



**บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562**

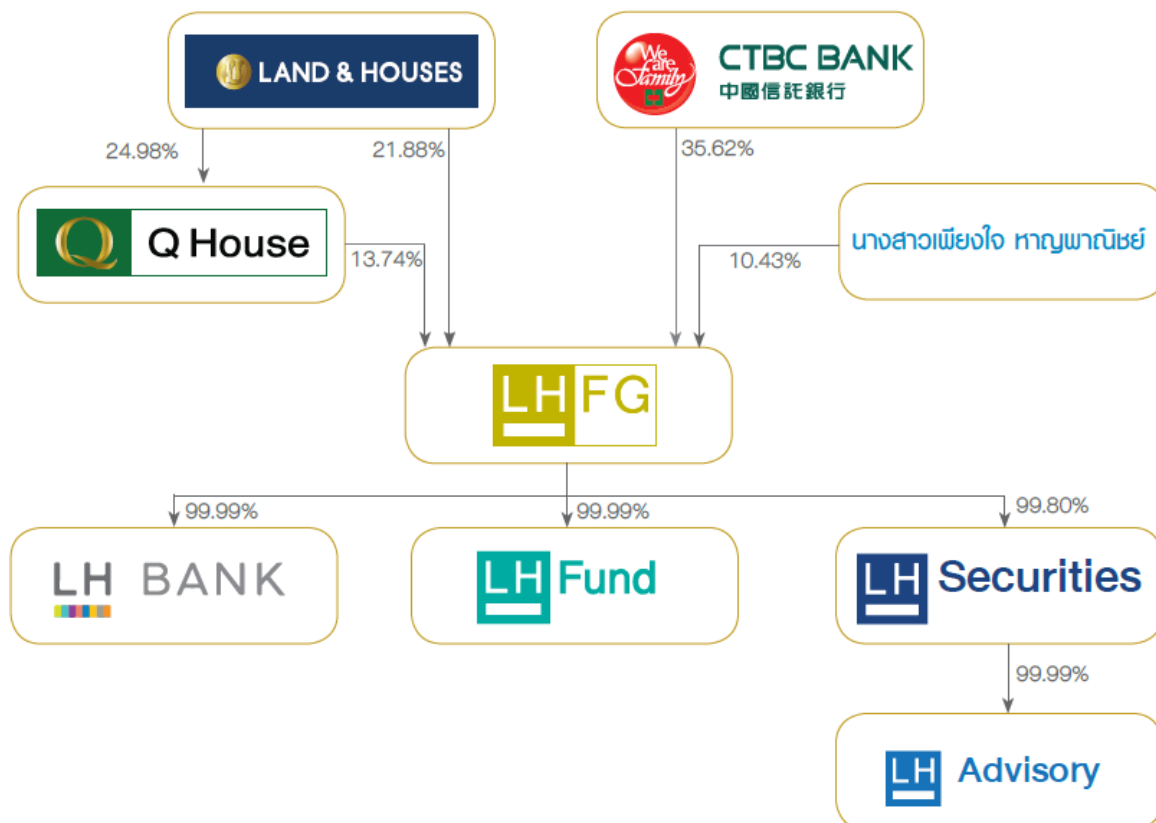
(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมทั้งสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-Operating Holding Company) ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ประกอบด้วย

- บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด
- บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)
- บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ แอดไวซอรี จำกัด

เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2560 CTBC Bank Company Limited (“CTBC Bank”) ได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 7,544,961,342 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 35.6169 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ทำให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นเป็นดังนี้



การรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ได้รับประกาศนียบัตรรับรองฐานะเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตจากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต สำหรับบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ได้เข้าร่วมลงนามประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

การรับประกาศนียบัตรด้านการดำเนินธุรกิจด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติ

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการคัดเลือกจากสถาบันไทยพัฒน์ ให้เป็น 1 ใน 100 บริษัทจดทะเบียน ที่มีความโดดเด่นในการดำเนินธุรกิจด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติ ประจำปี 2562 (Environmental Social and Governance: ESG) หรือที่เรียกว่ากลุ่มหลักทรัพย์ ESG100 ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 และหุ้นของบริษัทได้รับการคัดเลือกให้เข้าอยู่ใน Universe ของกลุ่มหลักทรัพย์ ESG100 ประจำปี 2562

