



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 4/2565 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

---

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

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

โทรศัพท์: 02 495 1366

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

## บทสรุปผู้บริหาร

สำหรับปี 2565 ธนาคารเกียรตินาคินภัทรและบริษัทย่อยมีผลประกอบการในระดับที่ดีต่อเนื่อง โดยธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2565 จำนวน 7,602 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 เมื่อเทียบกับปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 6,318 ล้านบาท สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จรวม มีจำนวน 10,120 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.2 จากปี 2564

ธุรกิจหลักด้านต่างๆของธนาคารสามารถสร้างรายได้ในระดับที่ดีในปี 2565 โดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่มีผลการดำเนินงานที่ปรับเพิ่มขึ้นมาก โดยปรับเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการให้สินเชื่อตามการขยายตัวของสินเชื่อ โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 จากการที่สินเชื่อของธนาคารยังคงมีการขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตลอดช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ทั้งนี้สำหรับปี 2565 สินเชื่อมีการขยายตัวที่ร้อยละ 21.4 จากสิ้นปี 2564 โดยเป็นการขยายตัวในสินเชื่อทุกประเภท ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนยังคงความสามารถในการสร้างรายได้ที่ดีแม้บางธุรกิจจะมีการชะลอตัวลงบ้างตามภาวะความผันผวนของตลาดทุน โดยรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.0 โดย บล. เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 1 โดยมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับปี 2565 ที่ร้อยละ 18.63 แต่ทั้งนี้ในส่วน of ธุรกิจตลาดทุนได้มีการตั้งสำรองเพิ่มเติมจำนวน 708 ล้านบาทในปี 2565 เพื่อรองรับผลกระทบที่เกิดจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ในส่วนของ บล. เกียรตินาคินภัทร ส่งผลให้กำไรสุทธิในส่วน of ธุรกิจตลาดทุนปรับลดลงเมื่อเทียบกับปี 2564

ทางด้านอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 38.5<sup>2</sup> จากการที่ธนาคารสามารถบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ในส่วนของการตั้งสำรองธนาคารยังคงรักษาความระมัดระวังในการพิจารณาสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยยังคงมีการพิจารณาตั้งสำรองในระดับสูงเพื่อรองรับความไม่แน่นอน โดยธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับปี 2565 เป็นจำนวน 5,036 ล้านบาท

ทางด้านคุณภาพสินเชื่อ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 3.3<sup>3</sup> ปรับเพิ่มขึ้นหากเทียบกับสิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.0 โดยอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ที่ร้อยละ 154.4

สำหรับเงินกองทุน ธนาคารยังคงมีสถานะเงินกองทุนอยู่ในระดับที่สูงและเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนด โดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดย ณ สิ้นปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 16.63

## ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในปี 2565 ฟื้นตัวได้ดีต่อเนื่อง โดยเศรษฐกิจภายในประเทศกลับมาขยายตัวจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลายลงที่นำไปสู่การเปิดเมืองอย่างเต็มที่ ประกอบกับการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการเดินทางของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ส่งผลให้ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวต่อเนื่อง รายได้และแนวโน้มธุรกิจที่ปรับดีขึ้นทำให้การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนกลับมาขยายตัวเป็นบวกชัดเจน อย่างไรก็ตาม เงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นค่อนข้างมากส่งผลให้ค่าครองชีพปรับสูงขึ้น เป็นปัจจัยลบต่อการบริโภค ด้านการส่งออกในช่วงต้นปีถึงกลางปีสามารถขยายตัวได้ดีต่อเนื่องตามเศรษฐกิจโลกที่ยังขยายตัวได้อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปีเริ่มเห็นสัญญาณชะลอตัวของการส่งออกจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลง โดยในปี 2565 การส่งออกสินค้าขยายตัวร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสินค้าเกษตรและสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันเป็นกลุ่มที่สามารถขยายตัวได้ดี สำหรับจำนวนนักท่องเที่ยวโดยรวมฟื้นตัวได้ดีหลังจากหลายประเทศผ่อนคลายมาตรการจำกัดการ

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

<sup>2</sup> ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย (ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย) และไม่รวมค่าใช้จ่ายสำรองเพิ่มเติมจำนวน 708 ล้านบาท ที่เกิดจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ในส่วนของ บล. เกียรตินาคินภัทร

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

เดินทางระหว่างประเทศ ในปี 2565 มีจำนวนนักท่องเที่ยวรวม 11,153,026 คน เพิ่มขึ้นจาก 427,869 คนในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวมร้อยละ 0.75 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 ในปี 2565 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่มีความต่อเนื่องและอัตราเงินเฟ้อที่ปรับสูงขึ้นตามราคาพลังงาน โลก รวมถึงการส่งผ่านต้นทุนภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการนโยบายการเงินยังคงให้ความสำคัญกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ยังฟื้นตัวได้ช้าและมีความเสี่ยงสูง ในขณะที่หนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูง ทำให้การดำเนินนโยบายในปีที่ผ่านมาเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยแบบค่อยเป็นค่อยไป ขณะเดียวกันประเทศเศรษฐกิจหลักหลายประเทศมีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเร็วและแรงตามอัตราเงินเฟ้อที่เร่งขึ้นและอยู่ในระดับสูงต่อเนื่อง ทำให้เกิดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยและมีส่วนสร้างแรงกดดันต่อค่าเงินบาทในช่วงครึ่งหลังของปี

