



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 1/2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

---

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

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

โทรศัพท์: 02 495 1366

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

## บทสรุปผู้บริหาร

ธนาคารเกียรตินาคินภัทรและบริษัทย่อยยังคงสามารถสร้างผลการดำเนินงานได้ในระดับที่ดี ส่งผลให้ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1/2565 จำนวน 2,055 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 และมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมจำนวน 1,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลประกอบการในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ทั้งในส่วนจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการให้สินเชื่อ รวมถึงค่าใช้จ่ายสำรองที่ปรับลดลงตามคุณภาพของสินเชื่อที่ยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ดี

สำหรับไตรมาส 1/2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 จากการที่สินเชื่อของธนาคารมีการขยายตัวได้ดีต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาจากการที่ธนาคารมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อไปในประเภทที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีคุณภาพสินเชื่อที่ดี โดยสำหรับไตรมาส 1/2565 สินเชื่อเดบิตที่ร้อยละ 6.6 ในส่วนของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 19.8 โดยเป็นการปรับเพิ่มทั้งในส่วนจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและรายได้อื่นๆ โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าประกัน รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์โดย บล. เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาด<sup>1</sup> เป็นอันดับที่ 1 อย่างต่อเนื่อง โดยมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับไตรมาส 1/2565 ที่ร้อยละ 18.74 นอกจากนี้รายได้จากธุรกิจการจัดการกองทุนปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันตามสินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่ปรับเพิ่มขึ้น

ในด้านของค่าใช้จ่าย อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ<sup>2</sup> สำหรับไตรมาส 1/2565 ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 38.4 จากการที่ธนาคารยังคงสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายโดยรวมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทางด้านการตั้งสำรองธนาคารยังคงรักษาความรอบคอบระมัดระวังในการพิจารณาสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับไตรมาส 1/2565 เป็นจำนวน 1,066 ล้านบาท ปรับลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามคุณภาพสินเชื่อที่อยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ดี โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการค้ำด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.9<sup>3</sup> จากสิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.0 ทั้งนี้ธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำด้านเครดิตอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 181.2

สำหรับเงินกองทุน ธนาคารยังคงมีสถานะเงินกองทุนอยู่ในระดับที่สูงและเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 16.66

## ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1/2565 ชะลอตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ของปีก่อน จากการระบอบการระบาดใหม่ของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron ประกอบกับมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังคงมีอยู่ส่งผลให้นักท่องเที่ยวต่างชาติยังไม่สามารถกลับเข้ามาในประเทศไทยได้อย่างเต็มที่และภาคการท่องเที่ยวยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ดี ในส่วนของการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวลงเล็กน้อยในช่วงไตรมาส 1/2565 ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ถูกกระทบจากการระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ Omicron สอดคล้องกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับตัวลดลงในช่วงเดือนมกราคม – มีนาคม ในขณะที่ทางด้านการส่งออกยังคงขยายตัวดีต่อเนื่องตามการขยายตัวของรายได้ของประเทศคู่ค้าสำคัญของไทยส่งผลให้ในช่วงไตรมาส 1/2565 การส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 14.9 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเกิดจากการส่งออกทองคำและสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ

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

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

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

น้ำมันที่ขายตัวได้ดี จำนวนนักท่องเที่ยวโดยรวมเพิ่มขึ้นต่อเนื่องโดยในไตรมาส 1/2565 มีจำนวน 497,700 คน จาก 20,000 คน ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ราคาน้ำมันและอัตราเงินเฟ้อโลกที่สูงขึ้นเร็ว ส่งผลให้นโยบายการเงินในต่างประเทศนำโดยสหรัฐอเมริกา มีแนวโน้มดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัวมากขึ้น สำหรับประเทศไทยอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยในไตรมาส 1/2565 ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากอยู่ที่ร้อยละ 4.75 อย่างไรก็ตามธนาคารแห่งประเทศไทยยังประเมินว่าเงินเฟ้อเกิดจากปัจจัยด้านอุปทานแบบชั่วคราว และให้น้ำหนักกับภาวะเศรษฐกิจที่ยังฟื้นตัวได้ช้า ทำให้คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะยังคงอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 0.5 จนกว่าเศรษฐกิจจะฟื้นตัวชัดเจนในไตรมาส 4/2565 หรือไตรมาส 1/2566

แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2565 ยังคงเป็นไปได้ค่อนข้างยาก และแตกต่างกันมากในแต่ละอุตสาหกรรมและพื้นที่ เนื่องจากภาคการท่องเที่ยวที่ยังไม่สามารถฟื้นตัวได้อย่างเต็มที่ โดยคาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติกลับมาได้บ้างในช่วงครึ่งหลังของปีจำนวนประมาณ 5.1 ล้านคน ซึ่งยังคงต่ำกว่าระดับก่อนวิกฤตโควิด-19 ที่ประเทศไทยเคยรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ประมาณ 40 ล้านคนต่อปีอยู่มาก อย่างไรก็ตามคาดว่าการบินไทยและการบินไทยแอร์เอเชียจะกลับมาเติบโตรวดเร็วได้หากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ไม่ยืดเยื้อและไม่มีมาตรการปิดเมืองในวงกว้างเกิดขึ้นอีกครั้ง การส่งออกไทยในปี 2565 มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องโดยได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก แต่ยังคงต้องติดตามความเสี่ยงจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน การชะลอตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจจีนและอัตราเงินเฟ้อที่อาจสูงมากกว่าที่ประเมินไว้

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์มีแนวโน้มกลับมาฟื้นตัวเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยสำหรับไตรมาส 1/2565 ยอดขายรถยนต์ขายตัวร้อยละ 19.1 ซึ่งขายตัวทั้งในส่วนรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ร้อยละ 16.0 และ 20.6 ตามลำดับ สอดคล้องกับทิศทางเศรษฐกิจในปี 2565 ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น และอุปสงค์ที่เกิดจากการชะลอการซื้อรถยนต์ในปีก่อน

ทางด้านตลาดทุนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับไตรมาส 1/2565 เท่ากับ 96,240 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จาก 93,846 ล้านบาทในปี 2564 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ปิดที่ 1,695.24 จุด ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.3 จาก 1,657.62 จุด ณ สิ้นปี 2564

## ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2565

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2564	YoY (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4,304	4,253	1.2	3,830	12.4
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,137	2,841	(24.8)	1,785	19.8
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	6,441	7,094	(9.2)	5,615	14.7
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,793	3,036	(8.0)	2,583	8.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,066	1,582	(32.6)	1,234	(13.6)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,582	2,476	4.3	1,798	43.7
ภาษีเงินได้	521	450	15.7	305	70.6
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>2,055</b>	<b>2,023</b>	<b>1.6</b>	<b>1,463</b>	<b>40.5</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>1,954</b>	<b>2,102</b>	<b>(7.0)</b>	<b>1,531</b>	<b>27.6</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุนในตราสาร ทุน FVOCI	55	314	(82.3)	(101)	(155.0)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.43	2.39	1.7	1.73	40.5

สำหรับไตรมาส 1/2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 2,055 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5 จากไตรมาส 1/2564 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 466 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้จากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นการปรับเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 12.4 จากปริมาณสินเชื่อที่มีการขยายตัวได้ต่อเนื่อง ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2564 จากทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยหลักจากรายได้ค่านายหน้าขายประกัน รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้จากธุรกิจการจัดการกองทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น รวมถึงรายได้อื่นๆที่ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ในส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับไตรมาส 1/2565 ปรับลดลงตามคุณภาพของสินเชื่อที่ยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ดี หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,954 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.6 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 471 ล้านบาท

### ตารางสรุปข้อมูลผลประกอบการ

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2564	ไตรมาส 1/2564
<b>กำไรสุทธิ (ล้านบาท)</b>	<b>2,055</b>	<b>2,023</b>	<b>1,463</b>
ROAE (ร้อยละ)	15.8	16.2	12.4
ROE (ร้อยละ)	16.1	16.5	12.6
ROAA (ร้อยละ)	1.8	1.9	1.5
<b>กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)</b>	<b>1,954</b>	<b>2,102</b>	<b>1,531</b>
ROAE (ร้อยละ)	15.0	16.8	13.0
ROE (ร้อยละ)	15.3	17.2	13.2
ROAA (ร้อยละ)	1.7	2.0	1.6
อัตรากาเริบโตของเงินให้สินเชื่อ	6.6	7.1	2.1
สินเชื่อที่มีการค้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่รวม <sup>4</sup>	2.9	3.0	3.2
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้อยค่าด้านเครดิต <sup>5</sup>	181.2	175.1	163.3

