บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

บทสรุปผู้บริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานอยู่ในระดับที่ดีใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 จำนวน 512 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 561 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งลดลงร้อยละ 8.7 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นยังอยู่ในระดับสูงตามหลักความระมัดระวัง และเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากมาตรการต่างๆ ในการช่วยเหลือลูกค้า แต่หากพิจารณากำไรจากการดำเนินงานก่อนการตั้งสำรอง (ไม่รวมรายการขาดทุนสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและกำไรจากเงินลงทุน) หรือกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท มีจำนวน 1,117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักๆ เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ค่าธรรมเนียม และประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนการดำเนินงาน

โดยไตรมาสที่ 1 ขอปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมากที่ร้อยละ 17.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนตามการขยายตัวของสินเชื่อ จากการที่ธนาคารมีกลยุทธ์ที่จะขยายฐานลูกค้าสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนที่ดีขึ้น ทำให้ไตรมาสนี้ สินเชื่อธุรกิจ SME และสินเชื่อรายย่อย เติบโตถึงร้อยละ 5.0 และร้อยละ 6.3 ตามลำดับ นอกจากนี้ ธนาคารได้บริหารต้นทุนทางการเงินได้ดี โดยการเพิ่มขึ้นของเงินฝากต้นทุนต่ำประเภทเงินฝากออมทรัพย์ จึงส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.39 จากร้อยละ 2.21 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และได้บริหารต้นทุนการดำเนินงานต่อรายได้ (Cost-to-Income Ratio) อยู่ในเกณฑ์ดีเพียงร้อยละ 43 ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ด้านคุณภาพสินเชื่อ โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.54 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Coverage Ratio) ในระดับที่สูงที่ร้อยละ 187.4

ด้านเงินกองทุนที่มีความแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ร้อยละ 17.60 อยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน โดยมีบริษัทในกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ดังนี้

- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

โครงสร้างกลุ่มธุรกิจทางการเงิน บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องแม้ได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนาที่กลับมารุนแรงขึ้น และแรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวสูงขึ้นตามราคาน้ำมันที่ส่งผลกระทบต่อค่าครองชีพของภาคครัวเรือนและต้นทุนของภาคธุรกิจ ทำให้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคลดลง การบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนชะลอตัว อย่างไรก็ตาม ได้รับแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวดีขึ้นหลังจากการเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ และการขยายตัวดีของค่าใช้จ่ายของภาครัฐและการส่งออกสินค้า ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้

ภาพรวมปี 2565 ธนาคารแห่งประเทศไทย ประเมินเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 3.2 (ณ เดือนมีนาคม 2565) จากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม การระบาดของไวรัสโคโรนา อัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวขึ้นจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบในบางอุตสาหกรรม และปัญหาความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครน จะส่งผลให้ราคาพลังงานและสินค้าโภคภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งจะกระทบต่อกำลังซื้อของภาคครัวเรือน และผลการดำเนินงานของธุรกิจที่ได้รับผลกระทบทำให้เป็นอุปสรรคสำคัญต่อการฟื้นตัวในระยะต่อไป

ภาคการธนาคาร ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เงินฝากและเงินให้สินเชื่อขยายตัวโดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่จากความต้องการเงินทุนตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและภาคการส่งออกที่ขยายตัวดี เช่นเดียวกับสินเชื่ออุปโภคบริโภคที่ขยายตัวสอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว

ภาพรวมคุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มทรงตัวจากไตรมาสก่อนโดยเป็นผลจากการปรับโครงสร้างหนี้และมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้เป็นสำคัญ ซึ่งธนาคารพาณิชย์ยังคงมีการติดตามดูแลสินเชื่ออย่างใกล้ชิด และธนาคารพาณิชย์โดยรวมยังมีเสถียรภาพเนื่องจากมีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่เข้มแข็ง