การรับมอบกิตติกรรมประกาศ “Social Outcome Investor” ด้านแนวคิดการลงทุนเพื่อผลลัพธ์ทางสังคม

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ร่วมรับมอบกิตติกรรมประกาศ “Social Outcome Investor” สถาบันไทยพัฒน์ ในฐานะองค์กรที่ให้ความร่วมมือริเริ่มแนวคิดการลงทุนเพื่อผลลัพธ์ทางสังคม โดยมีนโยบายการลงทุนในกองทุนที่ให้ความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และ ธรรมชาติ เพื่อนำดอกผลที่ได้จากการลงทุนมาใช้ในกิจกรรมเพื่อสังคม

ผลการประเมินตามโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย บริษัทได้รับผลคะแนนการประเมินเต็ม 100 คะแนน ต่อเนื่องเป็นปีที่ 6

ผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2561 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งผลการประเมินบริษัทจัดอยู่ในเกณฑ์ “ดีเลิศ” จำนวนตราสัญลักษณ์ 5 ดวง ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4

ภาพรวมเศรษฐกิจและภาวะการแข่งขันของธนาคารพาณิชย์

ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เศรษฐกิจไทยขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้ โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ไม่รวมทองคำหดตัวเนื่องจากอุปสงค์ในตลาดโลกที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า จากผลของมาตรการกีดกันทางการค้าระหว่างสหรัฐกับจีน และราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่หดตัว ส่วนภาคการท่องเที่ยวขยายตัวเร่งขึ้น สำหรับอุปสงค์ในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวตามรายได้ และการจ้างงานที่ลดลง โดยเฉพาะในภาคการผลิตเพื่อการส่งออก

จากแรงส่งที่ชะลอตัวดังกล่าว ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2562 โดยคาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 2.8 เทียบกับประมาณการเดิมที่ร้อยละ 3.3 ทั้งนี้ การเติบโตของเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไปยังมีความเสี่ยงจากภาคต่างประเทศเป็นสำคัญ ทั้งจากการกีดกันทางการค้า แนวโน้มการขยายตัวของเศรษฐกิจจีนและประเทศอุตสาหกรรมหลัก นอกจากนี้ ยังมีความเสี่ยงจากปัจจัยภายในประเทศ อาทิ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ตลอดจนความคืบหน้าการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานที่สำคัญ เป็นต้น

ภาคการธนาคาร ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 สิ้นเชื่อขยายตัวชะลอตัว ซึ่งสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากภาครัฐกิจได้ระดมทุนผ่านตราสารหนี้เพื่อนำมาชำระคืนเงินกู้ ส่วนสินเชื่ออุปโภคบริโภคขยายตัวชะลอตัวสอดคล้องกับภาวะการบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอตัว ประกอบกับธนาคารพาณิชย์ยังเข้มงวดในการพิจารณาสินเชื่อเนื่องจากยังมีความกังวลต่อความสามารถในการชำระหนี้ อย่างไรก็ตาม แม้คุณภาพสินเชื่อที่ด้อยลงจะกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคารพาณิชย์ แต่ธนาคารพาณิชย์ไทยยังมีเสถียรภาพ เนื่องจากมีการติดตามคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิด มีเงินสำรองเงินกองทุน และสภาพคล่องอยู่ในระดับสูง สามารถรองรับการขยายตัวของสินเชื่อในระยะต่อไปได้

การจัดอันดับเครดิต

บริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรโดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “BBB+” แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่”

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรโดยบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด อยู่ที่ระดับ “A-” (Single A Minus) แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” และอันดับเครดิตตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ด้อยสิทธิลักษณะคล้ายหุ้นที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ที่ระดับ “BBB” (Triple B Straight)