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

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

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**

	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY
หน่วย : ล้านบาท	1/2565	4/2564	(ร้อยละ)	1/2564	(ร้อยละ)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>5,270</b>	<b>5,181</b>	<b>1.7</b>	<b>4,815</b>	<b>9.5</b>
เงินให้สินเชื่อ	1,944	1,863	4.3	1,854	4.8
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,090	3,042	1.6	2,628	17.6
เงินให้สินเชื่อ POCI	65	93	(30.2)	173	(62.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	100	88	13.1	61	63.0
เงินลงทุน	70	92	(24.1)	96	(27.3)
อื่นๆ	2	2	(9.2)	2	(17.6)
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>967</b>	<b>928</b>	<b>4.2</b>	<b>985</b>	<b>(1.9)</b>
เงินรับฝาก	620	610	1.8	654	(5.1)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	28	28	2.9	26	11.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	121	109	10.9	134	(10.2)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	4	2	84.3	4	(2.9)
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	185	175	6.0	159	16.6
อื่นๆ	8	6	52.7	9	(4.2)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>4,304</b>	<b>4,253</b>	<b>1.2</b>	<b>3,830</b>	<b>12.4</b>

สำหรับไตรมาส 1/2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 4,304 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 474 ล้านบาทหรือร้อยละ 12.4 จากจำนวน 3,830 ล้านบาทในไตรมาส 1/2564 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการที่สินเชื่อรวมของธนาคารยังคงมีการขยายตัวได้ต่อเนื่อง โดยในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อที่สามารถขยายตัวได้ดีในระยะเวลาที่ผ่านมา ในขณะที่ทางด้านค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.9 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากอัตราดอกเบี้ยจ่ายที่ปรับลดลงตามการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพของธนาคาร ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 12.4 ทางด้านส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2565 อยู่ที่ร้อยละ 5.3 โดยอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาส 1/2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 5.4

(ร้อยละ)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส
	1/2565	4/2564	3/2564	2/2564	1/2564
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ	6.4	6.4	6.3	6.5	6.8
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	1.1	1.1	1.2	1.3	1.4
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.3	5.3	5.2	5.3	5.4

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2565	YoY (ร้อยละ)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,851	1,822	1.6	1,636	13.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	297	253	17.2	202	46.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,554	1,569	(1.0)	1,434	8.3
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	362	101	258.2	170	112.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(14)	(4)	297.8	(6)	136.0
รายได้จากเงินปันผล	200	14	1,300.0	122	63.7
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	36	1,160	(96.9)	64	(43.4)
<b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>2,137</b>	<b>2,841</b>	<b>(24.8)</b>	<b>1,785</b>	<b>19.8</b>

สำหรับไตรมาส 1/2565 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,137 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและรายได้อื่นๆ โดยในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 โดยหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในส่วนจากรายได้จากค่านายหน้าประกันที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยเป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อ ส่วนของธุรกิจตลาดทุนรายได้จากรุกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้น โดย บล.เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 1 โดยส่วนแบ่งตลาดปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 18.74 จากร้อยละ 14.04 ในปี 2564 นอกจากนี้ในส่วนจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการจัดการกองทุนปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่ยังคงเติบโตต่อเนื่อง ส่วนของรายได้จากรุกิจวานิชยกรรมจะลดลงตามสถานการณ์ที่ไม่เอื้ออำนวยต่อการทำธุรกรรม นอกจากนี้ในส่วนจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแล้ว ธนาคารมีรายได้อื่นๆที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยหลักจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ปรับเพิ่มขึ้นจากรุกิจค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจตลาดการเงินที่มีรายได้ปรับเพิ่มขึ้น

## ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2564	YoY (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,658	1,819	(8.9)	1,460	13.6
ค่าตอบแทนกรรมการ	13	9	47.8	11	18.9
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	252	249	1.4	244	3.4
ค่าภาษีอากร	112	122	(8.1)	113	(0.9)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	57	7	769.0	(34)	(267.4)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	251	256	(2.0)	395	(36.5)
(กำไร) ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	(23)	(233)	(90.2)	(166)	(86.2)
ขาดทุนจากการขายรถใช้ดี	273	489	(44.1)	561	(51.2)
อื่น ๆ	449	574	(21.7)	394	13.9
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>2,793</b>	<b>3,036</b>	<b>(8.0)</b>	<b>2,583</b>	<b>8.1</b>