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 511.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 237.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 ที่ขาดทุนสุทธิจำนวน 373.0 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นร้อยละ 67.1 และลดลงร้อยละ 8.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 560.5 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ธนาคารยังคงตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีกจำนวน 509.3 ล้านบาท เพื่อรองรับการดำเนินกลยุทธ์ในปี 2565 ที่ธนาคารจะเร่งขยายธุรกิจและขยายสินเชื่อรายย่อยเพิ่มขึ้น ดังจะเห็นได้ว่าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 179.1 เมื่อไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นร้อยละ 187.4 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2565 แม้อัตราสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPLs) ที่อยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.54 ของเงินให้สินเชื่อรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 1,444.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 2,003.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 จากการขยายสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีจำนวน 558.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.8 จากการบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 506.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และลดลงร้อยละ 15.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 844.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นการลดลงของค่าใช้จ่ายอื่นๆ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้ มีจำนวน 1,106.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เท่ากับ 0.024 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 233.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 ที่เท่ากับ (0.018) บาทต่อหุ้น และลดลงร้อยละ 11.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ที่เท่ากับ 0.027 บาทต่อหุ้น

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ย	2,003.2	1,985.2	18.0	0.9	1,847.5	155.7	8.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(558.5)	(549.6)	8.9	1.6	(619.2)	(60.7)	(9.8)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	**1,444.7**	**1,435.6**	**9,1**	**0.6**	**1,228.3**	**216.4**	**17.6**
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	252.3	326.8	(74.5)	(22.8)	340.7	(88.4)	(25.9)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(52.1)	(121.2)	(69.1)	(57.0)	(103.5)	(51.4)	(49.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	**200.2**	**205.6**	**(5.4)**	**(2.6)**	**237.2**	**(37.0)**	**(15.6)**
ขาดทุนสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(10.1)	(1.4)	8.7	621.4	(27.0)	16.9	62.6
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	-	-	55.9	(55.9)	(100.0)
รายได้เงินปันผล	303.8	284.4	19.4	6.8	322.5	(18.7)	(5.8)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	12.3	9.4	2.9	30.9	10.8	1.5	13.9
รายได้จากการดำเนินงาน	**1,950.9**	**1,933.6**	**17.3**	**0.9**	**1,827.7**	**123.2**	**6.7**
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	**844.4**	**889.0**	**(44.6)**	**(5.0)**	**775.5**	**68.9**	**8.9**
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	**509.3**	**1,545.8**	**(1,036.5)**	**(67.1)**	**406.0**	**103.3**	**25.4**
ภาษีเงินได้	**85.5**	**(128.2)**	**213.7**	**166.7**	**85.7**	**(0.2)**	**(0.2)**
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้	**1,106.5**	**1,044.6**	**61.9**	**5.9**	**1,052.2**	**54.3**	**5.2**
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	**597.2**	**(501.2)**	**1,098.4**	**219.2**	**646.2**	**(49.0)**	**(7.6)**
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	**511.7**	**(373.0)**	**884.7**	**237.2**	**560.5**	**(48.8)**	**(8.7)**
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	**0.024**	**(0.018)**	**0.042**	**233.3**	**0.027**	**(0.003)**	**(11.1)**
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA)	**0.79**				**0.92**		
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE)	**5.40**				**5.93**		

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	504.5	514.9	(10.4)	(2.0)	417.0	87.5	21.0
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	166.2	164.5	1.7	1.0	174.2	(8.0)	(4.6)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	173.7	209.6	(35.9)	(17.1)	184.3	(10.6)	(5.8)
รวม	**844.4**	**889.0**	**(44.6)**	**(5.0)**	**775.5**	**68.9**	**8.9**

การจัดอันดับเครดิต

บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กร โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “BBB+” แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ”

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีสินทรัพย์รวม 258,360.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6,275.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 68.1 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 22.2 ของสินทรัพย์รวม

ตารางแสดงสินทรัพย์ (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	19,201.5	34,056.0	(14,854.5)	(43.6)
เงินลงทุน - สุทธิ	57,460.6	53,537.4	3,923.2	7.3
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	175,880.4	171,817.3	4,063.1	2.4
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	5,817.9	5,225.5	592.4	11.3
สินทรัพย์รวม	**258,360.4**	**264,636.2**	**(6,275.8)**	**(2.4)**