เครือข่ายสาขา

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2562 ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) มีสาขาทั้งสิ้น **111** สาขา ลดลง **17** สาขา เมื่อเทียบกับปี 2561 จำนวนสาขาลดลงเนื่องจากธนาคารมีแผนควบรวมสาขาให้สอดคล้องกับการเข้าสู่สังคมดิจิทัล

การรับรองมาตรฐานระบบการจัดการความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศ (ISO/IEC 27001:2013)

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ได้ผ่านการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศ (ISO/IEC 27001 : 2013) เพื่อยกระดับการจัดการความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศให้ได้มาตรฐานสากลเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากภัยคุกคามด้านไซเบอร์

ผลิตภัณฑ์และบริการ

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์และบริการของธนาคารแบ่งออกเป็น 4 ประเภทใหญ่ๆ ดังนี้

1. บริการด้านเงินฝาก

ธนาคารได้ออกแบบผลิตภัณฑ์เงินฝากใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยเน้นความหลากหลายให้เหมาะกับลูกค้ากลุ่มต่างๆ โดยให้ผลตอบแทนในอัตราที่สูงใจควบคู่กับสิทธิประโยชน์ต่างๆ ซึ่งเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน รวมทั้งการจัดกิจกรรมสนับสนุนการต่างๆ เพื่อตอบสนองลูกค้าและเป็นการรักษารฐานลูกค้า

ธนาคารมีเงินฝากประเภทต่างๆ ให้บริการ อาทิ เงินฝากออมทรัพย์ เงินฝากออมทรัพย์ธุรกิจ คู่ค้าสำหรับลูกค้านิติบุคคล เงินฝากออมทรัพย์คุ้มครองชีวิต เงินฝากไม่ประจำ เงินฝากกระแสรายวัน เงินฝากประจำ เงินฝากปลอดภาษี และเงินฝากสกุลเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

2. บริการด้านสินเชื่อ

ธนาคารได้แบ่งกลุ่มประเภทลูกค้าเพื่อให้สามารถเข้าถึงความต้องการ โดยมุ่งเน้นการพัฒนาความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าทุกกลุ่ม การนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ครบวงจร เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มได้อย่างชัดเจน โดยจะพิจารณาจัดรูปแบบสินเชื่อ อัตราดอกเบี้ย ประเภทวงเงิน ระยะเวลาการชำระคืนที่เหมาะสมกับประเภทธุรกิจของลูกค้าแต่ละราย และมีกระบวนการพิจารณาสินเชื่อที่รวดเร็ว โดยธนาคารได้จำแนกบริการด้านสินเชื่อ ออกเป็น 3 ภาคธุรกิจใหญ่ๆ ได้แก่ สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate) สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME) และสินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)

นอกจากนี้ ธนาคารให้บริการธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ (Trade Finance) เพื่อช่วยสนับสนุนธุรกิจนำเข้าและส่งออกให้สามารถเพิ่มโอกาสทางธุรกิจและเสริมสร้างความแข็งแกร่งในการเจรจาต่อรองกับคู่ค้าผ่านเครือข่ายของธนาคารทั่วโลกด้วยมาตรฐานระดับสากล โดยมีบริการที่มีความหลากหลายและครบวงจร อาทิ

- Letter of Credit
- Bills for Collection
- Trust Receipt
- Shipping Guarantee
- Packing Credit
- Standby L/C

และเพื่อสนับสนุนบริการธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ ธนาคารได้ร่วมลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือในโครงการสินเชื่อ Relending กับธนาคาร Eximbank ได้หวัน หรือ The Export-Import Bank of the Republic of China โดยโครงการดังกล่าวจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถของผู้ประกอบการนำเข้าและส่งออก โดยจะมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารเพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขัน

3. บริการด้านอิเล็กทรอนิกส์

ธนาคารได้พัฒนานวัตกรรมของผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินในรูปแบบดิจิทัล เพื่อให้ลูกค้าประหยัดเวลาในการเดินทาง ลดค่าใช้จ่าย และสะดวกต่อการใช้บริการ อาทิ

