



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาส 4/2566 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

---

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)

## ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในปี 2566 ยังฟื้นตัวต่อเนื่องและคาดว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 2.4 โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ดีจากรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้นและภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยในปี 2566 มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางมาประเทศไทยรวม 28 ล้านคน ปรับเพิ่มขึ้นจาก 11 ล้านคนในปีก่อนหน้า ภาวะเงินเฟ้อชะลอตัวลงจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงเป็นหลัก อย่างไรก็ตาม ด้านการส่งออกในปี 2566 หดตัวร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนตามวัฏจักรการค้าโลกที่ชะลอตัวลง นำโดยกลุ่มสินค้าอิเล็กทรอนิกส์

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวมร้อยละ 1.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ในปี 2566 จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่มีความต่อเนื่อง คณะกรรมการนโยบายการเงินประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปจะสามารถทยอยฟื้นตัวเข้าสู่ระดับศักยภาพและอัตราเงินเฟ้อจะกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายได้ ขณะที่มีความเสี่ยงด้านเสถียรภาพมากขึ้นจากระดับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ถึงแม้ กนง. จะปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2566 แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยในประเทศเศรษฐกิจหลักอยู่ค่อนข้างมาก ส่งผลให้เกิดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่มีส่วนทำให้ค่าเงินบาทมีความผันผวนตลอดปี 2566

สำหรับปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างช้า ๆ และการฟื้นตัวจะแตกต่างกันอย่างมากในแต่ละกลุ่มธุรกิจ โดยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังคงได้รับผลบวกจากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวเป็นหลัก คาดว่านักท่องเที่ยวจะยังคงฟื้นตัวไปที่ระดับ 35 ล้านคนในปี 2567 จากปี 2566 ที่มีจำนวน 28 ล้านคน ในขณะที่การส่งออกน่าจะกลับมาเติบโตเป็นบวกได้บ้างจากที่ติดลบในปีก่อนหน้า จากการฟื้นตัวของวัฏจักรการค้าโลก แต่คาดว่า การฟื้นตัวจะเกิดขึ้นอย่างช้า ๆ เนื่องจากสินค้าส่งออกของไทยหลายกลุ่มต้องเผชิญแรงกดดันจากการแข่งขันจากสินค้าจีน ในขณะที่เศรษฐกิจในประเทศโดยเฉพาะการบริโภคสินค้าคงทน คาดว่าจะมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากปัญหาหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นตามการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราเงินเฟ้อคาดว่าจะปรับตัวลดลงตามราคาน้ำมันและอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ นอกจากนี้ยังคงมีความไม่แน่นอนจากนโยบายดิจิทัลวอลเล็ตที่หากสามารถผลักดันได้ในปีนี้ ก็อาจจะส่งผลบวกต่อการบริโภคและเศรษฐกิจในระยะสั้น โดยคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 แต่มีความเป็นไปได้ที่อาจจะมีการเริ่มปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงครึ่งหลังของปี 2567 โดยเฉพาะหากนโยบายดิจิทัลวอลเล็ตไม่สามารถผลักดันออกมาได้ และตัวเลขเศรษฐกิจอ่อนตัวกว่าที่คาดการณ์ไว้

ความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2567 ได้แก่ (1) สถานการณ์เศรษฐกิจและการค้าโลกที่อาจไม่เติบโตขึ้นตามคาด โดยเศรษฐกิจหลายประเทศในโลกยังมีความเสี่ยงชะลอตัวตามอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น (2) ความเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนจากความเสี่ยงในภาคอสังหาริมทรัพย์ส่งผลต่อภาคการท่องเที่ยวและการส่งออกของไทย (3) ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การเมืองระหว่างประเทศ ที่อาจกระทบต่อทั้งทิศทางการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ราคาน้ำมันและทิศทางอัตราเงินเฟ้อ (4) ผลกระทบด้านความสามารถในการแข่งขันของไทยในสินค้าบางประเภท เช่น เครื่องใช้ไฟฟ้า รถยนต์ เครื่องยนต์สันดาปภายใน ที่จะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีมากขึ้น (5) อัตราดอกเบี้ยในประเทศที่สูงในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัวอาจนำไปสู่ปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ทั้งในตลาดหุ้นกู้ภาคเอกชนและปริมาณหนี้เสียในภาคธนาคารและความไม่แน่นอนเกี่ยวกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์สำหรับปี 2566 หดตัวเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยในปี 2566 ยอดขายรถยนต์หดตัวร้อยละ 8.7 นำโดยการหดตัวของกลุ่มรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ที่ร้อยละ 17.3 ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มรายได้และกำลังซื้อที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ ในขณะที่รถยนต์นั่งส่วนบุคคลยังขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 10.3 โดยมีแรงหนุนสำคัญจากนโยบายภาครัฐในการสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้า (EV) ทางด้านภาวะตลาดรถยนต์ใช้แล้วเผชิญกับความท้าทายอย่างมาก

ในช่วงปี 2566 ที่ผ่านมา เนื่องจากรายได้ในกลุ่มเกษตรกรหดตัวลดลงจากต้นทุนทางการเกษตรที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงทิศทางอัตราดอกเบี้ยเปลี่ยนเป็นขาขึ้น ส่งผลให้จำนวนรถยัดทิ้งระบบเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งกดดันให้ราคารถยนต์ใช้แล้วปรับลดลงมาก และส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของธุรกิจเช่าซื้อ

