



คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาส 1/2567 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

ธนาคารเกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: investor_relations@kkpfg.com

โทรศัพท์: 02 495 1366

Website: www.kkpfg.com

ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 1/2567 ยังฟื้นตัวอย่างช้า ๆ และมีความแตกต่างกันในแต่ละภาคเศรษฐกิจ โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยว โดยในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2567 มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางมาประเทศไทยรวม 9.4 ล้านคน ปรับเพิ่มขึ้นจาก 6.4 ล้านคน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า ด้านการส่งออกในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2567 หดตัวร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน นำโดยกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมประเภทยานยนต์ โดยคาดว่า การส่งออกของไทยโดยรวมจะเผชิญแรงกดดันมากขึ้นจากการแข่งขันที่เข้มข้นขึ้น โดยเฉพาะจากจีน ในขณะที่เศรษฐกิจในประเทศโดยเฉพาะการบริโภคสินค้าคงทนคาดว่าจะมีแนวโน้มชะลอตัวลงจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวได้ช้า ปัญหาหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น ด้านอัตราเงินเฟ้อ คาดว่าจะยังคงอยู่ในระดับต่ำจากฐานที่สูงและอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนแอ แต่มีความเสี่ยงสูงขึ้นจากราคาน้ำมันโลกที่มีแนวโน้มปรับสูงจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

ด้านนโยบายการเงิน ในปี 2567 ในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ครั้งล่าสุดในเดือนเมษายนที่ผ่านมา กนง. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ต่อเนื่องจากการขยายตัวของการบริโภคภาคเอกชนและการท่องเที่ยว รวมทั้งยังมีแรงส่งจากการใช้จ่ายภาครัฐที่จะเร่งขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี ขณะที่อัตราเงินเฟ้อจะทยอยกลับเข้าสู่กรอบเป้าหมายภายในปลายปี 2567 จากมุมมองของ กนง. ต่อสถานการณ์เศรษฐกิจและเงินเฟ้อทำให้คาดว่า กนง. มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยตลอดปี 2567 เนื่องจาก (1) เศรษฐกิจและเงินเฟ้อในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง และมีความเสี่ยงด้านสูง โดยมีแรงกระตุ้นจากนโยบายดิจิทัลวอลเล็ตของภาครัฐในช่วงปลายปี (2) กนง. ประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบันอยู่ในระดับที่สอดคล้องกับศักยภาพเศรษฐกิจไทยแล้ว (3) กนง. กังวลปัญหาหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและอัตราดอกเบี้ยไม่ควรอยู่ในระดับต่ำเกินไปเพื่อให้กระบวนการปรับลดสัดส่วนหนี้เกิดขึ้นต่อเนื่อง และ (4) แม้เศรษฐกิจไทยจะขยายตัวได้ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับในอดีต แต่สาเหตุสำคัญมาจากปัญหาเชิงโครงสร้าง ซึ่งนโยบายการเงินมีประสิทธิผลจำกัดในการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้างของเศรษฐกิจไทย นอกจากนี้ ความไม่แน่นอนด้านนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมทั้งทิศทางนโยบายการเงินของสหรัฐฯ ที่มีแนวโน้มปรับดอกเบี้ยลงได้ช้ากว่าคาด ทำให้โอกาสที่ กนง. จะลดดอกเบี้ยในปีนี้มีน้อยลง คาดว่า กนง. จะพิจารณาปรับลดดอกเบี้ยในช่วงกลางปีหน้าเมื่อเศรษฐกิจมีแนวโน้มอ่อนแอลงชัดเจนขึ้นจากแรงกระตุ้นเศรษฐกิจที่จะทยอยหมดลง

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2567 หดตัวเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยยอดขายรถยนต์หดตัวร้อยละ 24.6 นำโดยการหดตัวของกลุ่มรถยนต์เพื่อการพาณิชย์และรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ร้อยละ 29.7 และ 15.4 ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับแนวโน้มรายได้และกำลังซื้อที่มีแนวโน้มชะลอตัวลงตามภาวะเศรษฐกิจ อัตราดอกเบี้ยและระดับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง

ทางด้านตลาดทุน ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ลดลงต่อเนื่องจากปัจจัยด้านเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวได้ช้ากว่าที่ตลาดคาด ศักยภาพเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มลดลง รวมทั้งปัจจัยด้านนโยบายเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูงและส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ในไตรมาส 1/2567 ปรับลดลงร้อยละ 2.7 โดยปิดที่ 1,377.94 จุด จาก 1,415.85 จุด ณ สิ้นปี 2566 ทางด้านมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ ในไตรมาส 1/2567 เท่ากับ 45,717 ล้านบาท ปรับลดลงที่ร้อยละ 14.3 จาก 53,331 ล้านบาท ในปี 2566

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2567

สำหรับไตรมาส 1/2567 ธนาคารเกียรตินาคินภัทรและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 1,506 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.9 หากเทียบกับไตรมาส 4/2566 โดยหลักจากการปรับลดลงอย่างต่อเนื่องของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 กำไรสุทธิปรับลดลงร้อยละ 27.8 หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับไตรมาส 1/2567 เท่ากับ 1,676 ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 1/2567 มีจำนวน 6,832 ล้านบาท ปรับลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.6 หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.6 ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับลดลงร้อยละ 8.1 ตามภาวะทางด้านตลาดทุนที่ยังคงซบเซาส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ปรับตัวลดลง ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าประกันปรับลดลงเช่นกันตามการชะลอตัวของสินเชื่อปล่อยใหม่ ทางด้านค่าใช้จ่ายธนาคารยังสามารถบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิอยู่ที่ร้อยละ 42.4

ธนาคารคงความรอบคอบและมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างระมัดระวัง และจากมาตรการต่างๆที่ธนาคารได้ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่องเพื่อเร่งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ ส่งผลให้ธนาคารเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นโดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทยอยปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยสำหรับไตรมาส 1/2567 ธนาคารมีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นจำนวน 609 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 44.5 หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 นอกจากนี้แล้วในไตรมาส 1/2567 ภายใต้หลักการบริหารคุณภาพสินเชื่อเชิงรุก ธนาคารได้มีการพิจารณาจัดชั้นเชิงคุณภาพสินเชื่อขนาดใหญ่รายหนึ่ง ซึ่งธนาคารได้มีการสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นไว้ครบถ้วนแล้วในไตรมาส 4/2566 ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม² ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ร้อยละ 3.8 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.2 ณ สิ้นปี 2566 จากการที่ธนาคารได้มีการพิจารณาจัดชั้นเชิงคุณภาพสินเชื่อขนาดใหญ่รายดังกล่าว ในขณะที่คุณภาพสินเชื่อประเภทอื่นๆ โดยรวมแล้วยังบริหารได้ในระดับที่ดี สำหรับอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำค่าด้านเครดิต ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ร้อยละ 137.3

ตารางสรุปข้อมูลผลประกอบการ

	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 4/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2566	YoY (ร้อยละ)
หน่วย : ล้านบาท					
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,253	5,562	(5.6)	5,223	0.6
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	1,579	1,393	13.4	1,718	(8.1)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	6,832	6,955	(1.8)	6,941	(1.6)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,316	4,584	(5.8)	3,239	33.3
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	609	1,429	(57.4)	1,097	(44.5)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,907	942	102.4	2,605	(26.8)
ภาษีเงินได้	400	270	48.1	517	(22.6)
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	1,506	670	124.9	2,085	(27.8)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	1,676	857	95.7	2,139	(21.6)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.78	0.79	125.3	2.46	(27.6)

¹ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมรายการที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย (ผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย)