3.1 บริการทางการเงินผ่านโมบายแบงก์กิ้ง (LH Bank M Choice) เป็นบริการทำธุรกรรมทางการเงินบนสมาร์ตโฟน ไอแพด มีความปลอดภัย มีมาตรฐานเทียบเท่าระดับสากล ด้วยเมนูที่ใช้งานตอบสนองการใช้งานที่หลากหลาย และที่สำคัญคือ ความสะดวกและรวดเร็ว อยู่ที่ไหนก็สามารถทำธุรกรรมทางการเงินได้แบบไม่มีขีดจำกัด LH Bank M Choice มีบริการต่างๆ ที่ครบครัน เช่น บริการเช็คยอดเงิน โอนเงิน ชำระค่าสินค้า ดูข้อมูลกองทุน ประกัน และซื้อกองทุน เป็นต้น ภายใต้อีเอสไอแกน **“LH Bank M Choice ทำธุรกรรมการเงินได้ในแอปเดียว”**

3.2 บริการพร้อมเพย์ (LH Bank PromptPay) เป็นบริการรับ-โอนเงินรูปแบบใหม่เพื่อลดการพกพาเงินสด โดยการผูกบัญชีเงินฝากของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ กับหมายเลขบัตรประชาชน หรือหมายเลขโทรศัพท์มือถือ หรือหมายเลข e-Wallet ก็สามารถรับ-โอนเงินได้ง่ายๆ

3.3 บริการตู้ ATM บริการถอนเงินสด โอนเงิน ชำระค่าสินค้าและบริการ

3.4 บริการบัตร Debit Chip Card เป็นบัตรที่มีความปลอดภัยด้วย Chip Card เพิ่มความมั่นใจในการทำธุรกรรมทางการเงิน และช่วยอำนวยความสะดวกในการทำธุรกรรมทางการเงินที่สามารถทำธุรกรรมได้ทุกวันตลอด 24 ชั่วโมง โดยสามารถถอนเงิน โอนเงิน ชำระสินเชื่อ ชำระค่าสินค้าและบริการ รวมทั้งธนาคารได้ร่วมกับ UnionPay International ทำให้สามารถนำบัตรไปใช้ในต่างประเทศได้ที่ตู้ ATM

และร้านค้าสมาชิก UnionPay International ที่ให้บริการในหลายประเทศทั่วโลก และสามารถซื้อสินค้าและบริการที่ร้านค้า หรือ Online Shopping ได้อย่างสะดวก

3.5 บริการรับชำระค่าสินค้าและบริการผ่านโทรศัพท์มือถือ (Mobile Payment Service)
ให้ทุกการใช้จ่ายไร้ขีดจำกัด ภายใต้แนวคิด Digital Payment Cross Border Service การชำระเงินข้ามพรมแดน เป็นบริการสำหรับร้านค้าที่ต้องการรับชำระค่าสินค้าและบริการ โดยการสแกน QR Code ผ่าน e - Wallet ชำนาญจากทุกประเทศทั่วโลก

3.6 บริการรับฝาก ถอนเงิน และชำระบิลค่าสินค้าผ่าน 7 - Eleven ทุกสาขาทั่วประเทศ
ธนาคารเปิดให้บริการ “LH Bank ดอกเบี้ยดีดี ฝาก-ถอน-จ่ายสะดวกดีดี ที่เซเว่นอีเลฟเว่น 24 ชั่วโมง” โดยธนาคารได้แต่งตั้ง บริษัท เคาน์เตอร์เซอร์วิส จำกัด เป็นตัวแทนธนาคาร (Banking Agent) รับฝากเงิน ถอนเงิน และชำระค่าสินค้าผ่านบัญชีธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ได้ตลอด 24 ชั่วโมง ซึ่งสามารถใช้บริการได้ที่เคาน์เตอร์เซอร์วิส ภายในร้านเซเว่นอีเลฟเว่นกว่า 11,000 สาขา ทั่วประเทศ โดยสามารถฝากเงินสดได้ สูงสุด 30,000 บาทต่อรายการ และสูงสุดวันละ 100,000 บาทต่อบัญชี คิดค่าบริการรายการละ 15 บาท เพียงใช้บัตรประชาชนเพื่อยืนยันตัวตน ระบุเลขที่บัญชี และเบอร์โทรศัพท์