ทางด้านตลาดหุ้น ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ลดลงต่อเนื่องจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกประเทศ ได้แก่ การปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยระยะยาวสหรัฐฯ ที่ทำให้เกิดการไหลออกของเงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศออกจากประเทศตลาดเกิดใหม่ และทำให้ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงอย่างรวดเร็วเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ อีกทั้งปัจจัยด้านเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่ตลาดคาดการณ์ทั้งในส่วนของ การส่งออกและภาคการท่องเที่ยว รวมทั้งปัจจัยทางการเมืองและนโยบายเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงและส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นปี 2566 ปรับลดลงร้อยละ 15.2 โดยปิดที่ 1,415.85 จุด จาก 1,668.66 จุด ณ สิ้นปี 2565 ทางด้านมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2566 เท่ากับ 53,331 ล้านบาท ปรับลดลงมากที่ร้อยละ 30.5 จาก 76,773 ล้านบาทในปี 2565

### ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 และสำหรับไตรมาส 4/2566

สำหรับปี 2566 ธนาคารเกียรตินาคินภัทรและบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่ปรับลดลง โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตและผลขาดทุนจากการขายรถยัดทิ้งในส่วนของบริษัทสินเชื่อบริษัทเช่าซื้อ อันเป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจที่มีการฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึงและปัจจัยทางด้านอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจเช่าซื้อ ประกอบกับการที่ธนาคารมีการขยายตัวของสินเชื่อในระดับที่สูงในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ทั้งยังมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเป็นสัดส่วนที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับสินเชื่อรวมของธนาคาร ส่งผลให้ธนาคารได้รับผลกระทบที่ค่อนข้างมาก ในขณะที่ธุรกิจทางด้านตลาดทุนได้รับผลกระทบเช่นกันจากภาวะตลาดหุ้นที่ไม่เอื้ออำนวย รวมถึงส่งผลให้ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 5,443 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.4 เมื่อเทียบกับปี 2565 หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2566 เท่ากับ 5,452 ล้านบาท

ทั้งนี้สำหรับปี 2566 ธนาคารยังคงความสามารถในการสร้างรายได้ในระดับที่ดีโดยมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 28,763 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 หากเทียบกับปี 2565 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 ตามปริมาณสินเชื่อที่ขยายตัวและการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ย โดยสินเชื่อรวมมีการขยายตัวที่ร้อยละ 5.3 สำหรับปี 2566 นอกจากนี้ธนาคารยังสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีการปรับขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ธนาคารยังคงมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิในระดับที่ดีกว่าคาดการณ์ ในขณะที่ทางด้านรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับลดลงที่ร้อยละ 23.5 จากภาวะทางด้านตลาดทุนที่ยังคงซบเซาและส่งผลกระทบต่อการลงทุน ส่งผลให้รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับลดลงโดยหลักจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รวมถึงกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ปรับลดลงตามภาวะตลาด ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าประกันปรับลดลงเช่นกันตามการชะลอตัวของสินเชื่อปล่อยใหม่ สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหากไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย ธนาคารยังคงสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ในระดับที่ดี ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 40.4 ซึ่งอยู่ในระดับที่แสดงถึงการบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ตลอดปี 2566 ธนาคารได้ให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับการเร่งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ โดยเฉพาะในส่วน of สินเชื่อเช่าซื้อที่มีการปรับตัวอ่อนลง รวมถึงการเร่งบริหารปริมาณรถยัดทิ้งค้างอยู่อย่างต่อเนื่องเพื่อให้สถานการณ์กลับมาสู่ระดับปกติ

<sup>1</sup> ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย (ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย)

โดยเร็ว ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากรายการผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายยังอยู่ในระดับสูง ตามการบริหารจัดการปริมาณทรัพย์สินรอการขายเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งนี้จากมาตรการต่างๆที่ธนาคารได้มุ่งดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อเร่งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ ส่งผลให้ธนาคารเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่เริ่มปรับตัวลดลงในไตรมาส 4/2566 นอกจากนี้ในปี 2566 ธนาคารสามารถจัดการสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรายใหญ่ที่ค้างอยู่กับธนาคารมาเป็นระยะเวลายาวนานได้สำเร็จ ส่งผลให้ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในส่วนของสินเชื่อธุรกิจปรับลดลงมาก

ในขณะเดียวกันธนาคารยังคงมีการบริหารคุณภาพสินทรัพย์เชิงรุกอย่างต่อเนื่อง และคงความระมัดระวังในการพิจารณาความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นรวมถึงแนวโน้มการเสื่อมถอยของสินเชื่อ และมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างระมัดระวัง โดยสำหรับปี 2566 ธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 6,082 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 หากเทียบกับปี 2565 โดยในจำนวนนี้ได้รวมการพิจารณาตั้งสำรองส่วนเพิ่มในไตรมาส 4/2566 เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นสำหรับลูกค้าสินเชื่อขนาดใหญ่รายหนึ่ง ซึ่งมีขนาดประมาณ 2,000 ล้านบาท ที่ยังคงได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ผ่านมา ทั้งนี้ตามหลักความระมัดระวัง ธนาคารได้ดำเนินการพิจารณาจัดชั้นเชิงคุณภาพสินเชื่อรายนี้แล้ว โดยธนาคารได้มีการพิจารณาตั้งสำรองส่วนเพิ่มเป็นจำนวนประมาณ 600 ล้านบาท เพื่อเป็นการรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต และส่งผลให้ธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นครบถ้วนแล้วสำหรับลูกค้าสินเชื่อรายนี้

สำหรับอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ณ สิ้นปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 164.6 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 154.4 ณ สิ้นปี 2565 ทางด้านคุณภาพสินเชื่อรวมปรับตัวดีขึ้นส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม<sup>2</sup> ณ สิ้นปี 2566 ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 3.2 จากร้อยละ 3.5 ในไตรมาสก่อนหน้า และลดลงจากร้อยละ 3.3 หากเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	ปี 2566	ปี 2565	YoY
	4/2566	3/2566	(ร้อยละ)	4/2565	(ร้อยละ)			
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,562	5,988	(7.1)	5,527	0.6	22,294	19,081	16.8
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	1,393	1,456	(4.4)	2,620	(46.8)	6,469	8,457	(23.5)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	6,955	7,444	(6.6)	8,146	(14.6)	28,763	27,539	4.4
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,584	4,281	7.1	4,295	6.7	15,894	13,013	22.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,429	1,678	(14.8)	2,069	(30.9)	6,082	5,036	20.8
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	942	1,485	(36.6)	1,782	(47.1)	6,787	9,490	(28.5)
ภาษีเงินได้	270	201	34.4	349	(22.5)	1,331	1,873	(29.0)
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>670</b>	<b>1,281</b>	<b>(47.7)</b>	<b>1,430</b>	<b>(53.2)</b>	<b>5,443</b>	<b>7,602</b>	<b>(28.4)</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>857</b>	<b>1,145</b>	<b>(25.1)</b>	<b>4,257<sup>3</sup></b>	<b>(79.9)</b>	<b>5,452</b>	<b>10,120<sup>3</sup></b>	<b>(46.1)</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.79	1.51	(47.7)	1.69	(53.3)	6.43	8.98	(28.4)

<sup>2</sup> ไม่รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

<sup>3</sup> ในไตรมาส 4/2565 ธนาคารและบริษัทช่วยมีการวัดมูลค่าสินทรัพย์สำหรับรายการที่ดินและอาคารโดยใช้นโยบายบัญชีแบบวิธีการตีราคาใหม่แทนการใช้วิธีการราคาแบบเดิม โดยมูลค่าของที่ดินและอาคารของธนาคารและบริษัทช่วยมีการปรับเพิ่มขึ้นตามมูลค่าที่ได้จากการตีราคาใหม่ ส่งผลให้มีส่วนเกินทุนจากการตีราคาใหม่ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสุทธิหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 2,736 ล้านบาท ซึ่งสำหรับปี 2566 ไม่มีรายการดังกล่าว

สำหรับไตรมาส 4/2566 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 670 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 53.2 จากงวดเดียวกันของปี 2565 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 71 ล้านบาท โดยหลักจากรายได้ที่มีโชคกเบี้ยที่ปรับลดลงร้อยละ 46.8 จากไตรมาส 4/2565 ซึ่งลดลงทั้งในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน โดยหลักปรับเพิ่มขึ้นจากรายการขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย ทั้งนี้จากการที่ธนาคารได้มุ่งเน้นในการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องในระยะเวลาที่ผ่านมา ส่งผลให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาส 4/2566 มีการปรับตัวลดลงร้อยละ 30.9 หากเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2565 หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมเท่ากับ 857 ล้านบาท เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 46 ล้านบาท

### ตารางสรุปข้อมูลผลประกอบการ

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 4/2565	ปี 2566	ปี 2565
<b>กำไรสุทธิ (ล้านบาท)</b>	<b>670</b>	<b>1,281</b>	<b>1,430</b>	<b>5,443</b>	<b>7,602</b>
ROAE (ร้อยละ)	4.4	8.5	10.3	9.2	14.0
ROE (ร้อยละ)	4.5	8.5	10.7	9.4	14.9
ROAA (ร้อยละ)	0.5	0.9	1.1	1.0	1.6
<b>กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)</b>	<b>857</b>	<b>1,145</b>	<b>4,257</b>	<b>5,452</b>	<b>10,120</b>
ROAE (ร้อยละ)	5.7	7.6	30.6 <sup>4</sup>	9.2	18.6 <sup>4</sup>
ROE (ร้อยละ)	5.7	7.6	31.8 <sup>4</sup>	9.4	19.8 <sup>4</sup>
ROAA (ร้อยละ)	0.6	0.8	3.3 <sup>4</sup>	1.0	2.1 <sup>4</sup>
อัตรากาเรืบโตของเงินให้สินเชื่อ	(0.7)	0.3	3.5	5.3	21.4
อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม <sup>5</sup>	3.2	3.5	3.3	3.2	3.3
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อกที่มีการค้ำค่าด้านเครดิต <sup>6</sup>	164.6	145.3	154.4	164.6	154.4

<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 4/2566	ไตรมาส 3/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2565	YoY (ร้อยละ)	ปี 2566	ปี 2565	YoY (ร้อยละ)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>8,057</b>	<b>8,191</b>	<b>(1.6)</b>	<b>6,886</b>	<b>17.0</b>	<b>30,717</b>	<b>23,671</b>	<b>29.8</b>
เงินให้สินเชื่อ	3,566	3,240	10.1	2,887	23.6	12,942	8,970	44.3
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,749	3,765	(0.4)	3,565	5.2	14,760	13,423	10.0
เงินให้สินเชื่อ POCI	38	607	(93.8)	33	15.0	704	180	292.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	389	279	39.4	214	81.4	1,281	604	112.1
เงินลงทุน	277	272	1.8	172	60.9	937	456	105.5
อื่นๆ	38	28	38.3	16	141.9	94	38	145.9
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>2,495</b>	<b>2,204</b>	<b>13.2</b>	<b>1,359</b>	<b>83.6</b>	<b>8,424</b>	<b>4,589</b>	<b>83.6</b>
เงินรับฝาก	1,580	1,334	18.5	827	91.1	5,004	2,878	73.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	117	127	(7.5)	78	50.5	440	190	131.1
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	322	284	13.4	201	60.4	1,104	616	79.2
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	6	5	15.4	6	(2.5)	24	15	62.1
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	449	438	2.4	220	103.7	1,772	820	116.1
อื่นๆ	20	15	34.5	27	(24.8)	80	70	14.5
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,562</b>	<b>5,988</b>	<b>(7.1)</b>	<b>5,527</b>	<b>0.6</b>	<b>22,294</b>	<b>19,081</b>	<b>16.8</b>