² ไม่รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส
	1/2567	4/2566	1/2566
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,506	670	2,085
ROAE (ร้อยละ)	9.7	4.4	14.2
ROE (ร้อยละ)	9.9	4.5	14.4
ROAA (ร้อยละ)	1.1	0.5	1.6
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,676	857	2,139
ROAE (ร้อยละ)	10.8	5.7	14.5
ROE (ร้อยละ)	11.0	5.7	14.8
ROAA (ร้อยละ)	1.2	0.6	1.7
อัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	(0.7)	(0.7)	2.7
อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม ³	3.8	3.2	3.3
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต ⁴	137.3	164.6	150.9

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY
	1/2567	4/2566	(ร้อยละ)	1/2566	(ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย	7,881	8,057	(2.2)	6,996	12.7
เงินให้สินเชื่อ	3,525	3,566	(1.1)	2,914	21.0
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,634	3,749	(3.1)	3,573	1.7
เงินให้สินเชื่อ POCI	26	38	(30.7)	27	(5.1)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	372	389	(4.3)	282	32.0
เงินลงทุน	299	277	7.9	186	60.2
อื่นๆ	26	38	(32.8)	13	102.2
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,629	2,495	5.3	1,772	48.3
เงินรับฝาก	1,738	1,580	10.0	968	79.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	102	117	(13.3)	94	7.9
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	325	322	0.8	233	39.6
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	4	6	(30.5)	6	(33.3)
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	444	449	(1.0)	442	0.6
อื่นๆ	16	20	(23.7)	30	(47.7)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,253	5,562	(5.6)	5,223	0.6

สำหรับไตรมาส 1/2567 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 5,253 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากไตรมาส 1/2566 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 7,881 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น

³ ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

⁴ ไม่รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการค้ำประกันด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

ร้อยละ 21.0 ตามการขยายตัวของสินเชื่อและการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 7.3 หากเทียบกับร้อยละ 6.9 ในไตรมาส 1/2566 สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 2,629 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 48.3 จากไตรมาส 1/2566 จากต้นทุนทางการเงินที่ยังคงปรับสูงขึ้นต่อเนื่องตามภาวะการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด โดยอัตราดอกเบี้ยจ่ายสำหรับไตรมาส 1/2567 ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.4 รวมแล้วส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2567 ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 4.9

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

(ร้อยละ)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส
	1/2567	4/2566	3/2566	2/2566	1/2566
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ	7.3	7.3	7.1	7.1	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.4	2.2	2.0	1.8	1.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	4.9	5.1	5.1	5.3	5.2

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY
	1/2567	4/2566	(ร้อยละ)	1/2566	(ร้อยละ)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,383	1,564	(11.5)	1,624	(14.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	260	231	12.6	281	(7.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,123	1,333	(15.7)	1,343	(16.4)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	336	(38)	980.9	151	122.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	30	-	n.a.	1	3,291.9
รายได้จากเงินปันผล	42	18	128.6	168	(75.0)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	48	80	(40.1)	55	(13.4)
รวมรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,579	1,393	13.4	1,718	(8.1)

สำหรับไตรมาส 1/2567 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,579 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 8.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับลดลงร้อยละ 16.4 หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยหลักจากรายได้ค่านายหน้าประกันที่ปรับลดลงตามการชะลอตัวของสินเชื่อปล่อยใหม่ รวมถึงรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับลดลงเช่นกันตามภาวะตลาดทุนที่ยังคงซบเซา โดยมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯยังอยู่ในระดับอ่อนตัวและปรับลดลงร้อยละ 31.4 หากเทียบกับมูลค่าการซื้อขายในช่วงไตรมาส 1/2566 ทั้งนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังคงมีส่วนแบ่งตลาดในการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เป็นอันดับที่ 1 โดยมีส่วนแบ่งตลาดฯ เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 24.6 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนสามารถทำได้ในระดับที่ดี ตามมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การจัดการที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