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีหนี้สินรวม จำนวน 219,741.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6,696.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 หนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก คิดเป็นร้อยละ 85.1 ของหนี้สินรวม

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 38,618.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 420.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของเจ้าของ (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
เงินรับฝาก	186,980.4	192,499.3	(5,518.9)	(2.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	21,736.5	19,170.7	2,565.8	13.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	9,682.3	11,877.9	(4,195.6)	(35.3)
หนี้สินอื่น	3,342.4	2,889.8	452.6	15.7
หนี้สินรวม	**219,741.6**	**226,437.7**	**(6,696.1)**	**(3.0)**
ส่วนของเจ้าของรวม	**38,618.8**	**38,198.5**	**420.3**	**1.1**

จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 1,752 ราย เพิ่มขึ้น 11 ราย เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

1. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานธนาคาร ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิ จำนวน 330.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 163.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 ที่ขาดทุนสุทธิ จำนวน 521.5 ล้านบาท เป็นผลจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ลดลงร้อยละ 67.1 และลดลงร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิ จำนวน 359.2 ล้านบาท เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 การเพิ่มขึ้นผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นร้อยละ 22.9 การลดลงของกำไรจากเงินลงทุนร้อยละ 100.0 และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานร้อยละ 8.3

ไตรมาสที่ 1 ของ ปี 2565 ธนาคารยังคงตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอีกจำนวน 509.3 ล้านบาท เพื่อรองรับการดำเนินกลยุทธ์ในปี 2565 ที่ธนาคารจะเร่งขยายธุรกิจและขยายสินเชื่อรายย่อยเพิ่มขึ้น ดังจะเห็นได้ว่าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 179.1 เมื่อไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นร้อยละ 187.4 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2565 แม้อัตราสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPLs) ที่อยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.54 ของเงินให้สินเชื่อรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 1,463.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 1,991.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีจำนวน 528.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 1,991.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีจำนวน 528.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นเนื่องจากธนาคารขยายการปล่อยสินเชื่อตามกลยุทธ์ที่วางไว้ รวมถึงการส่งผ่านผลประโยชน์จากการลดอัตราเงินนำส่งเข้าบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ชดใช้ความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากอัตราร้อยละ 0.46 ต่อปีเหลืออัตราร้อยละ 0.23 ต่อปี ตามมาตรการของทางการที่จะครบกำหนดในปี 2565 ด้วยการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ การเสนอเงินให้สินเชื่ออัตราดอกเบี้ยพิเศษและการลดเบี้ยปรับให้กับลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนาทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์อื่นๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ และภัยแล้ง ตามมาตรการของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ธนาคารยังคงให้ความช่วยเหลือลูกค้าอย่างต่อเนื่องและเน้นการให้ความช่วยเหลือแบบยั่งยืนเพื่อบรรเทาผลกระทบให้กับลูกค้า

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin: NIM) ประจำไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.21 เป็นร้อยละ 2.39 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิ ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 168.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและการลดลงจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และลดลงร้อยละ 31.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากกำไรจากเงินลงทุน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 722.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณาและค่าใช้จ่ายอื่นๆ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากมาตรการดูแลพนักงาน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับมาตรการป้องกันการระบาดของไวรัสโคโรนา

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

การตั้งสำรองตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (TFRS 9) โดยได้พิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตาม TFRS 9 และประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

ธนาคารยังคงใช้หลักความระมัดระวังในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจจะเกิดขึ้นต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคาร อันเนื่องมาจากผลกระทบของสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนาและผลกระทบหลังมาตรการช่วยเหลือสิ้นสุดลง โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีจำนวน 509.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 67.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) อยู่ที่ 187.4% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ 179.1%

