิดขึ้น โดยธนาคารเน้นการให้ความช่วยเหลือลูกค้าตามความเหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละกลุ่ม และพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ในระยะยาวทั้งในส่วนของ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และความช่วยเหลือในรูปแบบต่างๆ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของลูกค้าที่ได้รับผลกระทบ สำหรับในระหว่างไตรมาส 4/2564 ธนาคารยังคงมีลูกค้าที่ต้องการความช่วยเหลือเพิ่มเติมบ้าง โดยจำนวนรายที่เข้ามาขอความช่วยเหลือเพิ่มเติมมีจำนวนไม่มากเมื่อเทียบกับช่วงที่ผ่านมา ธนาคารยังคงมุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวังและดำเนินการประเมินคุณภาพของสินเชื่อที่อยู่ภายใต้ความช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการจัดชั้นสินทรัพย์และพิจารณาการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างเหมาะสม

### การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จัดประเภทได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	31 ธันวาคม 2564		30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>8</sup>	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>8</sup>	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>8</sup>
ชั้นที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	287,141	8,267	266,731	7,429	247,489	5,595
ชั้นที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	17,019	2,858	16,997	2,674	15,426	3,026
ชั้นที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	10,638	4,336	11,098	4,517	8,256	3,080
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ	855	26	824	21	780	23
<b>รวม</b>	<b>315,653</b>	<b>15,488</b>	<b>295,650</b>	<b>14,641</b>	<b>271,951</b>	<b>11,725</b>

ธนาคารดำเนินการตามหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐาน IFRS 9 ซึ่งรวมถึงการพิจารณาถึงผลกระทบต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ความไม่แน่นอน โดย ณ สิ้น ธันวาคม 2564 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 16,620 ล้านบาท เป็นค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) จำนวน 15,488 ล้านบาท และมียอดสำรองส่วนเกินคงเหลือ ณ สิ้นปี 2564 จำนวน 1,132 ล้านบาท ซึ่งธนาคารได้มีการทยอยปรับสำรองส่วนเกินนี้ลงด้วยวิธีเส้นตรงโดยเริ่มตั้งแต่ไตรมาส 1/2563 เป็นต้นมาที่จำนวนไตรมาสละ 94 ล้านบาท ธนาคารมีการบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิดรวมทั้งมีการพิจารณาตั้งสำรองอย่างระมัดระวังและมีการทบทวนถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองเพื่อรองรับคุณภาพของสินเชื่อส่วนที่คาดว่าจะด้อยลงอย่างต่อเนื่อง โดยธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ณ สิ้นปี 2564 อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 175.1

<sup>8</sup> รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อและภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและการค้าประกันทางการเงิน

## คุณภาพสินเชื่อ

ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทได้ดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2564			31 ธันวาคม 2563		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>4,383</b>	<b>43.0</b>	<b>2.1</b>	<b>2,699</b>	<b>31.9</b>	<b>1.6</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,716	26.6	1.7	1,421	16.8	1.1
สินเชื่อบุคคล	88	0.9	1.1	104	1.2	1.3
สินเชื่อ Micro SMEs	1,140	11.2	14.3	826	9.8	10.8
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	439	4.3	1.2	348	4.1	1.4
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>4,672</b>	<b>45.8</b>	<b>8.9</b>	<b>4,619</b>	<b>54.6</b>	<b>7.9</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	3,038	29.8	13.2	3,091	36.6	11.0
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,635	16.0	5.5	1,528	18.1	5.1
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	1,135	11.1	100.0	1,138	13.5	100.0
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต</b>	<b>10,191</b>	<b>100.0</b>	<b>3.3</b>	<b>8,456</b>	<b>100.0</b>	<b>3.2</b>
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ไม่รวม POCI)</b>	<b>9,498</b>		<b>3.0</b>	<b>7,751</b>		<b>2.9</b>

ธนาคารยังคงสามารถควบคุมคุณภาพสินเชื่อได้ในระดับที่ดี โดยปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวน 9,498 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.0 ของสินเชื่อรวม ปรับลดลงจากร้อยละ 3.5 ณ สิ้นไตรมาส 3/2564 โดยเป็นการปรับลดลงทั้งในส่วนของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจจากการบริหารคุณภาพสินเชื่ออย่างต่อเนื่องของธนาคารผ่านการปรับโครงสร้างหนี้ การตัดหนี้สูญ มาตรการต่างๆในการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะยาว รวมถึงการมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น ทั้งนี้หากเทียบกับสิ้นปี 2563 อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.9 ณ สิ้นปี 2563

### ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ■ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business)

บล.เกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้ บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับปี 2564 บล.เกียรตินาคิน



นาคินภัทร มีส่วนแบ่งตลาด<sup>9</sup> ที่ร้อยละ 14.04 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง และ บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1,885 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,636 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 172 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่น 77 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนจำนวน 1,161 ล้านบาท<sup>10</sup>