ในปี 2566 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ชัดเจนขึ้น แต่ยังคงเป็นไปอย่างเปราะบาง และแตกต่างกันมากในแต่ละอุตสาหกรรมและพื้นที่ โดยภาคการท่องเที่ยวจะเป็นตัวนำการฟื้นตัวของเศรษฐกิจหลังจากจีนประกาศเปิดให้มีการเดินทางระหว่างประเทศได้ คาดว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะอยู่ที่ 25 ล้านคนในปี 2566 แต่ยังคงต่ำกว่าระดับก่อนวิกฤตโควิดที่ประเทศไทยเคยรับนักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ประมาณ 40 ล้านคนต่อปี การส่งออกไทยในปี 2566 มีแนวโน้มชะลอตัวลงตามเศรษฐกิจโลกที่เริ่มส่งสัญญาณชะลอตัว กิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจะส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนจะยังคงขยายตัวได้ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูงต่อเนื่องจะเป็นข้อจำกัดสำคัญต่อการบริโภคในประเทศ

ความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2566 (1) สถานการณ์เงินเฟ้อโลกที่อาจรุนแรงกว่าที่ประเมินไว้ และส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยต้องปรับตัวสูงขึ้นมากกว่าคาด (2) ความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจากความเสี่ยงในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่มีความเปราะบางมากขึ้น (3) ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองระหว่างประเทศ ที่อาจกระทบต่อทั้งทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและทิศทางอัตราเงินเฟ้อ (4) การระบาดของโควิด-19 สายพันธุ์ใหม่หลังทั่วโลกเปิดให้มีการเดินทางระหว่างประเทศอย่างเสรี (5) ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเป็นอุปสรรคสำคัญต่อภาคการค้าระหว่างประเทศและการลงทุนในประเทศ

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์กลับมาฟื้นตัวเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยปี 2565 ยอดขายรถยนต์เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 ซึ่งขยายตัวทั้งในส่วนของรถยนต์นั่งส่วนบุคคลและรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ร้อยละ 5.3 และ 15.2 ตามลำดับ สอดคล้องกับกำลังซื้อที่มีแนวโน้มฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มรายได้ ขณะที่ปัญหาการขาดแคลนเซมิคอนดักเตอร์ที่เริ่มคลี่คลายลงทำให้มีการส่งมอบรถยนต์ได้มากขึ้นกว่าในช่วงก่อนหน้า

ทางด้านตลาดทุนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2565 เท่ากับ 76,773 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.2 จาก 93,846 ล้านบาทในปี 2564 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นปี 2565 ปิดที่ 1,668.66 จุด เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 จาก 1,657.62 จุด ณ สิ้นปี 2564

**ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 และสำหรับไตรมาส 4/2565**

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2565	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4 /2564	YoY (ร้อยละ)	ปี 2565	ปี 2564	YoY (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,527	4,775	15.7	4,253	30.0	19,081	15,701	21.5
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,620	2,028	29.2	2,841	(7.8)	8,457	8,545	(1.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	8,146	6,804	19.7	7,094	14.8	27,539	24,246	13.6
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,295	3,106	38.3	3,036	41.5	13,013	11,248	15.7
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,069	1,089	89.9	1,582	30.8	5,036	5,201	(3.2)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,782	2,608	(31.7)	2,476	(28.0)	9,490	7,797	21.7
ภาษีเงินได้	349	523	(33.3)	450	(22.6)	1,873	1,442	30.0
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>1,430</b>	<b>2,083</b>	<b>(31.4)</b>	<b>2,023</b>	<b>(29.3)</b>	<b>7,602</b>	<b>6,318</b>	<b>20.3</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>4,257</b>	<b>2,083</b>	<b>104.4</b>	<b>2,102</b>	<b>102.5</b>	<b>10,120</b>	<b>7,069</b>	<b>43.2</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เกิดขึ้นจริงจากการขายเงินลงทุน ในตราสารทุน FVOCI	76	95	(20.0)	314	(75.8)	222	842	(73.6)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.69	2.46	(31.3)	2.39	(29.3)	8.98	7.46	20.4

สำหรับปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 7,602 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 จากปี 2564 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 758 ล้านบาท สำหรับการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิโดยหลักจะมาจากในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่มีผลประกอบการที่ปรับเพิ่มขึ้นมาก โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.5 สอดคล้องกับปริมาณสินเชื่อมีการขยายตัวได้ดีต่อเนื่องที่ร้อยละ 21.4 ในปี 2565 ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในส่วนค่านายหน้าขายประกันปรับเพิ่มในระดับที่ดีเช่นกัน ในส่วนของธุรกิจตลาดทุนยังสามารถสร้างรายได้ในระดับที่ดีเช่นกันแม้มีการชะลอตัวลงบ้างในบางธุรกิจตามภาวะความผันผวนของตลาดทุน รวมแล้วส่งผลให้รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายปรับลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.0 ในส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตปรับลดลงจากปี 2564 ตามการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด-19 หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 10,120 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.2 จากปี 2564 โดยเป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 1,077 ล้านบาท