สำหรับไตรมาส 1/2565 ธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ โดยสำหรับไตรมาส 1/2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มีจำนวน 2,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานตามการเติบโตของธุรกิจ สำหรับรายการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอกการขายสำหรับไตรมาส 1/2565 มีผลขาดทุนจำนวน 251 ล้านบาท ปรับลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 36.5 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยี่จำนวน 273 ล้านบาท โดยผลขาดทุนจากการขายรถยี่ปรับลดลงร้อยละ 51.2 จากไตรมาส 1/2564 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอกการขายจำนวน 23 ล้านบาท ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอกการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอกการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 1/2565 อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดีที่ร้อยละ 38.4

### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL)

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2564	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2564	YoY (ร้อยละ)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,066	1,582	(32.6)	1,234	(13.6)
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและผลขาดทุนจากการขายรถยี่ต่อยอดสินเชื่อ (ร้อยละ)	1.78	2.87		2.79	

สำหรับไตรมาส 1/2565 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 1,066 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.6 จากจำนวน 1,234 ล้านบาทในไตรมาส 1/2564 โดยการลดลงเป็นไปตามคุณภาพสินเชื่อที่ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ดี ธนาคารยังคงอาศัยหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอนที่ยังคงมีอยู่ โดยในไตรมาส 1/2565 ธนาคารยังคงมีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คำนวณได้ตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นจำนวน 151 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำด้านเครดิต ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 181.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 163.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยี่ (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกินสำหรับไตรมาส 1/2565 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.78 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับลดลงจากร้อยละ 2.79 ในไตรมาส 1/2564

## ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 462,388 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26,265 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.0 จากสิ้นปี 2564 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับและการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,122,563	1,242,065	(119,502)	(9.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	60,260,979	55,238,234	5,022,745	9.1
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	21,214,049	22,364,824	(1,150,775)	(5.1)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	5,764,893	7,481,509	(1,716,616)	(22.9)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	17,469,114	16,840,213	628,901	3.7
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	21,436	21,502	(66)	(0.3)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	319,178,567	299,147,566	20,031,001	6.7
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,832,498	3,981,941	(149,443)	(3.8)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	3,548,021	3,500,887	47,134	1.3
สินทรัพย์สิทธิการใจ	324,020	321,019	3,001	0.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,218,427	1,211,574	6,853	0.6
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	-	0.0
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	1,858,580	1,743,966	114,614	6.6
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	948,396	979,499	(31,103)	(3.2)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	13,763,447	10,996,362	2,767,085	25.2
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	8,796,748	7,986,005	810,743	10.2
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>462,387,773</b>	<b>436,123,201</b>	<b>26,264,572</b>	<b>6.0</b>



**หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 409,292 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากสิ้นปี 2564 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 299,459 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 41.8 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 58.2 ของเงินรับฝากทั้งหมด ทางด้านตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 50,101 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 จากสิ้นปี 2564 โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อก่อนเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 95.1

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	299,458,751	288,381,946	11,076,805	3.8
กระแสรายวัน	1,151,647	860,726	290,921	33.8
ออมทรัพย์	173,180,837	169,457,001	3,723,836	2.2
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	124,996,742	117,896,190	7,100,552	6.0
บัตรเงินฝาก	129,525	168,029	(38,504)	(22.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	21,368,471	16,664,329	4,704,142	28.2
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,002,228	668,531	333,697	49.9
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,672,481	1,699,750	972,731	57.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	6,948,067	9,036,326	(2,088,259)	(23.1)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	50,100,517	43,804,907	6,295,610	14.4
หนี้สินตามสัญญาเช่า	241,956	240,002	1,954	0.8
ประมาณการหนี้สิน	1,139,687	1,098,744	40,943	3.7
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9,261	10,111	(850)	(8.4)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	3,794,800	1,661,003	2,133,797	128.5
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	9,243,069	8,898,093	344,976	3.9
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	677,399	346,922	330,477	95.3
เจ้าหนี้อื่น	7,555,188	6,250,144	1,305,044	20.9
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	1,846,420	1,278,686	567,734	44.4
หนี้สินอื่น	3,234,164	4,921,552	(1,687,388)	(34.3)
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>409,292,459</b>	<b>384,961,046</b>	<b>24,331,413</b>	<b>6.3</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 มีนาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครั้งแรกของปี 2564 ภายหลังจากจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอยู่ที่ร้อยละ 16.66 ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) เท่ากับร้อยละ 13.03 แต่หากรวมกำไรสุทธิถึงสิ้นไตรมาส 1/2565 จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 18.26 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 14.63 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารและบริษัทย่อยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของทั้งจำนวนคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 78.20 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงคุณภาพที่ดีของเงินกองทุนของธนาคารและบริษัทย่อย สามารถรองรับความเสี่ยงและผลขาดทุนได้ดีที่สุด