#### ▪ ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ปี 2564 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 898 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 261 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 566 ล้านบาท รายได้จากการเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer Agent) 15 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้า 56 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)

ธุรกิจการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 2 หน่วยงานหลัก ได้แก่ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว และฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะสั้น และเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น (Equity) และกึ่งหุ้น (Equity-Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น

สำหรับปี 2564 ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรจากการลงทุนโดยรวมกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 966 ล้านบาท<sup>11</sup> สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 781 ล้านบาท<sup>12</sup> และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 1,816 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บล.เกียรตินาคินภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 100,264 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 79 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 77 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.87 โดยสำหรับปี 2564 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 629 ล้านบาท สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 19,185 ล้านบาท ทั้งนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 151 ล้านบาท

<sup>9</sup> รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

<sup>10</sup> รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

<sup>11</sup> นอกจากนี้ ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 142 ล้านบาท ทำให้ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรรวมเป็นจำนวน 1,108 ล้านบาท

<sup>12</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 744 ล้านบาท

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2564	2563	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	19,489,069	19,584,141	(95,072)	(0.5)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,788,433	4,904,954	(1,116,521)	(22.8)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>15,700,636</b>	<b>14,679,187</b>	<b>1,021,449</b>	<b>7.0</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,973,605	5,107,313	1,866,292	36.5
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	899,548	771,057	128,491	16.7
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>6,074,057</b>	<b>4,336,256</b>	<b>1,737,801</b>	<b>40.1</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(157,758)	1,078,933	(1,236,691)	(114.6)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(9,640)	49,555	(59,195)	(119.5)
รายได้จากเงินปันผล	1,329,401	389,160	940,241	241.6
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,309,321	700,323	608,998	87.0
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>24,246,017</b>	<b>21,233,414</b>	<b>3,012,603</b>	<b>14.2</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6,428,423	5,664,254	764,169	13.5
ค่าตอบแทนกรรมการ	36,298	32,838	3,460	10.5
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,003,044	1,139,782	(136,738)	(12.0)
ค่าภาษีอากร	461,927	493,384	(31,457)	(6.4)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	59,592	848,563	(788,971)	(93.0)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,503,667	893,858	609,809	68.2
อื่น ๆ	1,755,308	1,579,257	176,051	11.1
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>11,248,259</b>	<b>10,651,936</b>	<b>596,323</b>	<b>5.6</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,200,829	4,094,627	1,106,202	27.0
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,796,929	6,486,851	1,310,078	20.2
ภาษีเงินได้	1,441,616	1,343,722	97,894	7.3
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>6,355,313</b>	<b>5,143,129</b>	<b>1,212,184</b>	<b>23.6</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	6,318,052	5,123,266	1,194,786	23.3
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37,261	19,863	17,398	87.6
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7,069,132	5,415,610	1,653,522	30.5
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37,462	19,992	17,470	87.4
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>7.46</b>	<b>6.05</b>	<b>1.41</b>	<b>23.3</b>

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2564	2563	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	5,180,727	5,101,421	79,306	1.6
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	927,932	1,105,666	(177,734)	(16.1)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>4,252,795</b>	<b>3,995,755</b>	<b>257,040</b>	<b>6.4</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,822,214	1,337,362	484,852	36.3
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	253,297	185,684	67,613	36.4
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,568,917</b>	<b>1,151,678</b>	<b>417,239</b>	<b>36.2</b>
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	101,114	279,849	(178,735)	(63.9)
ขาดทุนสุทธิจากเงินลงทุน	(3,589)	(10,521)	6,932	(65.9)
รายได้จากเงินปันผล	14,252	41,630	(27,378)	(65.8)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,160,294	515,922	644,372	124.9
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>7,093,783</b>	<b>5,974,313</b>	<b>1,119,470</b>	<b>18.7</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,819,431	1,410,183	409,248	29.0
ค่าตอบแทนกรรมการ	9,046	10,227	(1,181)	(11.5)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	248,746	289,590	(40,844)	(14.1)
ค่าภาษีอากร	122,207	118,414	3,793	3.2
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	6,609	146,057	(139,448)	(95.5)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	255,806	138,110	117,696	85.2
อื่น ๆ	574,076	431,927	142,149	32.9
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>3,035,921</b>	<b>2,544,508</b>	<b>491,413</b>	<b>19.3</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,581,730	2,077,256	(495,526)	(23.9)
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>2,476,132</b>	<b>1,352,549</b>	<b>1,123,583</b>	<b>83.1</b>
ภาษีเงินได้	450,141	234,867	215,274	91.7
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>2,025,991</b>	<b>1,117,682</b>	<b>908,309</b>	<b>81.3</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,023,347	1,108,079	915,268	82.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,644	9,603	(6,959)	(72.5)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,101,843	1,530,017	571,826	37.4
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,656	9,754	(7,098)	(72.8)
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>2.39</b>	<b>1.31</b>	<b>1.08</b>	<b>82.4</b>