ทั้งนี้ในปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยได้มีการวัดมูลค่าสินทรัพย์สำหรับรายการที่ดินและอาคาร โดยใช้นโยบายบัญชีแบบวิธีการตีราคาใหม่แทนการใช้วิธีราคาทุนแบบเดิม โดยมูลค่าของที่ดินและอาคารของธนาคารและบริษัทย่อยมีการปรับเพิ่มขึ้นตามมูลค่าที่ได้จากการตีราคาใหม่ ส่งผลให้มีส่วนเกินทุนจากการตีราคาใหม่ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 2,736 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 4/2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,430 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 29.3 จากไตรมาส 4/2564 หากพิจารณาในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 30.0 ตามการขยายตัวได้ดีของปริมาณสินเชื่อ รวมถึงรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 หากเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆปรับลดลง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาส 4/2565 โดยหลักเป็นผลจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมเพื่อรองรับผลกระทบจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. เกียรตินาคินภัทร จำนวน 708 ล้านบาท ทางด้านผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับไตรมาส 4/2565 ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2564 รวมแล้วส่งผล

ให้กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 4/2565 ปรับลดลง หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 4,257 ล้านบาท ทางด้านธุรกิจตลาดทุนมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 250 ล้านบาทและมีผลขาดทุนเบ็ดเสร็จจำนวน 1 ล้านบาท

### ตารางสรุปข้อมูลผลประกอบการ

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 4/2564	ปี 2565	ปี 2564
<b>กำไรสุทธิ (ล้านบาท)</b>	<b>1,430</b>	<b>2,083</b>	<b>2,023</b>	<b>7,602</b>	<b>6,318</b>
ROAE (ร้อยละ)	10.3	15.6	16.2	14.0	13.0
ROE (ร้อยละ)	10.7	15.7	16.5	14.9	13.6
ROAA (ร้อยละ)	1.1	1.6	1.9	1.6	1.6
<b>กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)</b>	<b>4,257</b>	<b>2,083</b>	<b>2,102</b>	<b>10,120</b>	<b>7,069</b>
ROAE (ร้อยละ)	30.6 <sup>4</sup>	15.6	16.8	18.6 <sup>4</sup>	14.5
ROE (ร้อยละ)	31.8 <sup>4</sup>	15.7	17.2	19.8 <sup>4</sup>	15.2
ROAA (ร้อยละ)	3.3 <sup>4</sup>	1.6	2.0	2.1 <sup>4</sup>	1.8
อัตรากาเรตบ โดของเงินให้สินเชื่อ	3.5	7.0	7.1	21.4	16.5
สินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่รวม <sup>5</sup>	3.3	3.0	3.0	3.3	3.0
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิต <sup>6</sup>	154.4	159.7	175.0	154.4	175.0

<sup>4</sup> หากไม่รวมรายการที่เกิดจากการตีราคาสินทรัพย์ใหม่ ROAE ROE และ ROAA สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จของไตรมาส 4/2565 จะอยู่ที่ ร้อยละ 10.9 ร้อยละ 11.4 และร้อยละ 1.2 ตามลำดับ และสำหรับปี 2565 จะอยู่ที่ร้อยละ 13.6 ร้อยละ 14.5 และร้อยละ 1.6 ตามลำดับ

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

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

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2565	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2564	YoY (ร้อยละ)	ปี 2565	ปี 2564	YoY (ร้อยละ)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>6,886</b>	<b>5,967</b>	<b>15.4</b>	<b>5,181</b>	<b>32.9</b>	<b>23,671</b>	<b>19,489</b>	<b>21.5</b>
เงินให้สินเชื่อ	2,887	2,151	34.2	1,863	55.0	8,970	7,303	22.8
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,565	3,476	2.6	3,042	17.2	13,423	11,164	20.2
เงินให้สินเชื่อ POCI	33	37	(12.5)	93	(64.9)	180	349	(48.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	214	170	25.8	88	142.2	604	289	108.6
เงินลงทุน	172	117	46.9	92	86.5	456	374	21.9
อื่นๆ	16	16	0.6	2	771.3	38	8	355.9
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>1,359</b>	<b>1,192</b>	<b>14.1</b>	<b>928</b>	<b>46.5</b>	<b>4,589</b>	<b>3,788</b>	<b>21.1</b>
เงินรับฝาก	827	745	11.0	610	35.7	2,878	2,477	16.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	78	49	60.2	28	182.3	190	103	84.5
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	201	160	25.9	109	84.7	616	508	21.3
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	6	3	122.1	2	206.2	15	11	33.0
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	220	212	3.7	175	26.3	820	664	23.5
อื่นๆ	27	24	14.7	6	389.8	70	26	172.8
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,527</b>	<b>4,775</b>	<b>15.7</b>	<b>4,253</b>	<b>30.0</b>	<b>19,081</b>	<b>15,701</b>	<b>21.5</b>

สำหรับปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 19,081 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,381 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.5 จากปี 2564 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อที่มีการขยายตัวได้ดีในสินเชื่อทุกประเภท โดยสินเชื่อรวมมีการขยายตัวที่ร้อยละ 21.4 สำหรับปี 2565 ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อและรายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินปรับเพิ่มขึ้นในระดับที่ดี โดยรายได้รายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.2 ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อประเภทอื่นๆ ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 22.8 ทางด้านค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้นตามปริมาณการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 5.4 ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 5.3 โดยอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายสำหรับปี 2565 ยังคงอยู่ในระดับเดียวกับปี 2564 ที่ร้อยละ 1.2