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เท่ากับ 0.17 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 165.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และลดลงร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ย	1,991.7	1,973.7	18.0	0.9	1,853.1	138.6	7.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(528.4)	(516.3)	12.1	2.3	(580.9)	(52.5)	(9.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	**1,463.3**	**1,457.4**	**5.9**	**0.4**	**1,272.2**	**191.1**	**15.0**
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	82.0	95.1	(13.1)	(13.8)	117.1	(35.1)	(30.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(17.9)	(19.8)	(1.9)	(9.6)	(18.6)	(0.7)	(3.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	**64.1**	**75.3**	**(11.2)**	**(14.9)**	**98.5**	**(34.4)**	**(34.9)**

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(14.1)	(3.0)	(11.1)	(370.0)	(27.7)	13.6	49.1
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	-	-	55.9	(55.9)	(100.0)
รายได้เงินปันผล	110.3	105.8	4.5	4.3	113.5	(3.2)	(2.8)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	8.1	8.1	-	-	4.4	3.7	84.1
รายได้จากการดำเนินงาน	**1,631.7**	**1,643.6**	**(11.9)**	**(0.7)**	**1,516.8**	**114.9**	**7.6**
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	**722.3**	**759.9**	**(37.6)**	**(4.9)**	**666.8**	**55.5**	**8.3**
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	**509.3**	**1,545.8**	**(1,036.5)**	**(67.1)**	**414.4**	**94.9**	**22.9**
ภาษีเงินได้	**69.5**	**(140.6)**	**210.1**	**149.4**	**76.4**	**(6.9)**	**(9.0)**
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้	**909.4**	**883.7**	**25.7**	**2.9**	**850.0**	**59.4**	**7.0**
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	**400.1**	**(662.1)**	**1,062.2**	**160.4**	**435.6**	**(35.5)**	**(8.1)**
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	**330.6**	**(521.5)**	**852.1**	**163.4**	**359.2**	**(28.6)**	**(8.0)**
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	**0.17**	**(0.26)**	**0.43**	**165.4**	**0.18**	**(0.01)**	**(5.6)**
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA)	**0.53**				**0.61**		
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE)	**3.82**				**4.06**		

การจัดอันดับเครดิต

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “A-” แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” และอันดับเครดิตตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายทุนที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III ที่ระดับ “BBB”

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีสินทรัพย์รวม 248,817.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,661.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 71.0 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 18.3 ของสินทรัพย์รวม และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 8.7 ของสินทรัพย์รวม

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	21,658.1	35,267.7	(13,609.6)	(38.6)
เงินลงทุน - สุทธิ	45,526.2	41,733.7	3,792.5	9.1
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	176,770.8	170,144.0	6,626.8	3.9
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	4,862.6	4,333.3	529.3	12.2
สินทรัพย์รวม	**248,817.7**	**251,478.7**	**(2,661.0)**	**(1.1)**

เงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่ (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) จำนวน 202,166.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7,431.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ

สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ มีจำนวน 90,945.1 ล้านบาท ลดลงจำนวน 13,052.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม มีจำนวน 79,992.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,773.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

สินเชื่อเพื่อรายย่อย มีจำนวน 31,229.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,846.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ (หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Conglomerate & Corporate)	90,945.1	103,997.4	(13,052.3)	(12.6)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Commercial & SME)	79,992.1	76,218.4	3,773.7	5.0
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	31,229.5	29,382.6	1,846.9	6.3
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิ [1/]	**202,166.7**	**209,598.4**	**(7,431.7)**	**(3.5)**

หมายเหตุ [1/] หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่ รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจหลักๆ เป็นสินเชื่อภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 25.6 รองลงมาเป็นสินเชื่อตัวกลางทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 21.7 และสินเชื่อภาคการสาธารณูปโภคและบริการ คิดเป็นร้อยละ 20.4 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
การเกษตรและเหมืองแร่	34.6	1,335.5	(1,300.9)	(97.4)
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	51,654.1	51,699.5	(45.4)	(0.1)
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	21,228.6	20,408.1	820.5	4.0
การสาธารณูปโภคและบริการ	41,193.3	41,544.2	(350.9)	(0.8)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	29,541.7	27,765.5	1,776.2	6.4
ตัวกลางทางการเงิน	43,787.7	51,586.5	(7,798.8)	(15.1)
สหกรณ์ออมทรัพย์	13,005.0	13,615.0	(610.0)	(4.5)
อื่นๆ	1,721.7	1,644.1	77.6	4.7
เงินให้สินเชื่อสุทธิ *	**202,166.7**	**209,598.4**	**(7,431.7)**	**(3.5)**

