



**บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)**  
**คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**  
**สำหรับงวดไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565**

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้สอบทานและยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

## บทสรุปผู้บริหาร

ผลการดำเนินงานของกลุ่มการเงินแลนด์ แอนด์ เฮาส์ งวด 6 เดือนของปี 2565 มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 2,188 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หลักๆ เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิถึงร้อยละ 17.9 และรายได้จากการเป็นตัวแทนประกันที่เพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 65.2 และมีกำไรสุทธิ จำนวน 745 ล้านบาท ซึ่งธนาคารยังคงตั้งสำรองค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามหลักความระมัดระวัง เพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อและรองรับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือลูกค้า ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Coverage Ratio) อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 196 แม้อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ลดลงจากร้อยละ 2.77 ณ สิ้นปี 2564 เหลือร้อยละ 2.57 ณ ไตรมาส 2 ของปี 2565 สำหรับด้านเงินกองทุนยังคงมีความแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 16.4 อยู่ในระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

สินทรัพย์สุทธิ มีจำนวน 274,297 ล้านบาท เติบโตจากสิ้นปี 2564 ร้อยละ 3.7 โดยหลักๆ เป็นการเติบโตของเงินให้สินเชื่อที่เติบโตร้อยละ 7.5 นอกจากนี้สินเชื่อกลุ่มลูกค้าได้วันเติบโตถึงร้อยละ 49.8 จากสิ้นปี 2564 ซึ่งเป็นผลจากการสนับสนุนของ CTBC Bank

กลุ่มการเงินแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่หลากหลายที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ผ่านช่องทางดิจิทัล เช่น เงินฝากออมทรัพย์ดิจิทัล โปรฟิต ที่มีลูกค้าใช้บริการเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนถึงร้อยละ 121.8 นอกจากนี้ ได้ปรับภาพลักษณ์สาขาของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ รวม 8 สาขาเป็น Advisory Branch รวมถึงได้พัฒนาศักยภาพผู้นำการลงทุนให้เป็นที่ปรึกษามืออาชีพ และให้มีวัฒนธรรมการให้บริการลูกค้าอย่างเหนือความคาดหมาย (Beyond Expectation)

## ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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

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

โครงสร้างกลุ่มธุรกิจทางการเงิน บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



ธุรกิจการลงทุน



## ภาพรวมเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหนุนสำคัญจากการปรับตัวดีขึ้นของอุปสงค์ในประเทศ รวมทั้งการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชนที่สอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เข้าสู่ภาวะปกติมากขึ้น ทั้งยังได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ต่างประเทศจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น ตามมาตรการผ่อนคลायข้อจำกัดการเดินทาง โดยทั้งปี 2565 คาดว่า จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาประเทศไทยประมาณ 6 ล้านคน (ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย) รวมถึงการขยายตัวต่อเนื่องของมูลค่าการส่งออกที่เป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญของการขยายตัวทางเศรษฐกิจ ในไตรมาสนี้ อย่างไรก็ดี แรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่เร่งตัวมากขึ้นตามราคาพลังงาน โลกและต้นทุนภายในประเทศที่สูงขึ้น ส่งผลให้ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังคงลดลงจากกังวลต่อค่าครองชีพที่ปรับเพิ่มขึ้น และการใช้จ่ายของภาครัฐที่ชะลอลง

ธนาคารแห่งประเทศไทยประเมินเศรษฐกิจไทยปี 2565 มีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ 3.3 (ข้อมูล ณ เดือนมิถุนายน 2565) จากแรงส่งของอุปสงค์ในประเทศที่ทยอยฟื้นตัวและการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว อย่างไรก็ตาม ปัจจัยเสี่ยงในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 มาจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ค่าครองชีพและต้นทุนที่สูงขึ้นจากปัญหาความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อ แรงกดดันจากอัตราเงินเฟ้อที่เกินกรอบเป้าหมายนำไปสู่การดำเนินนโยบายการเงินแบบตึงตัว ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าและความเสี่ยงจากการระบาดของไวรัสโคโรนายังเป็นอุปสรรคสำคัญต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในช่วงที่เหลือของปี 2565

ภาคการธนาคารไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 เงินฝากและเงินให้สินเชื่อขยายตัว โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจ เนื่องจากภาคธุรกิจมีความต้องการเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นและภาคการส่งออกที่ขยายตัว ขณะที่สินเชื่ออุปโภคบริโภคขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงเนื่องจากผลของภาระหนี้และค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูง สำหรับภาพรวมระบบธนาคารพาณิชย์ยังคงมีผลการดำเนินงานที่ดีและแข็งแกร่ง เนื่องจากมีระดับเงินกองทุนและเงินสำรองอยู่ในระดับสูง

#### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 233.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 54.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 511.7 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิร้อยละ 5.7 และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.1 และกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 51.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 477.5 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย งวด 6 เดือนของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 745.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.2 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 1,038.0 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

#### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 1,503.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยร้อยละ 3.3 และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,069.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีจำนวน 565.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 2,948.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.9 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,072.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,124.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสุทธิประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 445.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 20.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กำไรจากเงินลงทุน และรายได้เงินปันผล

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 951.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.0 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากกำไรจากเงินลงทุน และรายได้เงินปันผล

#### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 867.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา และเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณา

งวด 6 เดือนของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 1,712.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

#### กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้มีจำนวน 1,081.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 เท่ากับ 0.011 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 54.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 52.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้มีจำนวน 2,188.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2565 เท่ากับ 0.035 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 29.6 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ย	2,069.3	2,003.2	3.3	1,874.5	10.4	4,072.5	3,722.0	9.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(565.5)	(558.5)	1.3	(602.5)	(6.1)	(1,124.0)	(1,221.7)	(8.0)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>1,503.8</b>	<b>1,444.7</b>	<b>4.1</b>	<b>1,272.0</b>	<b>18.2</b>	<b>2,948.5</b>	<b>2,500.3</b>	<b>17.9</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	233.3	252.3	(7.5)	251.9	(7.4)	485.7	592.6	(18.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(44.5)	(52.1)	(14.6)	(61.9)	(28.1)	(96.6)	(165.4)	(41.6)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>188.8</b>	<b>200.2</b>	<b>(5.7)</b>	<b>190.0</b>	<b>(0.6)</b>	<b>389.1</b>	<b>427.2</b>	<b>(8.9)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือ ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(13.8)	(10.1)	36.6	13.0	(206.2)	(24.0)	(14.0)	71.4
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	-	43.4	(100.0)	-	99.3	(100.0)
รายได้เงินปันผล	267.3	303.8	(12.0)	309.0	(13.5)	571.1	631.5	(9.6)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	3.4	12.3	(72.4)	5.9	(42.4)	15.7	16.7	(6.0)
<b>รายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>1,949.5</b>	<b>1,950.9</b>	<b>(0.1)</b>	<b>1,833.3</b>	<b>6.3</b>	<b>3,900.4</b>	<b>3,661.0</b>	<b>6.5</b>
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	867.7	844.4	2.8	768.3	12.9	1,712.1	1,543.8	10.9
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	820.6	509.3	61.1	492.1	66.8	1,329.9	898.1	48.1
ภาษีเงินได้	27.9	85.5	(67.4)	95.4	(70.8)	113.4	181.1	(37.4)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผล ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้นและภาษีเงินได้	1,081.8	1,106.5	(2.2)	1,065.0	1.6	2,188.3	2,117.2	3.4
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษี เงินได้	261.2	597.2	(56.3)	572.9	(54.4)	858.4	1,219.1	(29.6)
กำไรสุทธิ	233.3	511.7	(54.4)	477.5	(51.1)	745.0	1,038.0	(28.2)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.011	0.024	(54.2)	0.023	(52.2)	0.035	0.050	(29.6)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ เฉลี่ย (ROA)						0.56	0.82	
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือ หุ้นเฉลี่ย (ROE)						3.93	5.46	

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	งวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	501.2	504.5	(0.7)	417.9	19.9	1,005.7	834.9	20.5
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	166.8	166.2	0.4	171.6	(2.8)	333.0	345.8	(3.7)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	199.7	173.7	15.0	178.8	11.7	373.4	363.1	2.8
<b>รวม</b>	<b>867.7</b>	<b>844.4</b>	<b>2.8</b>	<b>768.3</b>	<b>12.9</b>	<b>1,712.1</b>	<b>1,543.8</b>	<b>10.9</b>

การจัดอันดับเครดิต

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

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีสินทรัพย์รวม 274,297.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9,661.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 67.3 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 19.9 ของสินทรัพย์รวม

ตารางแสดงสินทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	29,077.3	34,056.0	(4,978.7)	(14.6)
เงินลงทุน - สุทธิ	54,645.9	53,537.4	1,108.5	2.1
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	184,712.0	171,817.3	12,894.7	7.5
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	5,862.6	5,225.5	637.1	12.2
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>274,297.8</b>	<b>264,636.2</b>	<b>9,661.6</b>	<b>3.7</b>