สำหรับไตรมาส 4/2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 5,527 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,274 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.0 จากจำนวน 4,253 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปี 2564 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามการขยายตัวของสินเชื่อรวมที่ยังคงขยายตัวได้ดี รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ทางด้านค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้นตามปริมาณเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกรวมถึงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่เริ่มมีการปรับเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี 2565 ตามภาวะการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ร้อยละ 5.7 ปรับเพิ่มขึ้นหากเทียบกับร้อยละ 5.3 ในไตรมาสเดียวกันของปี 2564

## อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

(ร้อยละ)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ปี 2565	ปี 2564
	4/2565	3/2565	2/2565	1/2565	4/2564		
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ	6.9	6.4	6.3	6.4	6.4	6.6	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	1.3	1.2	1.1	1.1	1.1	1.2	1.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.7	5.3	5.2	5.3	5.3	5.4	5.3

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	ปี 2565	ปี 2564	YoY
	4/2565	3/2565	(ร้อยละ)	4/2564	(ร้อยละ)			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,881	1,806	4.2	1,822	3.2	7,183	6,974	3.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	235	236	(0.4)	253	(7.1)	1,018	900	13.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,646	1,570	4.9	1,569	4.9	6,165	6,074	1.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	126	220	(42.6)	101	24.8	831	(158)	(626.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	6	3	131.8	(4)	(271.3)	(4)	(10)	(61.5)
รายได้จากเงินปันผล	20	194	(89.7)	14	39.8	507	1,329	(61.9)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	821	42	1,852.7	1,160	(29.2)	958	1,309	(26.8)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,620	2,028	29.2	2,841	(7.8)	8,457	8,545	(1.0)

สำหรับปี 2565 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 8,457 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 จากปี 2564 โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้ค่านายหน้าประกันที่ปรับเพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อ รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้น โดย บล.เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาด<sup>7</sup> เป็นอันดับที่ 1 ที่ร้อยละ 18.63 สำหรับปี 2565 รวมถึงรายได้จากธุรกิจการจัดการกองทุนปรับเพิ่มขึ้นเช่นกัน ในส่วนของรายได้จากธุรกิจ Wealth Management ปรับลดลงตามภาวะความไม่แน่นอนในตลาดที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ทางด้านธุรกิจวานิชธนกิจมีรายได้ในระดับที่ดีจากธุรกรรมที่เกิดขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 แต่จากการชะลอตัวของธุรกรรมโดยรวมภายใต้สถานการณ์ที่ไม่เอื้ออำนวย ส่งผลให้ธุรกิจวานิชธนกิจมีรายได้ปรับลดลงจากปี 2564 นอกจากนี้ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแล้ว ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ โดยกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน จากธุรกิจค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าและธุรกิจตลาดการเงินปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ปรับลดลงโดยหลักจากรายได้จากการขายสินเชื่อที่ธนาคารได้มีการตัดหนี้สูญแล้วมีจำนวนลดลงเมื่อเทียบกับในปี 2564

สำหรับไตรมาส 4/2565 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,620 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.8 จากไตรมาส 4/2564 โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 โดยหลักจากรายได้ค่านายหน้าขายประกันและรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับเพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในส่วนของรายการที่เกิดขึ้นจากการขายสินเชื่อที่ธนาคาร

<sup>7</sup> ส่วนแบ่งตลาด รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

ได้มีการตัดหนี้สูญแล้วมีจำนวนลดลง ส่งผลให้โดยรวมแล้วรายได้ที่มีไข่คอกเบี้ยปรับลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2565	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2564	YoY (ร้อยละ)	ปี 2565	ปี 2564	YoY (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,795	1,831	(2.0)	1,819	(1.3)	6,954	6,428	8.2
ค่าตอบแทนกรรมการ	13	10	27.8	9	45.1	46	36	27.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	317	274	15.7	249	27.3	1,113	1,003	11.0
ค่าภาษีอากร	152	129	17.6	122	24.1	509	462	10.3
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	19	(61)	(131.7)	7	191.4	39	60	(34.6)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	644	403	59.8	256	151.9	1,540	1,504	2.4
(กำไร) ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	(97)	(94)	3.7	(233)	(58.4)	(303)	(585)	(48.1)
ขาดทุนจากการขายรถใช้ดี	742	497	49.2	489	51.6	1,844	2,089	(11.7)
อื่น ๆ	1,355	519	160.9	574	136.1	2,810	1,755	60.1
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,295</b>	<b>3,106</b>	<b>38.3</b>	<b>3,036</b>	<b>41.5</b>	<b>13,013</b>	<b>11,248</b>	<b>15.7</b>

สำหรับปี 2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มีจำนวน 13,013 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 จากปี 2564 ธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตของธุรกิจ ทั้งนี้แล้วสืบเนื่องจากธุรกรรมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผิดปกติที่เกิดขึ้นเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2565 ซึ่ง บล. เกียรตินาคินภัทร เป็นหนึ่งในบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับผลกระทบจากการทำรายการซื้อขายหลักทรัพย์ดังกล่าว ขณะนี้เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นยังคงอยู่ในกระบวนการสืบสวนของหน่วยงานต่างๆที่เกี่ยวข้อง แต่เพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง จึงได้มีการพิจารณาตั้งสำรองเพื่อรองรับผลกระทบทั้งหมดที่อาจเกิดขึ้นจากเหตุการณ์นี้เป็นจำนวน 708 ล้านบาท โดยรวมอยู่ในรายการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆในงบการเงินรวมของธนาคาร ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2565 อยู่ในระดับที่ควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพที่ร้อยละ 38.5<sup>8</sup> ลดลงจากร้อยละ 39.0 ในปี 2564