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

ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะธนาคาร			งบการเงินรวม		
	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	31 มี.ค. 64	31 มี.ค. 65	31 ธ.ค. 64	31 มี.ค. 64
<b>เงินกองทุน (หน่วย: ล้านบาท)</b>						
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	39,052	39,231	37,964	42,438	42,676	41,373
เงินกองทุนชั้นที่ 1	39,052	39,231	37,964	42,438	42,676	41,373
รวมเงินกองทุนทั้งสิ้น	50,904	50,975	49,200	54,266	54,380	52,560
<b>อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)</b>						
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	12.21	12.63	12.93	13.03	13.62	13.99
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.21	12.63	12.93	13.03	13.62	13.99
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	15.91	16.41	16.75	16.66	17.35	17.77

### 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 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>218,950</b>	<b>65.8</b>	<b>206,751</b>	<b>66.2</b>	<b>5.9</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	163,867	49.2	155,359	49.7	5.5
สินเชื่อบุคคล	7,993	2.4	7,717	2.5	3.6
สินเชื่อ Micro SMEs	8,393	2.5	7,971	2.6	5.3
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	38,697	11.6	35,704	11.4	8.4
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>54,843</b>	<b>16.5</b>	<b>52,728</b>	<b>16.9</b>	<b>4.0</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	23,377	7.0	22,927	7.3	2.0
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	31,466	9.5	29,800	9.5	5.6
สินเชื่อบริษัท	48,711	14.6	43,167	13.8	12.8
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,129	0.3	1,135	0.4	(0.6)
สินเชื่อ Lombard	9,327	2.8	8,701	2.8	7.2
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>332,960</b>	<b>100.0</b>	<b>312,483</b>	<b>100.0</b>	<b>6.6</b>
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ (ไม่รวม POCI)<sup>6</sup></b>	<b>332,273</b>		<b>311,789</b>		<b>6.6</b>

ธนาคารมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีและให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับการรักษาคุณภาพของสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง โดยสินเชื่อบริการของธนาคาร (ไม่รวม POCI) ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 มีจำนวน 332,273 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 6.6 จากสิ้นปี 2564 โดยเป็นการขยายตัวในสินเชื่อทุกประเภทแต่การขยายตัวโดยหลักจะมาจากในส่วน of สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อบริษัท ทั้งนี้ข้อมูลสินเชื่อแต่ละประเภทมีรายละเอียดดังนี้

- **สินเชื่อรายย่อย** มีจำนวน 218,950 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 5.9 จากสิ้นปี 2564 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
  - **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** มีจำนวน 163,867 ล้านบาท ยังคงขยายตัวได้ในระดับที่ดีที่ร้อยละ 5.5 จากสิ้นปี 2564 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับไตรมาส 1/2565 มีจำนวน 20,300 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2564 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อบริการของธนาคารเท่ากับร้อยละ 49.2 ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อ

<sup>6</sup> สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

รถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 40:60 ในส่วนของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับไตรมาสแรกของปี 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 231,189 คัน เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 19.1 จากยอดขายของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับไตรมาสแรกของปี 2565 ที่ร้อยละ 5.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นเป็นผลจากการที่ธนาคารได้มีการขยายฐานสินเชื่อไปยังลูกค้ากลุ่มใหม่ที่มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี

- **สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ** มีจำนวน 55,083 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 7.2 จากสิ้นปี 2564 โดยหลักจากการขยายตัวในส่วนของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 8.4 จากการที่ธนาคารมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี ทั้งนี้สินเชื่อรายย่อยอื่นๆรวมแล้วมีส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 16.5 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
- **สินเชื่อธุรกิจ** มีจำนวน 54,843 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 4.0 จากสิ้นปี 2564 โดยธนาคารให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าในส่วนของสินเชื่อธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 อย่างต่อเนื่องเพื่อให้การดำเนินงานของลูกค้าสามารถฟื้นตัวได้ในระยะยาว สำหรับสินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย **สินเชื่อธุรกิจสังหาริมทรัพย์** และ**สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี** โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - **สินเชื่อธุรกิจสังหาริมทรัพย์** มีจำนวน 23,377 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2564
  - **สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี** มีจำนวน 31,466 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 5.6 โดยสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วย **สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม** **สินเชื่อธุรกิจขนส่ง** **สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม** และ**สินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง**
- **สินเชื่อบริษัท** ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสาขางานพาณิชย์ธุรกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 48,711 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 12.8 จากสิ้นปี 2564
- **สินเชื่อสายบริหารหนี้** มีจำนวน 1,129 ล้านบาท โดยสินเชื่อของสายบริหารหนี้ได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากเดิมที่เคยจัดประเภทอยู่ในเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ
- **สินเชื่อ Lombard** เป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 9,327 ล้านบาท ขยายตัวได้ดีเช่นกันที่ร้อยละ 7.2 จากสิ้นปี 2564

### การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ธนาคารดำเนินการตามหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐาน IFRS 9 ซึ่งรวมถึงการพิจารณาถึงผลกระทบต่างๆที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ความไม่แน่นอน โดย ณ สิ้นมีนาคม 2565 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 17,180 ล้านบาท เป็นค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) จำนวน 16,142 ล้านบาท และมียอดสำรองส่วนเกินคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 จำนวน 1,038 ล้านบาท ซึ่งธนาคารได้มีการทยอยปรับสำรองส่วนเกินนี้ลงด้วยวิธีเส้นตรงโดยเริ่มตั้งแต่ไตรมาส 1/2563 เป็นต้นมาที่จำนวนไตรมาสละ 94 ล้านบาท ธนาคารมีการบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิดรวมทั้งมีการพิจารณาตั้งสำรองอย่างระมัดระวังและมีการทบทวนถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองเพื่อรองรับคุณภาพของสินเชื่อส่วนที่คาด

ว่าจะด้อยลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 181.2

ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 จัดประเภทได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		31 มีนาคม 2564	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>7</sup>	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>7</sup>	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>7</sup>
ชั้นที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	305,992	8,602	287,141	8,267	252,565	6,204
ชั้นที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	18,696	3,211	17,019	2,858	14,897	2,852
ชั้นที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	10,677	4,304	10,638	4,336	9,505	3,732
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ	873	26	855	26	790	23
<b>รวม</b>	<b>336,238</b>	<b>16,142</b>	<b>315,653</b>	<b>15,488</b>	<b>277,757</b>	<b>12,812</b>

## คุณภาพสินเชื่อ

ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทได้ดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 มีนาคม 2565			31 ธันวาคม 2564		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>4,302</b>	<b>42.3</b>	<b>2.0</b>	<b>4,383</b>	<b>43.0</b>	<b>2.1</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,542	25.0	1.6	2,716	26.6	1.7
สินเชื่อบุคคล	89	0.9	1.1	88	0.9	1.1
สินเชื่อ Micro SMEs	1,225	12.0	14.6	1,140	11.2	14.3
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	447	4.4	1.2	439	4.3	1.2
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>4,740</b>	<b>46.6</b>	<b>8.6</b>	<b>4,672</b>	<b>45.8</b>	<b>8.9</b>
สินเชื่อธุรกิจสั่งหาริมทรัพย์	3,113	30.6	13.3	3,038	29.8	13.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,627	16.0	5.2	1,635	16.0	5.5
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>	<b>0</b>	<b>0.0</b>	<b>0.0</b>
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	1,129	11.1	100.0	1,135	11.1	100.0
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต</b>	<b>10,171</b>	<b>100.0</b>	<b>3.1</b>	<b>10,191</b>	<b>100.0</b>	<b>3.3</b>
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ไม่รวม POCI)</b>	<b>9,483</b>		<b>2.9</b>	<b>9,498</b>		<b>3.0</b>

<sup>7</sup> รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อและภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและการค้าประกันทางการเงิน