4. บริการด้านอื่นๆ

4.1 บริการ Cash Management เป็นบริการที่ช่วยบริหารจัดการด้านการเงินสำหรับ ธุรกิจที่สะดวก รวดเร็ว ลดงานเอกสาร ลดต้นทุนการบริหาร เพิ่มประสิทธิภาพในการจัดการธุรกิจอย่างลงตัว เช่น บริการจ่ายเงินเดือนพนักงาน บริการโอนเงินรายย่อยต่างธนาคาร บริการตัวแทนรับชำระค่าสินค้าและบริการผ่านธนาคาร บริการตัดบัญชี/โอนเงินเข้าบัญชีเงินฝากอัตโนมัติ

4.2 บริการด้านประกัน ธนาคารให้บริการเป็นนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยมีผลิตภัณฑ์ประกันให้เลือกหลายแบบตามความต้องการของลูกค้า

4.3 บริการซื้อขายหน่วยลงทุน ธนาคารเป็นผู้สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ให้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนต่างๆ ซึ่งมีกองทุนประเภทต่างๆ ทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน กองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (Retirement Mutual Fund หรือ RMF) และกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (Long Term Equity Fund หรือ LTF)

4.4 บริการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Currency Exchange) โดยสกุลเงินที่รับแลกเปลี่ยนได้แก่ USD (ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) EUR (ยูโร) GBP (ปอนด์สเตอร์ลิง) AUD (ดอลลาร์ออสเตรเลีย) JPY (เยน) SGD (ดอลลาร์สิงคโปร์) HKD (ดอลลาร์ฮ่องกง) CNY (หยวน) และ KRW (วอน)

4.5 บริการรับชำระภาษี เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มช่องทางการให้บริการแก่ลูกค้า และประชาชนทั่วไปในการชำระภาษีผ่านช่องทางต่างๆ ของธนาคาร อาทิ ผ่านเครือข่ายสาขาของธนาคาร ผ่านตู้ ATM ผ่านอินเทอร์เน็ตแบงก์กิ้ง (LH Bank Speedy) และผ่าน โมบายแบงก์กิ้ง (LH Bank M Choice)

4.6 การให้บริการทางการเงินด้วยความเชี่ยวชาญด้านการบริหารการเงินจากผู้จัดการกองทุนระดับโลก

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) พร้อมด้วย INVESCO Asset Management ผู้จัดการกองทุนระดับโลก ร่วมลงนามข้อตกลงความร่วมมือในการลงทุนเพื่อเป็นพันธมิตรในการเพิ่มศักยภาพและโอกาสการลงทุนทั่วโลกแบบไร้ขีดจำกัด ชูจุดแข็งผู้เชี่ยวชาญ Multi-asset Management

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เชียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 กับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยน	ไตรมาส		งวด 9 เดือน		เปลี่ยน
	3/2562	2/2562	แปลง	3/2561	แปลง	2562	2561	แปลง
			(%QoQ)		(%YoY)			(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,096.8	1,123.8	(2.4)	1,218.7	(10.0)	3,378.1	3,656.0	(7.6)
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,011.8	982.8	3.0	467.1	116.6	2,613.7	1,741.6	50.1
รายได้จากการดำเนินงาน	2,108.6	2,106.6	0.1	1,685.8	25.1	5,991.8	5,397.6	11.0
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	738.1	759.1	(2.8)	681.4	8.3	2,228.5	2,052.4	8.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและ ขาดทุนจากการด้อยค่า	450.0	470.0	(4.3)	70.0	542.9	1,020.0	510.1	100.0
ภาษีเงินได้	153.6	116.4	32.0	155.3	(1.1)	408.6	478.5	(14.6)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหัก สำรองและภาษีเงินได้	1,370.5	1,347.5	1.7	1,004.4	36.4	3,763.3	3,345.2	12.5
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษี เงินได้	920.5	877.5	4.9	934.4	(1.5)	2,743.3	2,835.1	(3.2)
กำไรสุทธิ	766.9	761.1	0.8	779.1	(1.6)	2,334.7	2,356.6	(0.9)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.036	0.036	-	0.037	(2.7)	0.110	0.111	(0.9)