⁵ ส่วนแบ่งตลาด รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 4/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2566	YoY (ร้อยละ)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,748	1,900	(8.0)	1,743	0.3
ค่าตอบแทนกรรมการ	10	13	(25.5)	9	6.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	342	340	0.6	312	9.8
ค่าภาษีอากร	187	154	21.4	141	32.8
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(38)	83	(146.0)	(619)	(93.9)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,463	1,399	4.5	1,096	33.4
(กำไร) ขาดทุนจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขาย	20	(10)	(299.2)	(24)	(184.0)
ขาดทุนจากการขายรถซิด	1,443	1,409	2.4	1,120	28.8
อื่น ๆ	605	694	(12.9)	556	8.7
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,316	4,584	(5.8)	3,239	33.3

สำหรับไตรมาส 1/2567 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน มีจำนวน 4,316 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.3 จากไตรมาส 1/2566 โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

- ผลขาดทุนจากการขายรถซิดมีจำนวน 1,443 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.4 หากเทียบกับไตรมาส 4/2566 โดยธนาคารเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นจากปริมาณรถซิดคงค้างที่มีการทยอยปรับตัวลดลง ทั้งนี้หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 ผลขาดทุนจากการขายรถซิดเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.8 ตามการบริหารจัดการปริมาณรถซิดคงค้าง
- ในระหว่างไตรมาส 1/2566 ธนาคารมีการโอนกลับรายการขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายเป็นจำนวน 619 ล้านบาท จากการที่ธนาคารได้มีการปรับประมาณการค่าเผื่อการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายเพื่อให้เป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องอสังหาริมทรัพย์รอการขาย ในขณะที่ในไตรมาส 1/2567 ธนาคารไม่มีรายการดังกล่าว
- หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินรอการขาย ธนาคารสามารถบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้สุทธิสำหรับไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ร้อยละ 42.4

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss : ECL)

หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1/2567	ไตรมาส 4/2566	QoQ (ร้อยละ)	ไตรมาส 1/2566	YoY (ร้อยละ)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	609	1,429	(57.4)	1,097	(44.5)
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและผลขาดทุนจากการขายรถซิดต่อยอดสินเชื่อเฉลี่ย (ร้อยละ)	2.07	3.12		2.41	

สำหรับไตรมาส 1/2567 ธนาคารอาศัยหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่างๆอย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอน โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับไตรมาส 1/2567 มีจำนวน 609 ล้านบาท ปรับลดลงร้อยละ 44.5 หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและรายการขาดทุนจากการขายรถยัด (credit cost) คิดเป็นอัตราร้อยละ 2.07 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ปรับลดลงจากไตรมาส 4/2566 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.12 หากเทียบกับไตรมาส 1/2566 ปรับลดลงจากร้อยละ 2.41 โดยหลักจากการที่ธนาคารได้มุ่งดำเนินการผ่านมาตรการต่างๆในการบริหารจัดการคุณภาพของสินทรัพย์และปริมาณรถยัดคงค้าง ทั้งในส่วนของมาตรการในการติดตามการชำระคืน การบริหารกระบวนการขายรถยัดเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด รวมถึงมาตรการในการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อใหม่ ทั้งนี้จากมาตรการต่างๆที่ธนาคารได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ธนาคารเห็นสัญญาณที่ปรับตัวดีขึ้นจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่มีการปรับตัวลดลงต่อเนื่อง