**หนี้สินรวม**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีหนี้สินรวมจำนวน 237,712.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11,274.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยหนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก ถัดเป็นร้อยละ 83.6 ของหนี้สินรวม

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 36,585.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,613.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

**ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น**

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
เงินรับฝาก	198,712.1	192,499.3	6,212.8	3.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	29,194.1	19,170.7	10,023.4	52.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	6,086.6	11,877.9	(5,791.3)	(48.8)
หนี้สินอื่น	3,719.7	2,889.8	829.9	28.7
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>237,712.5</b>	<b>226,437.7</b>	<b>11,274.8</b>	<b>5.0</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>36,585.3</b>	<b>38,198.5</b>	<b>(1,613.2)</b>	<b>(4.2)</b>

**จำนวนพนักงาน**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 1,745 ราย เพิ่มขึ้น 4 ราย เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

**การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย****1. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)****การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**

ผลการดำเนินงานของธนาคาร ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 100.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 69.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 330.6 ล้านบาท เป็นผลจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.1 และกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 69.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 329.1 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน และลดลงจากกำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน



ผลการดำเนินงานของธนาคาร งวด 6 เดือนของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 430.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.4 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 688.3 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น และการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 1,518.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 โดยรายได้ดอกเบี้ยไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีจำนวน 2,066.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.6 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 547.6 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 เป็นผลจากการขายสินเชื่อ รวมถึงธนาคารได้ส่งผ่านผลประโยชน์จากการลดอัตราเงินนำส่งเข้าบัญชีสะสมเพื่อการชำระคืนต้นเงินกู้ซึ่งใช้ความเสียหายของกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากอัตราร้อยละ 0.46 ต่อปี เหลืออัตราร้อยละ 0.23 ต่อปี ตามมาตรการของทางการที่จะครบกำหนดในปี 2565 อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนาทั้งทางตรงและทางอ้อมอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์อื่นๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ และภัยแล้งตามมาตรการของธนาคารแห่งประเทศไทย

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin: NIM) งวด 6 เดือนของปี 2565 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.21 เป็นร้อยละ 2.41 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

### รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสุทธิ ประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 165.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากรายได้จากการดำเนินงานอื่น และลดจากร้อยละ 29.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรจากเงินลงทุน

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 333.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.4 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงจากกำไรจากเงินลงทุน

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 750.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่นๆ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

งวด 6 เดือนของปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 1,472.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

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

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีจำนวน 820.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อคือยุดคุณภาพ (Coverage Ratio) อยู่ที่ 196.1 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น งวด 6 เดือนของปี 2565 มีจำนวน 1,330.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.7 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เท่ากับ 0.05 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 70.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 68.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เท่ากับ 0.22 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 35.3 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

### ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ย	2,066.1	1,991.7	3.7	1,868.4	10.6	4,057.8	3,721.5	9.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(547.6)	(528.4)	3.6	(562.4)	(2.6)	(1,076.0)	(1,143.4)	(5.9)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>1,518.5</b>	<b>1,463.3</b>	<b>3.8</b>	<b>1,306.0</b>	<b>16.3</b>	<b>2,981.8</b>	<b>2,578.1</b>	<b>15.7</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	87.7	82.0	7.0	79.3	10.6	169.7	196.4	(13.6)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(15.3)	(17.9)	(14.5)	(16.4)	(6.7)	(33.2)	(35.0)	(5.1)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>72.4</b>	<b>64.1</b>	<b>12.9</b>	<b>62.9</b>	<b>15.1</b>	<b>136.5</b>	<b>161.4</b>	<b>(15.4)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(13.6)	(14.1)	(3.5)	12.9	(205.4)	(27.7)	(14.8)	87.2