สำหรับปี 2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 22,294 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,212 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.8 จากปี 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ธนาคารยังคงสามารถควบคุมต้นทุนทางการเงินไว้ได้ในระดับที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ธนาคารยังคงมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2566 ในระดับที่ดีที่ร้อยละ 5.2 ซึ่งดีกว่ากรอบเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 7.1 จากร้อยละ 6.6 ในปี 2565 สอดคล้องกับการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายสำหรับปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 1.9 ปรับเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นสู่ระดับเดิมของอัตราเงินสมทบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ส่งผลให้โดยรวมแล้วส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2566 ปรับมาอยู่ที่ร้อยละ 5.2 ปรับลดลงจากร้อยละ 5.4 ในปี 2565
- รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 30,717 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.8 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.3 ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับปี 2565 จากการขยายตัวของสินเชื่อและการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ นอกจากนี้ธนาคารมีรายได้จากเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากธุรกิจบริหารสินทรัพย์ เป็นจำนวน 704 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นหากเทียบกับปี 2565
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 8,424 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 83.6 จากปี 2565 ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามภาวะการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด และการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราเงินสมทบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ตามอัตราเงินนำส่งที่ได้ปรับกลับไปสู่ระดับเดิมที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี

สำหรับไตรมาส 4/2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 5,562 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.6 จากไตรมาสเดียวกันของปี 2565 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อและการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย สุทธิกับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินรับฝากและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นของเงินสมทบ FIDF ตามอัตราเงินนำส่งที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยสำหรับไตรมาส 4/2566 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 5.1

### อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

(ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 4/2565	ปี 2566	ปี 2565
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ	7.3	7.1	7.1	6.9	6.9	7.1	6.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.2	2.0	1.8	1.7	1.3	1.9	1.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.1	5.1	5.3	5.2	5.7	5.2	5.4

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2565	YoY (ร้อยละ)	ปี 2566	ปี 2565	YoY (ร้อยละ)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,564	1,581	(1.1)	1,881	(16.9)	6,460	7,183	(10.1)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	231	244	(5.2)	235	(1.7)	983	1,018	(3.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,333	1,337	(0.3)	1,646	(19.0)	5,476	6,165	(11.2)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(38)	32	(220.0)	126	(130.3)	441	831	(47.0)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	-	(1)	(100.0)	6	(100.0)	(12)	(4)	225.9
รายได้จากเงินปันผล	18	49	(62.3)	20	(8.1)	340	507	(32.9)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	80	39	103.4	821	(90.2)	224	958	(76.6)
<b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>1,393</b>	<b>1,456</b>	<b>(4.4)</b>	<b>2,620</b>	<b>(46.8)</b>	<b>6,469</b>	<b>8,457</b>	<b>(23.5)</b>

สำหรับปี 2566 จากภาวะตลาดที่ยังคงผันผวนและส่งผลกระทบต่อการลงทุน ส่งผลให้รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 6,469 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 23.5 จากปี 2565 โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับลดลงร้อยละ 11.2 โดยหลักจากรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง โดยมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์สำหรับปี 2566 ปรับลดลงร้อยละ 30.5 หากเทียบกับมูลค่าการซื้อขายในปี 2565 ทั้งนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 1 โดยมีส่วนแบ่งตลาดอยู่ที่ร้อยละ 20.8 ทางด้านรายได้ค่านายหน้าประกันปรับลดลงตามการชะลอตัวของสินเชื่อปล่อยใหม่ ในขณะที่รายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจยังอยู่ในระดับที่ดีแม้ประสบกับภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวยทางด้านรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆปรับลดลง โดยหลักจากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยส่งผลให้ธนาคารมีการขายสินเชื่อในปริมาณที่ลดลงมากหากเทียบกับปริมาณในปี 2565 นอกจากนี้กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนปรับลดลงเช่นกันตามภาวะตลาด

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



สำหรับไตรมาส 4/2566 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,393 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 46.8 จากงวดไตรมาส 4/2565 โดยหลักจากการลดลงในส่วนของรายได้อื่นๆ โดยสำหรับไตรมาส 4/2566 จากภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยส่งผลให้ธนาคารมีการขายสินเชื่อในปริมาณที่ลดลงมากหากเทียบกับปริมาณในปี 2565 รวมถึงกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ปรับลดลงตามสภาวะตลาด ทางด้านรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับลดลงเช่นกันที่ร้อยละ 19.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2565 โดยหลักจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงตามภาวะตลาดหุ้น และรายได้ค่านายหน้าประกันที่ปรับลดลงตามสินเชื่อปล่อยใหม่ที่ชะลอตัวลง

## ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2565	YoY (ร้อยละ)	ปี 2566	ปี 2565	YoY (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,900	1,735	9.5	1,795	5.8	7,101	6,954	2.1
ค่าตอบแทนกรรมการ	13	10	30.8	13	2.0	43	46	(7.1)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	340	337	0.9	317	7.4	1,323	1,113	18.9
ค่าภาษีอากร	154	179	(13.9)	152	1.7	626	509	23.0
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	83	(40)	(306.0)	19	328.5	(560)	39	(1,537.2)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,399	1,344	4.1	644	117.1	4,806	1,540	212.0
(กำไร) ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	(10)	(19)	(47.9)	(97)	(89.6)	(65)	(303)	(78.7)
ขาดทุนจากการขายรถอีดี	1,409	1,364	3.4	742	90.0	4,871	1,844	164.2
อื่น ๆ	694	714	(2.8)	1,355	(48.8)	2,554	2,810	(9.1)
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,584</b>	<b>4,281</b>	<b>7.1</b>	<b>4,295</b>	<b>6.7</b>	<b>15,894</b>	<b>13,013</b>	<b>22.1</b>

สำหรับปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มีจำนวน 15,894 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.1 จากปี 2565 โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

- หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2566 ยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 40.4
- ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายมีจำนวน 4,806 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นหากเทียบกับปี 2565 ที่มีจำนวน 1,540 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนจากการขายรถอีดีที่มีจำนวน 4,871 ล้านบาท ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่สูงเป็นผลจากปริมาณการขายรถอีดีที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อในระยะเวลาที่ผ่านมา และจากการบริหารความเสี่ยงเชิงรุกของธนาคารในการเร่งบริหารจัดการปริมาณรถอีดีคงค้างอย่างต่อเนื่อง ตลอดปี 2566
- ธนาคารได้มีการปรับประมาณการค่าเผื่อการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายเริ่มในไตรมาส 1/2566 เป็นต้นไป เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องอสังหาริมทรัพย์รอการขาย ส่งผลให้ธนาคารมีการโอนกลับรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายเป็นจำนวน 619 ล้านบาท ในระหว่างไตรมาส 1/2566

สำหรับไตรมาส 4/2566 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 4,584 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 6.7 จากไตรมาสเดียวกันของปี 2565 โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

- ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายสำหรับไตรมาส 4/2566 มีจำนวน 1,399 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2565 ที่มีจำนวน 644 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนจากการขายรถอีดี



- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ มีจำนวน 694 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 48.8 หากเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาส 4/2565 ธนาคารได้มีการตั้งค่าใช้จ่ายพิเศษเพิ่มเติม ในขณะที่ในไตรมาสนี้ไม่มีรายการดังกล่าว
- หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 4/2566 ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 44.5 โดยหักจากรายได้ที่ปรับลดลงในไตรมาส 4/2566

### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL)

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 3/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2565	YoY (ร้อยละ)	ปี 2566	ปี 2565	YoY (ร้อยละ)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,429	1,678	(14.8)	2,069	(30.9)	6,082	5,036	20.8
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและผลขาดทุนจากการขายรถยึดต่อยอดสินเชื่อเฉลี่ย (ร้อยละ)	3.12	3.32		3.12		3.01	2.10	

สำหรับปี 2566 ธนาคารมีการพิจารณาตั้งสำรองตามแบบจำลองการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและมีการพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวัง โดยสำหรับปี 2566 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 6,082 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 จากปี 2565 โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยึด (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกินสำหรับปี 2566 คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.01 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.10 ในปี 2565 สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยึดสำหรับปี 2566 ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยปรับเพิ่มขึ้นหากเทียบกับปี 2565 ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นในระยะเวลาที่ผ่านมา และเพื่อเป็นการรองรับคุณภาพของสินเชื่อที่ได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่มีการฟื้นตัวแบบไม่ทั่วถึง รวมถึงปัจจัยทางด้านอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจเช่าซื้อ โดยธนาคารได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงเชิงรุกผ่านมาตรการต่างๆอย่างต่อเนื่อง ในการเร่งบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่อและปริมาณรถยึดคงค้าง ทั้งในส่วนของพิจารณาการปล่อยสินเชื่อใหม่ มาตรการในการติดตามการชำระคืน การบริหารกระบวนการขายรถยึดเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ทั้งนี้จากมาตรการต่างๆที่ธนาคารได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ธนาคารเห็นสัญญาณที่ปรับตัวดีขึ้นจากผลขาดทุนด้านเครดิตเริ่มปรับตัวลดลง

นอกจากนี้ธนาคารยังคงอาศัยหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอน และได้มีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมเพื่อเป็นการรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคตจากแนวโน้มการเสื่อมถอยของคุณภาพสินเชื่อ รายละเอียดตามที่ได้กล่าวไว้แล้วตอนต้น ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตสำหรับปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 164.6 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 154.4 ณ สิ้นปี 2565

สำหรับไตรมาส 4/2566 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีจำนวน 1,429 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 30.9 จากจำนวน 2,069 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่มีสัญญาณปรับตัวดีขึ้น โดยสำหรับไตรมาส 4/2566 ธนาคารได้มีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) รายละเอียดตามที่ได้กล่าวข้างต้น ทางด้านผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยึด (credit cost) ไม่รวมการปรับสำรองส่วนเกินสำหรับไตรมาส 4/2566 คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.12 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับลดลงจากร้อยละ 3.32 ในไตรมาสถัดก่อนหน้า และอยู่ในระดับเดียวกับหากเทียบกับไตรมาส 4/2565

**ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย**
**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม จำนวน 545,327 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จาก ณ สิ้นปี 2565 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 66	31 ธ.ค. 65	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,381,596	1,000,242	381,354	38.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	62,029,433	45,732,349	16,297,084	35.6
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	16,035,387	18,702,990	(2,667,603)	(14.3)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8,062,453	10,538,015	(2,475,562)	(23.5)
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	36,261,569	31,847,691	4,413,878	13.9
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	20,038	20,221	(183)	(0.9)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	384,825,621	364,870,521	19,955,100	5.5
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	7,240,407	5,787,730	1,452,677	25.1
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	7,436,488	7,412,008	24,480	0.3
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	245,726	282,138	(36,412)	(12.9)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,707,800	1,388,321	319,479	23.0
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	-	0.0
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	1,717,031	1,431,900	285,131	19.9
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,954,980	1,275,894	679,086	53.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,528,970	7,976,075	(2,447,105)	(30.7)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	7,813,483	6,304,888	1,508,595	23.9
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>545,327,017</b>	<b>507,637,018</b>	<b>37,689,999</b>	<b>7.4</b>

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ธนาคารมีหนี้สินรวมจำนวน 484,074 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 จากสิ้นปี 2565 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 358,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 จากสิ้นปี 2565 โดยการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาในขณะที่เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ปรับลดลง ส่งผลให้เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์มีสัดส่วนร้อยละ 35.7 และเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลามีสัดส่วนร้อยละ 64.3 ของเงินรับฝากทั้งหมด ทางด้านตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 68,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 จากสิ้นปี 2565 โดย ณ สิ้นปี 2566 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 93.1 ปรับลดลงหากเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ที่อยู่ที่ระดับร้อยละ 96.4