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ธนาคารมีสินทรัพย์รวม จำนวน 532,436 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 จาก ณ สิ้นปี 2566 โดยหลักจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 66	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,057,215	1,381,596	(324,381)	(23.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	47,272,622	62,029,433	(14,756,811)	(23.8)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	16,344,266	16,035,387	308,879	1.9
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	9,612,592	8,062,453	1,550,139	19.2
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	37,132,998	36,261,569	871,429	2.4
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	19,972	20,038	(66)	(0.3)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	382,185,157	384,825,621	(2,640,464)	(0.7)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	6,870,324	7,240,407	(370,083)	(5.1)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	7,335,225	7,436,488	(101,263)	(1.4)
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	233,526	245,726	(12,200)	(5.0)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,741,597	1,707,800	33,797	2.0
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	-	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,556,508	1,717,031	(160,523)	(9.3)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,419,698	1,954,980	(535,282)	(27.4)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,410,680	5,528,970	(118,290)	(2.1)
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	11,177,440	7,813,483	3,363,957	43.1
รวมสินทรัพย์	532,435,855	545,327,017	(12,891,162)	(2.4)

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ธนาคารมีหนี้สินรวมจำนวน 469,495 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 จากสิ้นปี 2566 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 356,849 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.6 จากสิ้นปี 2566 โดยหลักจากการลดลงของเงินฝากประเภทออมทรัพย์ที่ปรับลดลง ส่งผลให้เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์มีสัดส่วนร้อยละ 33.7 และเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลามีสัดส่วนร้อยละ 66.3 ของเงินรับฝากทั้งหมด ทางด้านตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 60,706 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.9 จากสิ้นปี 2566 โดยสำหรับไตรมาส 1/2567 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อก่อนเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 94.8

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 66	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	356,849,080	358,902,512	(2,053,432)	(0.6)
กระแสรายวัน	1,750,029	1,124,152	625,877	55.7
ออมทรัพย์	118,414,224	127,177,454	(8,763,229)	(6.9)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	236,617,135	230,523,115	6,094,020	2.6
บัตรเงินฝาก	67,692	77,792	(10,100)	(13.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	22,415,273	23,035,081	(619,808)	(2.7)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	580,709	483,354	97,355	20.1
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,180,786	1,332,833	(152,047)	(11.4)
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9,345,070	8,502,677	842,393	9.9
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	60,706,167	68,899,979	(8,193,812)	(11.9)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	166,603	182,008	(15,405)	(8.5)
ประมาณการหนี้สิน	1,280,011	1,301,936	(21,925)	(1.7)
หนี้สินภายใต้การควบคุม	559,645	555,218	4,427	0.8
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	463,163	151,102	312,061	206.5
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	5,402,957	6,894,432	(1,491,475)	(21.6)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,637,911	1,063,220	574,691	54.1
เจ้าหนี้อื่น	4,928,591	7,010,932	(2,082,341)	(29.7)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	718,806	471,466	247,340	52.5
หนี้สินอื่น	3,260,441	5,287,417	(2,026,976)	(38.3)
รวมหนี้สิน	469,495,213	484,074,167	(14,578,954)	(3.0)

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 มีนาคม 2567 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) คำนวณตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรถึงครั้งแรกของปี 2566 ภายหลังจากจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลอยู่ที่ร้อยละ 16.85 ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1 Ratio) เท่ากับร้อยละ 13.52 แต่หากรวมกำไรสุทธิถึงสิ้นไตรมาส 1/2567 จะทำให้อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 17.66 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 14.33 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารและบริษัทย่อยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของทั้งจำนวนคิดเป็นสัดส่วนที่สูงถึงร้อยละ 80.26 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงคุณภาพที่ดีของเงินกองทุนของธนาคารและบริษัทย่อย ที่สามารถรองรับความเสี่ยงและผลขาดทุนได้ดีที่สุด

อัตราส่วนขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย	อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำตามกฎหมาย	อัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม	อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำตามกฎหมายและเงินกองทุนส่วนเพิ่ม
อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	4.50	2.50	7.00
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	6.00	2.50	8.50
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	8.50	2.50	11.00