ธนาคารยังคงสามารถบริหารจัดการคุณภาพสินเชื่อได้ในระดับที่ดี โดยปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 มีจำนวน 9,483 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.9 ของสินเชื่อรวม ปรับลดลงจากร้อยละ 3.0 ณ สิ้นปี 2564 โดยหลักจากการปรับลดลงในส่วนของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของสินเชื่อรายย่อย ธนาคารยังคงมีการบริหารคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิดผ่านการปรับโครงสร้างหนี้ การตัดหนี้สูญ มาตรการต่างๆ ในการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะยาว รวมถึงการมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น

สำหรับในส่วนของลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าโดยธนาคารเน้นการให้ความช่วยเหลือลูกค้าตามความเหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละกลุ่ม และพิจารณาถึงความสามารถในการชำระหนี้ในระยะยาวทั้งในส่วนของ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และความช่วยเหลือในรูปแบบต่างๆ เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ของลูกค้าที่ได้รับผลกระทบ ธนาคารยังคงมุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวังและดำเนินการประเมินคุณภาพของสินเชื่อที่อยู่ภายใต้ความช่วยเหลืออย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการจัดชั้นสินทรัพย์และพิจารณาการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างเหมาะสม

### ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ■ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Brokerage Business)

บล.เกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้ บริษัทให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับไตรมาส 1/2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีส่วนแบ่งตลาด<sup>8</sup> ร้อยละ 18.74 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 38 แห่ง ทั้งนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 598 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 514 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 61 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่น 23 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 202 ล้านบาท<sup>9</sup>

#### ■ ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ สำหรับไตรมาส 1/2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 55 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 30 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 20 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้า 5 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

<sup>8</sup> รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

<sup>9</sup> รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

(Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น

สำหรับไตรมาส 1/2565 ฝ่ายลงทุนมีผลขาดทุนจากการลงทุนโดยรวมขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ จำนวน 63 ล้านบาท<sup>10</sup> สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 380 ล้านบาท<sup>11</sup> และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในไตรมาส 1/2565 ผลกำไรรวมจากธุรกิจลงทุนมีจำนวน 335 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)

บลจ.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 108,951 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 88 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 86 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.09 สำหรับไตรมาส 1/2565 บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 223 ล้านบาท สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 21,819 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 30 ล้านบาท

<sup>10</sup> นอกจากนี้ ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 6 ล้านบาท ทำให้ฝ่ายลงทุนมีผลขาดทุนรวมเป็นจำนวน 57 ล้านบาท

<sup>11</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 371 ล้านบาท

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	5,270,467	4,815,111	455,356	9.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	966,519	984,755	(18,236)	(1.9)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>4,303,948</b>	<b>3,830,356</b>	<b>473,592</b>	<b>12.4</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,850,536	1,636,231	214,305	13.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	296,833	202,102	94,731	46.9
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,553,703</b>	<b>1,434,129</b>	<b>119,574</b>	<b>8.3</b>
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	362,147	170,457	191,690	112.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(14,278)	(6,051)	(8,227)	136.0
รายได้จากเงินปันผล	199,535	121,918	77,617	63.7
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	36,330	64,243	(27,913)	(43.4)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>6,441,385</b>	<b>5,615,052</b>	<b>826,333</b>	<b>14.7</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,657,930	1,459,714	198,216	13.6
ค่าตอบแทนกรรมการ	13,366	11,245	2,121	18.9
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	252,205	243,875	8,330	3.4
ค่าภาษีอากร	112,278	113,315	(1,037)	(0.9)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	57,429	(34,304)	91,733	(267.4)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	250,589	394,930	(144,341)	(36.5)
อื่น ๆ	449,329	394,454	54,875	13.9
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>2,793,126</b>	<b>2,583,229</b>	<b>209,897</b>	<b>8.1</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,065,878	1,234,308	(168,430)	(13.6)
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>2,582,381</b>	<b>1,797,515</b>	<b>784,866</b>	<b>43.7</b>
ภาษีเงินได้	520,707	305,228	215,479	70.6
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>2,061,674</b>	<b>1,492,287</b>	<b>569,387</b>	<b>38.2</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,055,354	1,462,675	592,679	40.5
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,320	29,612	(23,292)	(78.7)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,953,962	1,531,215	422,747	27.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,321	29,666	(23,345)	(78.7)
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>2.43</b>	<b>1.73</b>	<b>0.70</b>	<b>40.5</b>