หมายเหตุ * หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่ รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Gross) มีจำนวน 5,142.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 32.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

อัตราสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม คิดเป็นร้อยละ 2.54 ของเงินให้สินเชื่อรวม (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 2.44

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เงินลงทุนสุทธิแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชี จำนวน 45,526.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,792.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีหนี้สินรวม 213,657.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,722.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 หนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก คิดเป็นร้อยละ 87.5 ของหนี้สินรวม

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 35,160.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 61.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของเจ้าของ (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
เงินรับฝาก	186,989.7	192,513.1	(5,523.4)	(2.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	21,388.8	19,046.3	2,342.5	12.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	2,396.7	2,397.3	(0.6)	(0.0)
หนี้สินอื่น	2,882.4	2,422.9	459.5	19.0
หนี้สินรวม	**213,657.6**	**216,379.6**	**(2,722.0)**	**(1.3)**
ส่วนของเจ้าของรวม	**35,160.1**	**35,099.1**	**61.0**	**0.2**

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีเงินรับฝากจำนวน 186,989.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5,523.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงเงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก (หน่วย: ล้านบาท)

เงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	มีนาคม	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,936.0	5,628.4	(692.4)	(12.3)
ออมทรัพย์	95,168.0	91,933.3	3,234.7	3.5
เงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	57,474.9	59,552.6	(2,077.7)	(3.5)
ใบรับเงินฝากประจำ	29,410.8	35,398.8	(5,988)	(16.9)
รวมเงินรับฝาก	**186,989.7**	**192,513.1**	**(5,523.4)**	**(2.9)**

ความเพียงพอของเงินกองทุนและการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 17.596 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 11.000 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 18.357

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ15.339 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.500 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 16.165

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ				
ธนาคาร	33,204.5	15.339	33,914.9	16.165
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		7.000		7.000
ส่วนต่าง		8.339		9.165
เงินกองทุนชั้นที่ 1				
ธนาคาร	33,204.5	15.339	33,914.9	16.165
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		8.500		8.500
ส่วนต่าง		6.839		7.665
เงินกองทุนทั้งสิ้น				
ธนาคาร	38,090.6	17.596	38,513.9	18.357
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		11.000		11.000
ส่วนต่าง		6.596		7.357

เครือข่ายสาขา

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) มีสาขาทั้งสิ้น 77 สาขา ลดลง 1 สาขา เมื่อเทียบกับปี 2564

2. ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ช่วงต้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ดัชนีตลาดหุ้นไทยแกว่งตัวขึ้นแตะระดับสูงสุดที่ 1,718 จุด จากเศรษฐกิจไทยที่มีแนวโน้มฟื้นตัวจากภาคการส่งออก ภาคบริการและภาคการท่องเที่ยว แต่ปัจจัยที่กดดันตลาดหุ้นไทยมาจากวิกฤตรัสเซียและยูเครน ที่ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของระบบเศรษฐกิจทั่วโลกรวมถึงประเทศไทย อย่างไรก็ดี มีแรงซื้อจากนักลงทุนต่างชาติที่ยังไหลเข้ามาต่อเนื่องส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นไทย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 ปิดที่ 1,695.24 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.27 จากสิ้นปีก่อน ด้วยมูลค่าการซื้อขายที่หนาแน่นเฉลี่ยต่อวันสูงถึง 96,240 ล้านบาท โดยนักลงทุนต่างชาติซื้อสุทธิ 4 เดือนติดต่อกันตั้งแต่เดือนธันวาคม 2564 - มีนาคม 2565 โดยไตรมาสนี้ซื้อสุทธิ 108,340 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อยขายสุทธิ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 77.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และลดลงร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า รายได้ดอกเบี้ย กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้รวม มีจำนวน 170.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ค่านายหน้า