ข้อมูลเงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะธนาคาร			งบการเงินรวม		
	31 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 66	31 มี.ค. 66	31 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 66	31 มี.ค. 66
เงินกองทุน (หน่วย: ล้านบาท)						
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	47,883	47,655	42,985	54,307	54,047	49,720
เงินกองทุนชั้นที่ 1	47,883	47,655	42,985	54,307	54,047	49,720
รวมเงินกองทุนทั้งสิ้น	61,099	60,947	55,496	67,661	67,471	62,248
อัตราส่วน (หน่วย: ร้อยละ)						
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	12.55	12.30	11.40	13.52	13.30	12.91
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.55	12.30	11.40	13.52	13.30	12.91
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	16.01	15.73	14.72	16.85	16.61	16.16

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 มี.ค. 67	31 ธ.ค. 66	เปลี่ยนแปลง (%YTD)
สินเชื่อรายย่อย	266,535	270,583	(1.5)
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	181,232	186,981	(3.1)
สินเชื่อบุคคล	14,136	13,703	3.2
สินเชื่อ Micro SMEs	14,445	14,000	3.2
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	56,722	55,899	1.5
สินเชื่อธุรกิจ	58,934	58,662	0.5
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	26,199	25,168	4.1
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	32,735	33,494	(2.3)
สินเชื่อบริษัท	58,100	57,720	0.7
สินเชื่อสายบริหารหนี้	1,388	1,033	34.4
สินเชื่อ Lombard	11,274	11,047	2.0
รวมเงินให้สินเชื่อ	396,231	399,045	(0.7)
รวมเงินให้สินเชื่อ (ไม่รวม POCD)⁶	395,646	398,455	(0.7)

สำหรับไตรมาส 1/2567 สินเชื่อรวมของธนาคาร (ไม่รวม POCD) มีจำนวน 395,646 ล้านบาท หดตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 จากสิ้นปี 2566 ซึ่งเป็นไปตามแผนการของธนาคารในการชะลอการเติบโตของสินเชื่อภายใต้สถานะเศรษฐกิจที่ยังคงฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง โดยการขยายตัวของสินเชื่อจะเน้นการเติบโตอย่างระมัดระวังในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมและมีคุณภาพสินเชื่อที่ดี ทั้งนี้ข้อมูลสินเชื่อแต่ละประเภทมีรายละเอียดดังนี้

- **สินเชื่อรายย่อย** มีจำนวน 266,535 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 1.5 จากสิ้นปี 2566 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
 - **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** มีจำนวน 181,232 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 3.1 จากสิ้นปี 2566 โดยธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 45.7 ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 38:62 ในส่วนของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับไตรมาส 1/2567 มีจำนวน 163,756 คัน ปรับลดลงร้อยละ 24.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยธนาคารมีอัตราส่วนการ

⁶ สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการซื้อค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit-impaired financial assets)

ให้สินเชื่อบริษัทเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับไตรมาส 1/2567 ที่ร้อยละ 2.7 ลดลงจากร้อยละ 3.9 ในปี 2566

- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ มีจำนวน 85,303 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2566 ทั้งนี้สินเชื่อรายย่อยอื่นๆรวมแล้วมีส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 21.5 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร
- **สินเชื่อธุรกิจ** มีจำนวน 58,934 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2566 สำหรับสินเชื่อธุรกิจประกอบด้วยสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้
 - สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีจำนวน 26,199 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 4.1 จากสิ้นปี 2566
 - สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี มีจำนวน 32,735 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 2.3 จากสิ้นปี 2566 โดยสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง และ สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม
- **สินเชื่อบริษัท** ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชธนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 58,100 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 0.7 จากสิ้นปี 2566
- **สินเชื่อสายบริหารหนี้** มีจำนวน 1,388 ล้านบาท โดยสินเชื่อของสายบริหารหนี้ได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทสินทรัพย์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ (POCI) จากเดิมที่เคยจัดประเภทอยู่ในเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ
- **สินเชื่อ Lombard** เป็นสินเชื่อหมุนเวียนนอกประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 11,274 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี 2566