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
กำไรจากเงินลงทุน	-	-	-	43.4	(100.0)	-	99.3	(100.0)
รายได้เงินปันผล	102.9	110.3	(6.7)	111.6	(7.8)	213.2	225.1	(5.3)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	3.4	8.1	(58.0)	3.9	(12.8)	11.5	8.4	36.9
รายได้จากการดำเนินงาน	1,683.6	1,631.7	3.2	1,540.7	9.3	3,315.3	3,057.5	8.4
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	750.4	722.3	3.9	650.5	15.4	1,472.7	1,317.3	11.8
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	820.7	509.3	61.1	492.1	66.8	1,330.0	906.5	46.7
ภาษีเงินได้	12.3	69.5	(82.3)	69.0	(82.2)	81.8	145.4	(43.7)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้	933.2	909.4	2.6	890.2	4.8	1,842.6	1,740.2	5.9
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	112.5	400.1	(71.9)	398.1	(71.7)	512.6	833.7	(38.5)
กำไรสุทธิ	100.2	330.6	(69.7)	329.1	(69.5)	430.8	688.3	(37.4)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.05	0.17	(70.6)	0.16	(68.8)	0.22	0.34	(35.3)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA)						0.34	0.57	
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE)						2.49	3.88	

### การจัดอันดับเครดิต

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กร โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “A-” แนวโน้มอันดับเครดิต “Negative” หรือ “ลบ” และอันดับเครดิตตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III ที่ระดับ “BBB”

## การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

## สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีสินทรัพย์รวม 267,546.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,067.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 70.0 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 16.5 ของสินทรัพย์รวม และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 11.7 ของสินทรัพย์รวม

## ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	31,366.9	35,267.7	(3,900.8)	(11.1)
เงินลงทุน - สุทธิ	44,020.3	41,733.7	2,286.6	5.5
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	187,171.6	170,144.0	17,027.6	10.0
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	4,987.6	4,333.3	654.3	15.1
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>267,546.4</b>	<b>251,478.7</b>	<b>16,067.7</b>	<b>6.4</b>

## เงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่ (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) จำนวน 221,641.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 12,043.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

## เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ

สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ มีจำนวน 103,401.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 596.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม มีจำนวน 83,428.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7,209.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

สินเชื่อเพื่อรายย่อย มีจำนวน 34,812.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5,429.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Conglomerate & Corporate)	103,401.3	103,997.4	(596.1)	(0.6)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Commercial & SME)	83,428.2	76,218.4	7,209.8	9.5
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	34,812.0	29,382.6	5,429.4	18.5
<b>รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิ <sup>1/</sup></b>	<b>221,641.5</b>	<b>209,598.4</b>	<b>12,043.1</b>	<b>5.7</b>

หมายเหตุ <sup>1/</sup> หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดักบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ หลักๆ เป็นสินเชื่อภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 26.0 รองลงมาเป็นสินเชื่อตัวกลางทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 24.4 และสินเชื่อภาคการสาธารณสุขปิโภคและบริการ คิดเป็นร้อยละ 18.3 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
การเกษตรและเหมืองแร่	473.7	1,335.5	(861.8)	(64.5)
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	57,649.8	51,699.5	5,950.3	11.5
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	21,564.7	20,408.1	1,156.6	5.7
การสาธารณสุขปิโภคและบริการ	40,628.3	41,544.2	(915.9)	(2.2)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	32,903.9	27,765.5	5,138.4	18.5
ตัวกลางทางการเงิน	54,107.5	51,586.5	2,521.0	4.9
สหกรณ์ออมทรัพย์	12,415.0	13,615.0	(1,200.0)	(8.8)
อื่นๆ	1,898.6	1,644.1	254.5	15.5
<b>เงินให้สินเชื่อสุทธิ *</b>	<b>221,641.5</b>	<b>209,598.4</b>	<b>12,043.1</b>	<b>5.7</b>

หมายเหตุ \* หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดักบัญชีและผลกำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

### สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Gross) มีจำนวน 5,321.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 211.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

อัตราสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม คิดเป็นร้อยละ 2.40 ของเงินให้สินเชื่อรวม (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 2.44

### เงินลงทุน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เงินลงทุนสุทธิแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชีมีจำนวน 44,020.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,286.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

### หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีหนี้สินรวม มีจำนวน 233,161.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,782.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 หนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก คิดเป็นร้อยละ 85.2 ของหนี้สินรวม

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้น มีจำนวน 34,384.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 714.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

### ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(% YTD)
เงินรับฝาก	198,723.9	192,513.1	6,210.8	3.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	28,827.5	19,046.3	9,781.2	51.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	2,396.0	2,397.3	(1.3)	(0.1)
หนี้สินอื่น	3,214.3	2,422.9	791.4	32.7
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>233,161.7</b>	<b>216,379.6</b>	<b>16,782.1</b>	<b>7.8</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>34,384.7</b>	<b>35,099.1</b>	<b>(714.4)</b>	<b>(2.0)</b>

### เงินรับฝาก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีเงินรับฝากจำนวน 198,723.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6,210.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

ตารางแสดงเงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	มิถุนายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	(%YTD)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	5,397.9	5,628.4	(230.5)	(4.1)
ออมทรัพย์	93,456.4	91,933.3	1,523.1	1.7
เงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	62,014.5	59,552.6	2,461.9	4.1
ใบรับเงินฝากประจำ	37,855.1	35,398.8	2,456.3	6.9
<b>รวมเงินรับฝาก</b>	<b>198,723.9</b>	<b>192,513.1</b>	<b>6,210.8</b>	<b>3.2</b>

ความเสี่ยงของเงินกองทุนและการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 16.352 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดที่ร้อยละ 11.000 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 18.357

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 14.214 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดที่ร้อยละ 8.500 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 16.165

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ</b>				
ธนาคาร	32,166.5	14.214	33,914.9	16.165
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		7.000		7.000
ส่วนต่าง		7.214		9.165
<b>เงินกองทุนชั้นที่ 1</b>				
ธนาคาร	32,166.5	14.214	33,914.9	16.165
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		8.500		8.500
ส่วนต่าง		5.714		7.665
<b>เงินกองทุนทั้งสิ้น</b>				
ธนาคาร	37,003.2	16.352	38,513.9	18.357
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย		11.000		11.000
ส่วนต่าง		5.352		7.357

## เครือข่ายสาขา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีสาขาทั้งสิ้น 77 สาขา ลดลง 1 สาขา เมื่อเทียบกับปี 2564

## 2. ธุรกิจหลักทรัพย์

### บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

#### ภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ดัชนีตลาดหุ้นไทยปรับตัวลดลงตลอดไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 หลังจากขึ้นไปทดสอบระดับ 1,700 จุดในช่วงปลายไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 ทั้งนี้ บรรยากาศการลงทุนถูกกดดันจากปัจจัยต่างๆ ทั้งสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน แรงกดดันจากจีนที่ยังคุมเข้มมาตรการการระบาดของไวรัสโคโรนา ทำให้ส่งผลให้เกิดการหยุดชะงักของห่วงโซ่อุปทาน รวมถึงความกังวลหลังจากธนาคารกลางสหรัฐปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยแรงถึง 0.5% และแสดงเจตนาที่จะเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทำให้เกิดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่กว้างขึ้น ทำให้มีเม็ดเงินจากต่างประเทศเริ่มไหลออกจากตลาดทุนไทย ส่งผลให้ดัชนีตลาดหุ้นไทย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ปิดที่ 1,568.33 จุด ลดลงมาถึงร้อยละ 7.5 จากสิ้นไตรมาสก่อน ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ลดลงถึงร้อยละ 19 จาก 96,240 ล้านบาทไตรมาสก่อนเหลือเพียง 77,663 ล้านบาท โดยในเดือนมิถุนายน เป็นเดือนแรกที่นักลงทุนต่างชาติขายสุทธิหลังจากซื้อสุทธิมาต่อเนื่องเป็นเวลา 6 เดือนติดต่อกัน

#### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 60.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย งวด 6 เดือนของปี 2565 มีกำไรสุทธิจำนวน 138.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า รายได้ดอกเบี้ย กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้รวมมีจำนวน 146.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564



งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้รวมมีจำนวน 316.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### รายได้ค่านายหน้า

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ค่านายหน้ามีจำนวน 42.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 26.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ค่านายหน้ามีจำนวน 105.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.2 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ย กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้ามีจำนวน 103.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้ามีจำนวน 211.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวมประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายอื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวมมีจำนวน 75.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดลงร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวม มีจำนวน 158.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

#### ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยน	ไตรมาส	เปลี่ยน	งวด 6 เดือน		เปลี่ยน
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
รายได้ค่านายหน้า	42.5	62.6	(32.1)	57.9	(26.6)	105.1	118.4	(11.2)
รายได้ดอกเบี้ย	31.8	25.1	26.7	19.9	59.8	56.9	35.9	58.5
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	69.2	77.7	(10.9)	69.0	0.3	146.9	144.0	2.0