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ค่านายหน้า มีจำนวน 62.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีรายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ย กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น มีจำนวน 25.1, 77.7 และ 4.6 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายอื่น

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวม มีจำนวน 82.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
รายได้ค่านายหน้า	62.6	52.5	10.1	19.2	60.5	2.1	3.5
รายได้ดอกเบี้ย	25.1	22.6	2.5	11.1	16.0	9.1	56.9
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	77.7	74.6	3.1	4.2	75.0	2.7	3.6
รายได้อื่น	4.6	2.8	1.8	64.3	4.9	(0.3)	(6.1)
รายได้รวม	170.0	152.5	17.5	11.5	156.4	13.6	8.7
ค่าใช้จ่ายรวม	82.6	84.3	(1.7)	(2.0)	70.9	11.7	16.5
กำไรก่อนภาษีเงินได้	87.4	68.2	19.2	28.2	85.5	1.9	2.2
ภาษีเงินได้	10.2	7.9	2.3	29.1	-	10.2	*n/a*
กำไรสุทธิ	77.2	60.3	16.9	28.0	85.5	(8.3)	(9.7)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.06	0.05	0.01	28.1	0.07	(0.01)	(9.6)

3. ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

ภาพรวมภาวะธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมอยู่ที่ 5.21 ล้านล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อน 0.16 ล้านล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.92 โดยเมื่อแยกตามประเภทกองทุนพบว่าประเภทกองทุนรวมที่ลดลง ได้แก่ กองทุนรวมตราสารหนี้ ตราสารทุน กองทุนรวมผสม และกองทุนประเภทอื่นๆ ขณะที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิ จำนวน 24.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นผลจากค่าใช้จ่ายรวมลดลง และลดลงร้อยละ 21.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้รวม

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้รวม มีจำนวน 122.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 เป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และลดลงร้อยละ 44.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีจำนวน 118.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 รายได้ค่าธรรมเนียมส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการจัดการกองทุนรวม คิดเป็นร้อยละ 82.0 ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และลดลงร้อยละ 44.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ได้แก่ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินและรายได้อื่น มีจำนวน 3.4 และ 0.5 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายรวม

ไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวม มีจำนวน 92.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 47.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2564 และลดลงร้อยละ 48.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง		ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	
	1/2565	4/2564	จำนวนเงิน	(%QoQ)	1/2564	จำนวนเงิน	(%YoY)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	118.9	198.4	(79.5)	(40.1)	214.8	(95.9)	(44.6)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	3.4	2.9	0.5	17.2	3.5	(0.1)	(2.9)
รายได้อื่น	0.5	0.1	0.4	400.0	1.1	(0.5)	(54.5)
รายได้รวม	122.8	201.4	(78.6)	(39.0)	219.4	(96.6)	(44.0)
ค่าใช้จ่ายรวม	92.8	178.2	(85.4)	(47.9)	181.2	(88.4)	(48.8)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	30.0	23.2	6.8	29.3	38.2	(8.2)	(21.5)
ภาษีเงินได้	5.7	4.4	1.3	29.5	7.4	(1.7)	(23.0)
กำไรสุทธิ	24.3	18.8	5.5	29.3	30.8	(6.5)	(21.1)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	8.11	6.26	1.85	29.6	10.27	(2.16)	(21.0)

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการทั้งสิ้นจำนวน 153 กองทุน เพิ่มขึ้นจำนวน 7 กองทุนเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 และมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 62,271.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการ ประกอบด้วย

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 30,554.8 ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารหนี้ 7,646.3 ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารทุน 15,533.4 ล้านบาท
- กองทุนแบบผสม 2,206.2 ล้านบาท
- กองทุน Fund of Property Fund 6,330.5 ล้านบาท

หากรวมกองทุนส่วนบุคคล 12,242.3 ล้านบาท และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 5,859.3 ล้านบาท จะมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 80,372.8 ล้านบาท