การจัดชั้นของสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 จัดประเภทได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		31 มีนาคม 2566	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁷	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁷	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ⁷
ชั้นที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	356,919	7,565	360,354	7,761	355,516	8,467
ชั้นที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต	27,553	4,683	29,544	5,908	23,576	4,060
ชั้นที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	17,310	8,252	14,710	7,047	14,669	6,323
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเมื่อเกิดรายการ	903	113	884	71	954	68
รวม	402,685	20,613	405,493	20,787	394,715	18,918

⁷ รวมผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อและภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและการค้าประเภทการเงิน

ธนาคารดำเนินการตามหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองสำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) และมีการบริหารจัดการคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิด รวมทั้งมีการพิจารณาตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง และมีการทบทวนอย่างต่อเนื่องถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองเพื่อรองรับคุณภาพของสินเชื่อส่วนที่คาดว่าจะด้อยลง โดย ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 ธนาคารมีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 20,613 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ที่ร้อยละ 137.3 ปรับลดลงจากร้อยละ 164.6 ณ สิ้นปี 2566

คุณภาพสินเชื่อ

ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย จำแนกตามประเภทได้ดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	7,769	2.9	7,579	2.8
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	5,053	2.8	5,053	2.7
สินเชื่อบุคคล	96	0.7	93	0.7
สินเชื่อ Micro SMEs	1,793	12.4	1,619	11.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	827	1.5	814	1.5
สินเชื่อธุรกิจ	3,846	6.5	3,942	6.7
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	2,146	8.2	2,167	8.6
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,700	5.2	1,775	5.3
สินเชื่อบริษัท	2,971	5.1	676	1.2
สินเชื่อสาขาบริหารหนี้	1,018	73.4	1,023	99.0
สินเชื่อ Lombard	-	0.0	-	0.0
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	15,604	3.9	13,220	3.3
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ไม่รวม POCI)	15,019	3.8	12,630	3.2

ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3) ของธนาคารและบริษัทย่อย (ไม่รวม POCI) มีจำนวน 15,019 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.8 ของสินเชื่อรวม ปรับเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2566 ที่อยู่ที่ร้อยละ 3.2 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในส่วนของสินเชื่อบริษัท จากการที่ธนาคารได้มีการพิจารณาจัดชั้นเชิงคุณภาพสินเชื่อขนาดใหญ่รายหนึ่งตามหลักการบริหารคุณภาพสินทรัพย์เชิงรุก โดยธนาคารได้มีการสำรองค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อนี้ไว้ครบถ้วนแล้วในไตรมาส 4/2566 ในขณะที่ปริมาณสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้ออยู่ในระดับทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า ตามมาตรการที่ธนาคารได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อเร่งบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ รวมถึงการมุ่งเน้นขยายสินเชื่อไปในประเภทที่มีคุณภาพสินเชื่อที่ดีขึ้น ทั้งนี้ธนาคารมีการติดตามและบริหารจัดการสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอย่างใกล้ชิด ผ่านการปรับโครงสร้างหนี้ การตัดหนี้สูญ มาตรการต่างๆ ในการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะยาวตามความเหมาะสมสำหรับลูกค้าแต่ละกลุ่มอย่างต่อเนื่อง

ธุรกิจตลาดทุน

ธุรกิจตลาดทุนประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ธุรกิจวานิชธนกิจ ธุรกิจการลงทุน ธุรกิจจัดการกองทุน และธุรกิจการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบดิจิทัล โดยมีรายละเอียดดังนี้

▪ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

บล.เกียรตินาคินภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนและหุ้นกู้อนุพันธ์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับไตรมาส 1/2567 บล.เกียรตินาคินภัทร มีส่วนแบ่งตลาด⁸ ร้อยละ 24.58 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 37 แห่ง และมีรายได้ค่านายหน้า 347 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 290 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์จำนวน 42 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าอื่นจำนวน 15 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.เกียรตินาคินภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 202 ล้านบาท⁹