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 66	31 ธ.ค. 65	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	358,902,512	331,464,000	27,438,512	8.3
กระแสรายวัน	1,124,152	1,928,539	(804,387)	(41.7)
ออมทรัพย์	127,177,454	194,127,586	(66,950,132)	(34.5)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	230,523,115	135,303,583	95,219,532	70.4
บัตรเงินฝาก	77,792	104,292	(26,500)	(25.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	23,035,081	20,175,120	2,859,961	14.2
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	483,354	339,834	143,520	42.2
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,332,833	3,556,542	(2,223,709)	(62.5)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	8,502,677	9,328,151	(825,474)	(8.8)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	68,899,979	61,354,232	7,545,747	12.3
หนี้สินตามสัญญาเช่า	182,008	210,623	(28,615)	(13.6)
ประมาณการหนี้สิน	1,301,936	1,207,623	94,313	7.8
หนี้สินภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	555,218	529,924	25,294	4.8
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	151,102	164,038	(12,936)	(7.9)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	6,894,432	8,179,754	(1,285,322)	(15.7)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,063,220	505,437	557,783	110.4
เจ้าหนี้อื่น	7,010,932	6,778,086	232,846	3.4
ภายในเงินได้นิติบุคคลและภายในธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	471,466	623,071	(151,605)	(24.3)
หนี้สินอื่น	5,287,417	5,109,137	178,280	3.5
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>484,074,167</b>	<b>449,525,572</b>	<b>34,548,595</b>	<b>7.7</b>

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินกองทุนอยู่ในระดับที่เพียงพอเพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจสำหรับสถานการณ์ปัจจุบัน 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 2566 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) กำหนดตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครั้งแรกของปี 2566 ภายหลังจากจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอยู่ที่ร้อยละ 16.61 ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) เท่ากับร้อยละ 13.30 แต่หากรวมกำไรสุทธิถึงสิ้นไตรมาส 4/2566 จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 17.03 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 13.73 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารและบริษัทย่อยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 80.10 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงคุณภาพที่ดีของเงินกองทุนของธนาคารและบริษัทย่อย ที่สามารถรองรับความเสี่ยงและผลขาดทุนได้ดีที่สุด

อัตราส่วนขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย	อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมาย	อัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม	อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามกฎหมายและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม
อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	4.50	2.50	7.00
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	6.00	2.50	8.50
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	8.50	2.50	11.00

ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะธนาคาร			งบการเงินรวม		
	31 ธ.ค. 66	30 ก.ย. 66	31 ธ.ค. 65	31 ธ.ค. 66	30 ก.ย. 66	31 ธ.ค. 65
<b>เงินกองทุน (หน่วย: ล้านบาท)</b>						
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	47,655	47,161	43,115	54,047	53,614	49,906
เงินกองทุนชั้นที่ 1	47,655	47,161	43,115	54,047	53,614	49,906
รวมเงินกองทุนทั้งสิ้น	60,947	61,447	55,525	67,471	68,043	62,299
<b>อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)</b>						
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	12.30	11.93	11.73	13.30	12.94	13.32
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.30	11.93	11.73	13.30	12.94	13.32
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	15.73	15.54	15.11	16.61	16.43	16.63

### การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

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

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 66	30 ก.ย. 66	เปลี่ยนแปลง (%QoQ)	31 ธ.ค. 65	เปลี่ยนแปลง (%YTD)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	270,583	271,923	(0.5)	255,644	5.8
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	186,981	191,293	(2.3)	185,342	0.9
สินเชื่อบุคคล	13,703	13,020	5.2	10,128	35.3
สินเชื่อ Micro SMEs	14,000	13,056	7.2	10,757	30.2
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	55,899	54,554	2.5	49,418	13.1
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	58,662	61,542	(4.7)	59,507	(1.4)
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	25,168	28,358	(11.2)	25,130	0.2
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	33,494	33,184	0.9	34,377	(2.6)
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	57,720	56,534	2.1	51,817	11.4
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,033	1,037	(0.4)	1,102	(6.3)
สินเชื่อ Lombard	11,047	10,727	3.0	11,129	(0.7)
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>399,045</b>	<b>401,763</b>	<b>(0.7)</b>	<b>379,200</b>	<b>5.2</b>
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ (ไม่รวม POCI)<sup>8</sup></b>	<b>398,455</b>	<b>401,169</b>	<b>(0.7)</b>	<b>378,531</b>	<b>5.3</b>

สำหรับปี 2566 สินเชื่อรวมของธนาคาร (ไม่รวม POCI) มีจำนวน 398,455 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 5.3 จากสิ้นปี 2565 เป็นการขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงหากเทียบกับในปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามแผนการของธนาคารในการชะลอการเติบโตของสินเชื่อภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง ในขณะที่การขยายตัวของสินเชื่อจะเน้นการเติบโตอย่างระมัดระวังในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีคุณภาพสินเชื่อที่ดี ทั้งนี้ข้อมูลสินเชื่อแต่ละประเภทมีรายละเอียดดังนี้

- **สินเชื่อรายย่อย** มีจำนวน 270,583 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 5.8 จากสิ้นปี 2565 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
  - **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** มีจำนวน 186,981 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 2.3 จากสิ้นไตรมาส 3/2566 หากเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.9 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับปี 2566 มีจำนวน 66,300 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 46.9 ณ สิ้นปี 2566 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่

<sup>8</sup> สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการซื้อขายด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 38:62 ในส่วนของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับปี 2566 มีจำนวน 775,780 คัน ปรับลดลงร้อยละ 8.7 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับปี 2566 ที่ร้อยละ 3.9 ลดจากร้อยละ 5.3 ในปี 2565

- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ มีจำนวน 83,602 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 18.9 จากสิ้นปี 2565 โดยยังคงมีการขยายตัวได้ดีในสินเชื่อรายย่อยทุกประเภท ทั้งนี้สินเชื่อรายย่อยอื่นๆรวมแล้วมีส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 21.0 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
- สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 58,662 ล้านบาท หดตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.4 จากสิ้นปี 2565 สำหรับสินเชื่อธุรกิจประกอบด้วยสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้
  - สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีจำนวน 25,168 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2565
  - สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี มีจำนวน 33,494 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 2.6 จากสิ้นปี 2565 โดยสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง
- สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชชนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 57,720 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 11.4 จากสิ้นปี 2565
- สินเชื่อสายบริหารหนี้ มีจำนวน 1,033 ล้านบาท โดยสินเชื่อของสายบริหารหนี้ได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำประกันด้วยค้ำประกันเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากเดิมที่เคยจัดประเภทอยู่ในเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ
- สินเชื่อ Lombard เป็นสินเชื่อหมุนเวียนอนุกรมประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 11,047 ล้านบาท หดตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 จากสิ้นปี 2565

### การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ธนาคารดำเนินการตามหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ณ สิ้นปี 2566 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 20,787 ล้านบาท โดยธนาคารได้ดำเนินการปรับลดเงินสำรองส่วนเกินที่คงเหลืออยู่จำนวน 283 ล้านบาท เสร็จสิ้นแล้ว ณ สิ้นปี 2566 ธนาคารมีการบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิด รวมทั้งมีการพิจารณาตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง และการทบทวนอย่างต่อเนื่องถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองเพื่อรองรับคุณภาพของสินเชื่อส่วนที่คาดว่าจะด้อยลง โดย ณ สิ้นปี 2566 ธนาคารมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตอยู่ที่ร้อยละ 164.6 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 154.4 ณ สิ้นปี 2565

ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จัดประเภทได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	31 ธันวาคม 2566		30 กันยายน 2566		31 ธันวาคม 2565	
	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>9</sup>	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>9</sup>	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อผล ขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น <sup>9</sup>
ชั้นที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	360,354	7,761	364,818	8,325	346,217	8,504
ชั้นที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	29,544	5,908	25,818	4,603	22,757	3,808
ชั้นที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	14,710	7,047	16,122	7,304	13,947	5,958
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือ เมื่อเกิดรายการ	884	71	870	73	919	56
<b>รวม</b>	<b>405,493</b>	<b>20,787</b>	<b>407,628</b>	<b>20,305</b>	<b>383,839</b>	<b>18,327</b>

### คุณภาพสินเชื่อ

ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทได้ดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2566		30 กันยายน 2566		31 ธันวาคม 2565	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>7,579</b>	<b>2.8</b>	<b>8,140</b>	<b>3.0</b>	<b>6,675</b>	<b>2.6</b>
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	5,053	2.7	5,716	3.0	4,702	2.5
สินเชื่อบุคคล	93	0.7	105	0.8	80	0.8
สินเชื่อ Micro SMEs	1,619	11.6	1,693	13.0	1,352	12.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	814	1.5	626	1.1	541	1.1
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>3,942</b>	<b>6.7</b>	<b>4,884</b>	<b>7.9</b>	<b>5,124</b>	<b>8.6</b>
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	2,167	8.6	3,080	10.9	3,082	12.3
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,775	5.3	1,804	5.4	2,042	5.9
<b>สินเชื่อบริษัท</b>	<b>676</b>	<b>1.2</b>	<b>713</b>	<b>1.3</b>	<b>130</b>	<b>0.3</b>
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	1,023	99.0	1,027	99.0	1,102	100.0
สินเชื่อ Lombard	-	0.0	-	0.0	-	0.0
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต</b>	<b>13,220</b>	<b>3.3</b>	<b>14,764</b>	<b>3.7</b>	<b>13,031</b>	<b>3.4</b>
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ไม่รวม POCI)</b>	<b>12,630</b>	<b>3.2</b>	<b>14,170</b>	<b>3.5</b>	<b>12,362</b>	<b>3.3</b>

ณ สิ้น ธันวาคม 2566 ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย (ไม่รวม POCI) มีจำนวน 12,630 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.2 ของสินเชื่อรวม ปรับลดลงจาก ณ สิ้นไตรมาส 3/2566 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.5 โดยหลักจาก

<sup>9</sup> รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อและการะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและการรับประกันทางการเงิน



การลดลงของสินเชื่อกับการด้อยค่าด้านเครดิตในส่วนของสินเชื่อบริษัท ตามมาตรการที่ธนาคารได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อ  
เร่งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ รวมถึงการลดลงของสินเชื่อกับการด้อยค่าด้านเครดิตของสินเชื่อบริษัทซึ่งเกิดจากการที่  
ธนาคารสามารถแก้ไขสินเชื่อกับการด้อยค่าด้านเครดิตของลูกค้าสินเชื่อบริษัทจูงใจให้บริษัทรายใหญ่ที่ค้างอยู่กับธนาคารมา  
ยาวนานได้สำเร็จ ทั้งนี้ธนาคารมีการติดตามและบริหารจัดการสินเชื่อกับการด้อยค่าด้านเครดิตอย่างใกล้ชิด ผ่านการปรับ  
โครงสร้างหนี้ การตัดหนี้สูญ มาตรการต่างๆในการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะยาวตามความเหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละกลุ่ม  
รวมถึงการมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น

### ธุรกิจตลาดทุน

ธุรกิจตลาดทุนประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการ  
ลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ▪ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บล.เกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภท  
สถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้ บล.  
เกียรตินาคินภัทร ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

สำหรับปี 2566 บล.เกียรตินาคินภัทร มีส่วนแบ่งการตลาด<sup>10</sup> ร้อยละ 20.79 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์  
ทั้งหมด 38 แห่ง และมีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1,492 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 1,214  
ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 201 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่น 77 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.  
เกียรตินาคินภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 837 ล้านบาท<sup>11</sup>