สำหรับไตรมาส 4/2565 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 4,295 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.5 จากช่วงเดียวกันของปี 2564 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายสำรองเพิ่มเติมจากเหตุการณ์ซื้อขายหลักทรัพย์ที่ได้กล่าวไปข้างต้น สำหรับในส่วนของผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายสำหรับไตรมาส 4/2565 มีจำนวน 644 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2564 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนจากการขายรถใช้ดีที่มีจำนวน 742 ล้านบาท ทางด้านอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 4/2565 อยู่ในระดับที่ควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพที่ร้อยละ 35.5<sup>8</sup> ลดลงจากร้อยละ 37.9 ในไตรมาสเดียวกันของปี 2564

<sup>8</sup> ไม่รวมค่าใช้จ่ายสำรองเพิ่มเติมจำนวน 708 ล้านบาทจากเหตุการณ์ซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. เกียรตินาคินภัทร หากรวมรายการนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิจะเท่ากับร้อยละ 41.1 สำหรับปี 2565 และเท่ากับร้อยละ 44.1 สำหรับไตรมาส 4/2565



### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL)

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2565	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2564	YoY (ร้อยละ)	ปี 2565	ปี 2564	YoY (ร้อยละ)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,069	1,089	89.9	1,582	30.8	5,036	5,201	(3.2)
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและผลขาดทุนจากการขายรถยัดต่อยอดสินเชื่อเฉลี่ย (ร้อยละ)	3.12	1.90		2.87		2.10	2.65	

สำหรับปี 2565 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 5,036 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากจำนวน 5,201 ล้านบาทในปี 2564 ทั้งนี้ธนาคารยังคงอาศัยหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากความผันผวนทางเศรษฐกิจที่ยังมีอยู่แม้สถานการณ์โควิด-19 จะมีการคลี่คลายลงแล้วบ้างก็ตาม ส่งผลให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับปี 2565 ยังคงอยู่ในระดับสูงตามหลักความระมัดระวัง และบางส่วนเป็นผลมาจากการตั้งสำรองเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อโดยรวมที่ยังเติบโตได้ในระดับที่ดี สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยัด (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกิน คิดเป็นอัตราร้อยละ 2.10 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับลดลงจากร้อยละ 2.65 ในปี 2564 ทางด้านอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิต ณ สิ้นปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 154.4

สำหรับไตรมาส 4/2565 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 2,069 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.8 จากจำนวน 1,582 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปี 2564 บางส่วนจากการเติบโตของสินเชื่อและบางส่วนจากการที่คุณภาพสินเชื่อมีการปรับตัวลงตามความผันผวนทางด้านเศรษฐกิจ โดยในไตรมาส 4/2565 ธนาคารได้มีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คำนวณได้ตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นจำนวน 252 ล้านบาทเพื่อรองรับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยัด (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกินสำหรับไตรมาส 4/2565 คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.12 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.87 ในช่วงไตรมาส 4/2564

## ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 507,637 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 จากสิ้นปี 2564 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้ในปี 2565 ธนาคารได้มีการวัดมูลค่าสินทรัพย์สำหรับรายการที่ดินและอาคารโดยใช้นโยบายบัญชีแบบวิธีการตีราคาใหม่แทนการใช้วิธีราคาทุนแบบเดิม โดยมูลค่าของที่ดินและอาคาร มีการปรับเพิ่มขึ้นตามมูลค่าที่ได้จากการตีราคาใหม่

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 64	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,000,242	1,242,065	(241,823)	(19.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	45,732,349	55,238,234	(9,505,885)	(17.2)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	18,702,990	22,364,824	(3,661,834)	(16.4)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10,538,015	7,481,509	3,056,506	40.9
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	31,847,691	16,840,213	15,007,478	89.1
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	20,221	21,502	(1,281)	(6.0)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	364,870,521	299,147,566	65,722,955	22.0
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	5,787,730	3,981,941	1,805,789	45.3
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	7,412,008	3,500,887	3,911,121	111.7
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	282,138	321,019	(38,881)	(12.1)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,388,321	1,211,574	176,747	14.6
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	-	0.0
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	1,431,900	1,743,966	(312,066)	(17.9)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,275,894	979,499	296,395	30.3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	7,976,075	10,996,362	(3,020,287)	(27.5)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	6,304,888	7,986,005	(1,681,117)	(21.1)
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>507,637,018</b>	<b>436,123,201</b>	<b>71,513,817</b>	<b>16.4</b>

**หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 449,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 จากสิ้นปี 2564 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 331,464 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.9 จากสิ้นปี 2564 ประกอบด้วยเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 59.1 และเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 40.9 ของเงินรับฝากทั้งหมด ทางด้านตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 61,354 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.1 จากสิ้นปี 2564 โดย ณ สิ้นปี 2565 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อก่อนเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 96.4