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	งวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
รายได้อื่น	2.9	4.6	(37.0)	4.9	(40.8)	7.6	9.9	(23.2)
รายได้รวม	146.4	170.0	(13.9)	151.7	(3.5)	316.5	308.2	2.7
ค่าใช้จ่ายรวม	75.7	82.6	(8.4)	79.5	(4.8)	158.3	150.4	5.3
กำไรก่อนภาษีเงินได้	70.7	87.4	(19.1)	72.2	(2.1)	158.2	157.8	0.3
ภาษีเงินได้	9.9	10.2	(2.9)	19.9	(50.3)	20.1	20.0	0.5
กำไรสุทธิ	60.8	77.2	(21.2)	52.3	16.3	138.1	137.8	0.2
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.05	0.06	(21.2)	0.04	16.3	0.11	0.11	0.2

### 3. ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

#### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด

##### ภาพรวมภาวะธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมอยู่ที่ 4.88 ล้านล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.3 เมื่อเทียบกับไตรมาศก่อนหน้า โดยทุกประเภทกองทุนปรับตัวลดลงตามสถานะของตลาด โดยกองทุนตราสารทุนปรับตัวลดลงร้อยละ 9.1 กองทุนตราสารหนี้ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.5 กองทุนรวมผสมปรับตัวลดลงร้อยละ 8.2 ขณะที่กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานและทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ปรับตัวลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.9

##### การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 มีกำไรสุทธิ จำนวน 24.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 โดยเป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้อื่น และลดลงร้อยละ 11.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 เป็นผลจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่เพิ่มขึ้น

ผลการดำเนินงานของบริษัท งวด 6 เดือน ของปี 2565 มีกำไรสุทธิ จำนวน 49.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.8 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 เป็นผลจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายที่เพิ่มขึ้น

**รายได้รวม**

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้รวมมีจำนวน 116.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 โดยเป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการและรายได้อื่น และลดจรร้อยละ 15.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 โดยเป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้รวมมีจำนวน 235.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 34.1 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 โดยเป็นการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

**รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 109.4 ล้านบาท ลดจรร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดจรร้อยละ 18.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564 ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการจัดการกองทุนรวม

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 228.3 ล้านบาท ลดจรร้อยละ 34.6 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564 ส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้จากการจัดการกองทุนรวม

**รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ**

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ได้แก่ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีจำนวน 6.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 88.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีจำนวน 7.2 ล้านบาท ลดจรร้อยละ 11.11 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

**ค่าใช้จ่ายรวม**

ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวมมีจำนวน 82.8 ล้านบาท ลดจรร้อยละ 10.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2565 และลดจรร้อยละ 20.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

งวด 6 เดือนของปี 2565 ค่าใช้จ่ายรวมมีจำนวน 175.6 ล้านบาท ลดจรร้อยละ 38.5 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2564

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยน	ไตรมาส		งวด 6 เดือน		เปลี่ยน
	2/2565	1/2565	(%QoQ)	2/2564	(%YoY)	2565	2564	(%YoY)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	109.4	118.9	(8.0)	134.4	(18.6)	228.3	349.2	(34.6)
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	6.4	3.4	86.1	3.0	109.2	6.4	6.5	(1.5)
รายได้อื่น	0.2	0.5	(58.1)	0.5	(57.1)	0.8	1.6	(50.7)
<b>รายได้รวม</b>	<b>116.0</b>	<b>122.9</b>	<b>(5.7)</b>	<b>137.9</b>	<b>(15.9)</b>	<b>235.5</b>	<b>357.2</b>	<b>(34.1)</b>
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>82.8</b>	<b>92.8</b>	<b>(10.8)</b>	<b>104.3</b>	<b>(20.6)</b>	<b>175.6</b>	<b>285.5</b>	<b>(38.5)</b>
กำไรก่อนภาษีเงินได้	26.6	30.1	(11.6)	30.1	(11.6)	63.7	52.7	20.8
ภาษีเงินได้	5.7	5.8	(1.0)	6.4	(11.2)	11.5	13.8	(16.8)
กำไรสุทธิ	24.1	24.3	(1.2)	27.1	(11.4)	49.4	58.0	(14.8)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	8.02	8.11	(1.2)	9.05	(11.4)	16.46	19.32	(14.8)

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการทั้งสิ้นจำนวน 156 กองทุน เพิ่มขึ้นจำนวน 10 กองทุนเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 และมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 57,689.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 บริษัทมีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการ ประกอบด้วย

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ 30,568.1 ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารหนี้ 6,556.4 ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารทุน 12,863.6 ล้านบาท
- กองทุนแบบผสม 2,039.7 ล้านบาท
- กองทุน Fund of Property Fund 5,661.3 ล้านบาท

หากรวมกองทุนส่วนบุคคล 13,036.2 ล้านบาท และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 5,747.3 ล้านบาท จะมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 76,472.6 ล้านบาท