#### ▪ ธุรกิจวานิชธนกิจ

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์  
สำหรับปี 2566 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 634 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษา  
ทางการเงิน 490 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 101 ล้านบาท รายได้จากการเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์  
(Tender Offer Agent) 43 ล้านบาท และรายได้อื่น 0.2 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจการลงทุน

ธุรกิจการลงทุนของ บล. เกียรตินาคินภัทร อยู่ภายใต้การดำเนินงาน 2 หน่วยงานหลัก ได้แก่ ฝ่ายลงทุน (Direct  
Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว และฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and  
Derivatives Trading) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะสั้น และเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น (Equity) และกึ่งหุ้น (Equity-  
Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไร  
ส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์  
แฝง โบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น สำหรับปี 2566 ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรจากการลงทุนโดยรวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม  
เป็นจำนวน 75 ล้านบาท สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 840 ล้านบาท<sup>12</sup> และเมื่อ

<sup>10</sup> ส่วนแบ่งการตลาดรวมตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดเอ็ม เอ ไอ ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

<sup>11</sup> รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

<sup>12</sup> รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 829 ล้านบาท

รวมทั้งรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 1,246 ล้านบาท

#### ▪ ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไป ลูกค้าองค์กร นิติบุคคล ที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 139,439 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 130 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม 128 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 2 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 2.71 สำหรับปี 2566 และมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 801 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 20,585 ล้านบาท และมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 108 ล้านบาทในปี 2566

#### ▪ ธุรกิจการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบดิจิทัล

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการจัดตั้ง บล.เคเคพี โคม์ ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจุบัน บล.เคเคพี โคม์ ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ หลักทรัพย์ต่างประเทศและหลักทรัพย์ในประเทศ ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นลูกค้าที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าบุคคลรายย่อยขนาดเล็ก (Mass Segment)

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2566	2565	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	30,717,442	23,670,516	7,046,926	29.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	8,423,616	4,589,167	3,834,449	83.6
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>22,293,826</b>	<b>19,081,349</b>	<b>3,212,477</b>	<b>16.8</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,459,728	7,183,322	(723,594)	(10.1)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	983,248	1,017,863	(34,615)	(3.4)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>5,476,480</b>	<b>6,165,459</b>	<b>(688,979)</b>	<b>(11.2)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	440,647	830,946	(390,299)	(47.0)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(12,080)	(3,707)	(8,373)	225.9
รายได้จากเงินปันผล	339,743	506,671	(166,928)	(32.9)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	224,164	957,973	(733,809)	(76.6)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>28,762,780</b>	<b>27,538,691</b>	<b>1,224,089</b>	<b>4.4</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	7,101,128	6,954,170	146,958	2.1
ค่าตอบแทนกรรมการ	43,085	46,358	(3,273)	(7.1)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,323,212	1,113,326	209,886	18.9
ค่าภาษีอากร	626,475	509,307	117,168	23.0
โอนกลับขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	(560,154)	38,976	(599,130)	(1,537.2)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	4,806,376	1,540,378	3,265,998	212.0
อื่น ๆ	2,554,113	2,810,136	(256,023)	(9.1)
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>15,894,235</b>	<b>13,012,651</b>	<b>2,881,584</b>	<b>22.1</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,081,910	5,036,211	1,045,699	20.8
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>6,786,635</b>	<b>9,489,829</b>	<b>(2,703,194)</b>	<b>(28.5)</b>
ภาษีเงินได้	1,330,686	1,873,389	(542,703)	(29.0)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>5,455,949</b>	<b>7,616,440</b>	<b>(2,160,491)</b>	<b>(28.4)</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,443,403	7,602,096	(2,158,693)	(28.4)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,546	14,344	(1,798)	(12.5)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,451,740	10,120,390	(4,668,650)	(46.1)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12,547	202,233	(189,686)	(93.8)
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>6.43</b>	<b>8.98</b>	<b>(2.55)</b>	<b>(28.4)</b>

**รายการแสดงกำไรขาดทุน**

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2566	2565	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	8,057,099	6,886,076	1,171,023	17.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,495,154	1,359,352	1,135,802	83.6
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,561,945</b>	<b>5,526,724</b>	<b>35,221</b>	<b>0.6</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,563,910	1,881,300	(317,390)	(16.9)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	231,248	235,258	(4,010)	(1.7)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,332,662</b>	<b>1,646,042</b>	<b>(313,380)</b>	<b>(19.0)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(38,191)	126,204	(164,395)	(130.3)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	-	6,149	(6,149)	(100.0)
รายได้จากเงินปันผล	18,313	19,929	(1,616)	(8.1)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	80,108	821,281	(741,173)	(90.2)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>6,954,837</b>	<b>8,146,329</b>	<b>(1,191,492)</b>	<b>(14.6)</b>
<b>ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,899,919	1,794,974	104,945	5.8
ค่าตอบแทนกรรมการ	13,383	13,122	261	2.0
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	340,165	316,629	23,536	7.4
ค่าภาษีอากร	154,180	151,634	2,546	1.7
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	82,506	19,256	63,250	328.5
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,399,281	644,447	754,834	117.1
อื่น ๆ	694,290	1,355,190	(660,900)	(48.8)
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,583,724</b>	<b>4,295,252</b>	<b>288,472</b>	<b>6.7</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,428,830	2,068,803	(639,973)	(30.9)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	942,283	1,782,274	(839,991)	(47.1)
ภาษีเงินได้	270,205	348,632	(78,427)	(22.5)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>672,078</b>	<b>1,433,642</b>	<b>(761,564)</b>	<b>(53.1)</b>
<b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	669,740	1,430,050	(760,310)	(53.2)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,338	3,592	(1,254)	(34.9)
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	856,781	4,256,741	(3,399,960)	(79.9)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,321	191,466	(189,145)	(98.8)
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>	<b>0.79</b>	<b>1.69</b>	<b>(0.90)</b>	<b>(53.3)</b>