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 64	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	331,464,000	288,381,946	43,082,054	14.9
กระแสรายวัน	1,928,539	860,726	1,067,813	124.1
ออมทรัพย์	194,127,586	169,457,001	24,670,585	14.6
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	135,303,583	117,896,190	17,407,392	14.8
บัตรเงินฝาก	104,292	168,029	(63,736)	(37.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	20,175,120	16,664,329	3,510,791	21.1
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	339,834	668,531	(328,697)	(49.2)
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,556,542	1,699,750	1,856,792	109.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9,328,151	9,036,326	291,825	3.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	61,354,232	43,804,907	17,549,325	40.1
หนี้สินตามสัญญาเช่า	210,623	240,002	(29,379)	(12.2)
ประมาณการหนี้สิน	1,207,623	1,098,744	108,879	9.9
หนี้สินภายใต้การดัดบัญชี	529,924	10,111	519,813	5,141.1
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	164,038	1,661,003	(1,496,965)	(90.1)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	8,179,754	8,898,093	(718,339)	(8.1)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	505,437	346,922	158,515	45.7
เจ้าหนี้อื่น	6,778,086	6,250,144	527,942	8.4
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	623,071	1,278,686	(655,615)	(51.3)
หนี้สินอื่น	5,109,137	4,921,552	187,585	3.8
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>449,525,572</b>	<b>384,961,046</b>	<b>64,564,526</b>	<b>16.8</b>

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

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

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครั้งแรกของปี 2565 ภายหลังจากจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอยู่ที่ร้อยละ 16.63 ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) เท่ากับร้อยละ 13.32 แต่หากรวมกำไรสุทธิถึงสิ้นไตรมาส 4/2565 จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 17.55 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 14.25 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารและบริษัทย่อยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของทั้งจำนวนคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 80.11 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 สิ้น ธันวาคม 2565 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะธนาคาร			งบการเงินรวม		
	31 ธ.ค. 65	30 ก.ย. 65	31 ธ.ค. 64	31 ธ.ค. 65	30 ก.ย. 65	31 ธ.ค. 64
<b>เงินกองทุน (หน่วย: ล้านบาท)</b>						
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	43,115	41,971	39,231	49,906	46,591	42,676
เงินกองทุนชั้นที่ 1	43,115	41,971	39,231	49,906	46,591	42,676
<b>รวมเงินกองทุนทั้งสิ้น</b>	<b>55,525</b>	<b>54,299</b>	<b>50,975</b>	<b>62,299</b>	<b>58,888</b>	<b>54,380</b>
<b>อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)</b>						
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	11.73	11.70	12.63	13.32	12.84	13.62
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	11.73	11.70	12.63	13.32	12.84	13.62
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น</b>	<b>15.11</b>	<b>15.14</b>	<b>16.41</b>	<b>16.63</b>	<b>16.22</b>	<b>17.35</b>

## การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

กลุ่มธุรกิจฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดำเนินงานโดยธนาคารเกียรตินาคินภัทร และธุรกิจตลาดทุน ดำเนินงานโดยบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ ได้แก่ เคเคพี แคปปิตอล บล.เกียรตินาคินภัทร บล.เกียรตินาคินภัทร และบล.เคเคพี โคม์ โดยในด้านการดำเนินงานจะมีการประสานงานกันอย่างใกล้ชิดทั้งในส่วน of ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจตลาดทุน

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65	30 ก.ย. 65	เปลี่ยนแปลง (%QoQ)	31 ธ.ค. 64	เปลี่ยนแปลง (%YTD)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>255,644</b>	<b>245,087</b>	4.3	<b>206,751</b>	23.6
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	185,342	179,712	3.1	155,359	19.3
สินเชื่อบุคคล	10,128	9,442	7.3	7,717	31.3
สินเชื่อ Micro SMEs	10,757	9,847	9.2	7,971	34.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	49,418	46,087	7.2	35,704	38.4
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>59,507</b>	<b>56,988</b>	4.4	<b>52,728</b>	12.9
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	25,130	24,823	1.2	22,927	9.6
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	34,377	32,165	6.9	29,800	15.4
สินเชื่อบริษัท	51,817	51,972	(0.3)	43,167	20.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,102	1,103	(0.1)	1,135	(2.9)
สินเชื่อ Lombard	11,129	11,346	(1.9)	8,701	27.9
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>379,200</b>	<b>366,497</b>	<b>3.5</b>	<b>312,483</b>	<b>21.4</b>
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ (ไม่รวม POCI)<sup>9</sup></b>	<b>378,531</b>	<b>365,826</b>	<b>3.5</b>	<b>311,789</b>	<b>21.4</b>

สำหรับปี 2565 สินเชื่อรวมของธนาคาร (ไม่รวม POCI) มีจำนวน 378,531 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 21.4 จากสิ้นปี 2564 โดยเป็นการขยายตัวในสินเชื่อทุกประเภทโดยธนาคารยังคงมุ่งเน้นการขยายสินเชื่อในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีและให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพของสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ข้อมูลสินเชื่อแต่ละประเภทมีรายละเอียดดังนี้

- **สินเชื่อรายย่อย** มีจำนวน 255,644 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 23.6 จากสิ้นปี 2564 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
  - **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** มีจำนวน 185,342 ล้านบาท ยังคงขยายตัวได้ดีต่อเนื่องที่ร้อยละ 19.3 จากสิ้นปี 2564 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับปี 2565 มีจำนวน 83,166 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 49.0 ณ สิ้นปี 2565 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 40:60 ในส่วนของยอด

<sup>9</sup> สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการซื้อค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired assets)

จำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับปี 2565 มีจำนวน 849,388 คัน ปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 11.9 จากยอดขายของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับปี 2565 ที่ร้อยละ 5.3

- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ มีจำนวน 70,303 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 36.8 จากสิ้นปี 2564 จากการขยายตัวได้ดีในสินเชื่อรายย่อยทุกประเภท โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 38.4 จากการที่ธนาคารมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี ในขณะที่สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อ Micro SME ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 31.3 และ 34.9 ตามลำดับ ทั้งนี้สินเชื่อรายย่อยอื่น ๆ รวมแล้วมีส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 18.5 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
- **สินเชื่อธุรกิจ** มีจำนวน 59,507 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 12.9 จากสิ้นปี 2564 โดยธนาคารให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือลูกค้าในส่วนของสินเชื่อธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 อย่างต่อเนื่องเพื่อให้การดำเนินงานของลูกค้าสามารถฟื้นตัวได้ในระยะยาว สำหรับสินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย **สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์** และ**สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี** โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีจำนวน 25,130 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 9.6 จากสิ้นปี 2564
  - สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี มีจำนวน 34,377 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 15.4 โดยสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วย **สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม** **สินเชื่อธุรกิจขนส่ง** **สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม** และ**สินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง**
- **สินเชื่อบริษัท** ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานพาณิชย์ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 51,817 ล้านบาท ขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 20.0 จากสิ้นปี 2564
- **สินเชื่อสายบริหารหนี้** มีจำนวน 1,102 ล้านบาท โดยสินเชื่อของสายบริหารหนี้ได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (TFRS 9) เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากเดิมที่เคยจัดประเภทอยู่ในเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ
- **สินเชื่อ Lombard** เป็นสินเชื่อหมุนเวียนอเนกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 11,129 ล้านบาท ยังคงขยายตัวได้ดีเช่นกันที่ร้อยละ 27.9 จากสิ้นปี 2564

## การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

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

หน่วย : ล้านบาท	31 ธันวาคม 2565		30 กันยายน 2565		31 ธันวาคม 2564	
	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>10</sup>	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>10</sup>	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>10</sup>
ชั้นที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	346,217	8,504	333,469	8,095	287,141	8,267
ชั้นที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	22,757	3,808	22,901	3,646	17,019	2,858
ชั้นที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	13,947	5,958	12,584	5,150	10,638	4,336
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือ เมื่อเกิดรายการ	919	56	897	56	855	26
<b>รวม</b>	<b>383,839</b>	<b>18,327</b>	<b>369,851</b>	<b>16,947</b>	<b>315,653</b>	<b>15,488</b>

ธนาคารดำเนินการตามหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐาน IFRS 9 และมีการพิจารณาปัจจัยด้านต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ความไม่แน่นอน โดย ณ สิ้นปี 2565 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 19,082 ล้านบาท เป็นค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) จำนวน 18,327 ล้านบาท และมียอดสำรองส่วนเกินคงเหลือ ณ สิ้นปี 2565 จำนวน 755 ล้านบาท ธนาคารมีการบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิด รวมทั้งมีการพิจารณาตั้งสำรองอย่างระมัดระวังและมีการทบทวนถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองเพื่อรองรับคุณภาพของสินเชื่อส่วนที่คาดว่าจะด้อยลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2565 ธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ที่ร้อยละ 154.4

<sup>10</sup> รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อและภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและการกำกับทางการเงิน

## คุณภาพสินเชื่อ

ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทได้ดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2565		30 กันยายน 2565		31 ธันวาคม 2564	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>6,675</b>	<b>2.6</b>	<b>5,699</b>	<b>2.3</b>	<b>4,383</b>	<b>2.1</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	4,702	2.5	3,727	2.1	2,716	1.7
สินเชื่อบุคคล	80	0.8	89	0.9	88	1.1
สินเชื่อ Micro SMEs	1,352	12.6	1,401	14.2	1,140	14.3
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	541	1.1	481	1.0	439	1.2
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>5,124</b>	<b>8.6</b>	<b>4,887</b>	<b>8.6</b>	<b>4,672</b>	<b>8.9</b>
สินเชื่อธุรกิจสหกรณ์ทรัพย์	3,082	12.3	3,272	13.2	3,038	13.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	2,042	5.9	1,615	5.0	1,635	5.5
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>130</b>	<b>0.3</b>	<b>130</b>	<b>0.3</b>	<b>-</b>	<b>0.0</b>
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,102	100.0	1,103	100.0	1,135	100.0
สินเชื่อ Lombard	-	0.0	-	0.0	-	0.0
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต</b>	<b>13,031</b>	<b>3.4</b>	<b>11,819</b>	<b>3.2</b>	<b>10,191</b>	<b>3.3</b>
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ไม่รวม POCI)</b>	<b>12,362</b>	<b>3.3</b>	<b>11,149</b>	<b>3.0</b>	<b>9,498</b>	<b>3.0</b>

ณ สิ้น ธันวาคม 2565 ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย มีจำนวน 12,362 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.3 ของสินเชื่อรวม ปรับเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2564 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.0 โดยหลักจากการปรับเพิ่มขึ้นใน ส่วนของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี ธนาคารให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิดผ่านการ ปรับโครงสร้างหนี้ การตัดหนี้สูญ มาตรการต่างๆ ในการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะยาวตามความเหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละกลุ่ม รวมถึงการมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น

### ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจงานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจ จัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ■ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บล.เกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภท สถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัท ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับปี 2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีส่วนแบ่งตลาด<sup>11</sup> ที่ร้อยละ 18.63 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 39 แห่ง และมีรายได้ค่านายหน้า 1,957 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,640 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตรา

<sup>11</sup> รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)



สารอนุพันธ์ 226 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่น 91 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 862 ล้านบาท<sup>12</sup>

#### ▪ ธุรกิจวานิชธนกิจ

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ สำหรับ ปี 2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้รวมจากธุรกิจวานิชธนกิจจำนวน 671 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 131 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 320 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้า 200 ล้านบาท รายได้จากการเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer Agent) 4 ล้านบาท และรายได้อื่น 16 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจการลงทุน

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

สำหรับปี 2565 ฝ่ายลงทุนมีผลขาดทุนจากการลงทุนโดยรวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมเป็นจำนวน 140 ล้านบาท สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 960 ล้านบาท<sup>13</sup> และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารการเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในปี 2565 มีผลกำไรรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 929 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจจัดการกองทุน

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 93,369 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 119 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 117 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.91 สำหรับปี 2565 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 789 ล้านบาท สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 20,996 ล้านบาท และมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 119 ล้านบาท

#### ▪ บริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการจัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ เคเคพี ไดม์ จำกัด (“บล.เคเคพี ไดม์”) ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดย บล.เคเคพี ไดม์ เริ่มดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนกองทุนรวมในประเทศและหลักทรัพย์ต่างประเทศในเดือนกันยายน 2565 ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายจะเป็นลูกค้าที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นลูกค้าบุคคลรายย่อยขนาดเล็ก (Mass Segment)

<sup>12</sup> รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

<sup>13</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 918 ล้านบาท

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	23,670,516	19,489,069	4,181,447	21.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,589,167	3,788,433	800,734	21.1
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>19,081,349</b>	<b>15,700,636</b>	<b>3,380,713</b>	<b>21.5</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,183,322	6,973,605	209,717	3.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,017,863	899,548	118,315	13.2
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>6,165,459</b>	<b>6,074,057</b>	<b>91,402</b>	<b>1.5</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	830,946	(157,758)	988,704	(626.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(3,707)	(9,640)	5,933	(61.5)
รายได้จากเงินปันผล	506,671	1,329,401	(822,730)	(61.9)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	957,973	1,309,321	(351,348)	(26.8)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>27,538,691</b>	<b>24,246,017</b>	<b>3,292,674</b>	<b>13.6</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6,954,170	6,428,423	525,747	8.2
ค่าตอบแทนกรรมการ	46,358	36,298	10,060	27.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,113,326	1,003,044	110,282	11.0
ค่าภาษีอากร	509,307	461,927	47,380	10.3
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	38,976	59,592	(20,616)	(34.6)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,540,378	1,503,667	36,711	2.4
อื่น ๆ	2,810,136	1,755,308	1,054,828	60.1
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>13,012,651</b>	<b>11,248,259</b>	<b>1,764,392</b>	<b>15.7</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,036,211	5,200,829	(164,618)	(3.2)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,489,829	7,796,929	1,692,900	21.7
ภาษีเงินได้	1,873,389	1,441,616	431,773	30.0
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>7,616,440</b>	<b>6,355,313</b>	<b>1,261,127</b>	<b>19.8</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7,602,096	6,318,052	1,284,044	20.3
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14,344	37,261	(22,917)	(61.5)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	10,120,390	7,069,132	3,051,258	43.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	202,233	37,462	164,771	439.8
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	8.98	7.46	1.52	20.4

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2565	2564	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	6,886,076	5,180,727	1,705,349	32.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,359,352	927,932	431,420	46.5
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,526,724</b>	<b>4,252,795</b>	<b>1,273,929</b>	<b>30.0</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,881,300	1,822,214	59,086	3.2
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	235,258	253,297	(18,039)	(7.1)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,646,042</b>	<b>1,568,917</b>	<b>77,125</b>	<b>4.9</b>
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	126,204	101,114	25,090	24.8
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	6,149	(3,589)	9,738	(271.3)
รายได้จากเงินปันผล	19,929	14,252	5,677	39.8
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	821,281	1,160,294	(339,013)	(29.2)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>8,146,329</b>	<b>7,093,783</b>	<b>1,052,546</b>	<b>14.8</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,794,974	1,819,431	(24,457)	(1.3)
ค่าตอบแทนกรรมการ	13,122	9,046	4,076	45.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	316,629	248,746	67,883	27.3
ค่าภาษีอากร	151,634	122,207	29,427	24.1
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	19,256	6,609	12,647	191.4
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	644,447	255,806	388,641	151.9
อื่น ๆ	1,355,190	574,076	781,114	136.1
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,295,252</b>	<b>3,035,921</b>	<b>1,259,331</b>	<b>41.5</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,068,803	1,581,730	487,073	30.8
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,782,274	2,476,132	(693,858)	(28.0)
ภาษีเงินได้	348,632	450,141	(101,509)	(22.6)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1,433,642</b>	<b>2,025,991</b>	<b>(592,349)</b>	<b>(29.2)</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,430,050	2,023,347	(593,297)	(29.3)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,592	2,644	948	35.9
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,256,741	2,101,843	2,154,898	102.5
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	191,466	2,656	188,810	7,108.8
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.69	2.39	(0.70)	(29.3)