▪ ธุรกิจวานิชธนกิจ

บล.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์สำหรับไตรมาส 1/2567 บล.เกียรตินาคินภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 60 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 44 ล้านบาท และรายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 16 ล้านบาท

▪ ธุรกิจการลงทุน

ธุรกิจการลงทุนของ บล.เกียรตินาคินภัทร อยู่ภายใต้การดำเนินงาน 2 หน่วยงานหลัก ได้แก่ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว และฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะสั้นและเน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้น (Equity) และกึ่งหุ้น (Equity-Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) เช่น หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงและใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น

สำหรับไตรมาส 1/2567 ฝ่ายลงทุนมีผลกำไรจากการลงทุน โดยรวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมเป็นจำนวน 343 ล้านบาท สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้ามีรายได้จำนวน 167 ล้านบาท¹⁰ และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่อง ทำให้ในไตรมาส 1/2567 ผลกำไรรวมจากธุรกิจการลงทุนมีจำนวน 625 ล้านบาท

▪ ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.เกียรตินาคินภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไป ลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวมหรือกองทุนส่วนบุคคล

⁸ รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

⁹ รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

¹⁰ รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 163 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 160,076 ล้านบาท มีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 143 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวมจำนวน 141 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์จำนวน 2 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 3.03 และมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 251 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2567 สำหรับกองทุนส่วนบุคคล บลจ.เกียรตินาคินภัทร มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 23,530 ล้านบาท และมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 26 ล้านบาทสำหรับไตรมาส 1/2567

▪ **ธุรกิจการให้บริการทางการเงินและการลงทุนแบบดิจิทัล**

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการจัดตั้ง บล.เคเคพี โดม ซึ่งได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจุบัน บล.เคเคพี โดม ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมในประเทศ หลักทรัพย์ต่างประเทศ หลักทรัพย์ในประเทศ บริการการลงทุนในหุ้นกู้ และทองคำ รวมถึงบริการบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศประเภทออมทรัพย์ (Dime! FCD) ของธนาคารเกียรตินาคินภัทร ซึ่งกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นลูกค้าที่มีภูมิลำเนาอยู่ในประเทศไทย โดยมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าบุคคลรายย่อยขนาดเล็ก (Mass Segment)

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2567	2566	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	7,881,244	6,995,506	885,738	12.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,628,616	1,772,352	856,264	48.3
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	5,252,628	5,223,154	29,474	0.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,383,333	1,624,222	(240,889)	(14.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	260,271	281,069	(20,798)	(7.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,123,062	1,343,153	(220,091)	(16.4)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	336,441	150,966	185,475	122.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	30,120	888	29,232	3,291.9
รายได้จากเงินปันผล	41,860	167,512	(125,652)	(75.0)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	47,972	55,376	(7,404)	(13.4)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	6,832,083	6,941,049	(108,966)	(1.6)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,747,692	1,743,147	4,545	0.3
ค่าตอบแทนกรรมการ	9,967	9,337	630	6.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	342,185	311,588	30,597	9.8
ค่าภาษีอากร	187,114	140,950	46,164	32.8
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(37,912)	(618,527)	580,615	(93.9)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	1,462,779	1,096,333	366,446	33.4
อื่น ๆ	604,600	556,113	48,487	8.7
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,316,425	3,238,941	1,077,484	33.3
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	608,780	1,096,902	(488,122)	(44.5)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,906,878	2,605,206	(698,328)	(26.8)
ภาษีเงินได้	400,134	517,034	(116,900)	(22.6)
กำไรสุทธิ	1,506,744	2,088,172	(581,428)	(27.8)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,506,023	2,084,864	(578,841)	(27.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	721	3,308	(2,587)	(78.2)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,676,415	2,139,010	(462,595)	(21.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	745	3,309	(2,564)	(77.5)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.78	2.46	(0.68)	(27.6)