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 จำนวน 766.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิร้อยละ 10.0 และการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าร้อยละ 542.9

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยงวด 9 เดือน ของปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 2,334.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ของปี 2561 ที่มีจำนวน 2,356.6 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิร้อยละ 7.6 และการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าร้อยละ 100.0

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือน ของปี 2562 เท่ากับ 0.036 บาทต่อหุ้น และ 0.110 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนของปี 2561 ที่มีจำนวน 0.037 บาทต่อหุ้น และ 0.111 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 1,096.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

รายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ยสุทธิประกอบด้วย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรจากเงินลงทุน รายได้เงินปันผล และรายได้จากการดำเนินงานอื่น

รายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ยสุทธิไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีจำนวน 1,011.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 116.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินลงทุน และการเพิ่มขึ้นของรายได้เงินปันผล

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 738.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งอัตราส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 35.0 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 ที่อยู่ที่ร้อยละ 40.4

งวด 9 เดือน ของปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 2,228.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยน	ไตร	เปลี่ยน	งวด 9 เดือน		เปลี่ยน
	3/2562	2/2562	แปลง	มาส	แปลง	2562	2561	แปลง
			(%QoQ)	3/2561	(%YoY)			(%YoY)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	398.4	393.5	1.2	351.8	13.2	1,193.4	1,070.0	11.5
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	174.3	186.6	(6.6)	190.0	(8.3)	547.4	558.8	(2.0)
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	165.4	179.0	(7.6)	139.6	18.5	487.7	423.6	15.1
รวม	738.1	759.1	(2.8)	681.4	8.3	2,228.5	2,052.4	8.6

กำไรก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 จำนวน 1,370.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัท แอล เอช ไฟแนนซ์เซียล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กับฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีสินทรัพย์รวม 236,775.9 ล้านบาท ลดลงจำนวน 9,157.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 63.3 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 29.0 ของสินทรัพย์รวม

ตารางแสดงสินทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	14,399.6	18,991.5	(4,591.9)	(24.2)
เงินลงทุน - สุทธิ	68,758.4	67,360.4	1,398.0	2.1
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	149,922.0	155,739.8	(5,817.8)	(3.7)
เงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	153,904.3	159,314.0	(5,409.7)	(3.4)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	3,695.9	3,841.5	(145.6)	(3.8)
สินทรัพย์รวม	236,775.9	245,933.2	(9,157.3)	(3.7)

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีหนี้สินรวม จำนวน 194,812.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,411.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 โดยหนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก คิดเป็นร้อยละ 80.4 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 41,963.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,254.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
เงินรับฝาก	156,563.6	168,164.0	(11,600.4)	(6.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,985.6	9,231.5	754.1	8.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	25,052.8	26,203.0	(1,150.2)	(4.4)
หนี้สินอื่น	3,210.2	2,625.6	584.6	22.3
หนี้สินรวม	194,812.2	206,224.1	(11,411.9)	(5.5)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	41,963.7	39,709.1	2,254.6	5.7

จำนวนพนักงาน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีพนักงานจำนวน 1,712 ราย เพิ่มขึ้น 31 ราย เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

1. ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

ธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 กับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 9 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	3/2562	2/2562	(%QoQ)	3/2561	(%YoY)	2562	2561	(%YoY)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,164.4	1,187.3	(1.9)	1,248.4	(6.7)	3,566.1	3,710.5	(3.9)
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ยสุทธิ	462.0	491.3	(6.0)	231.8	99.3	1,247.5	923.7	35.1
รายได้จากการดำเนินงาน	1,626.4	1,678.6	(3.1)	1,480.2	9.9	4,813.6	4,634.2	3.9
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	638.6	648.9	(1.6)	584.2	9.3	1,921.1	1,744.3	10.1
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและ ขาดทุนจากการด้อยค่า	450.0	470.0	(4.3)	70.0	542.9	1,020.0	510.1	100.0
ภาษีเงินได้	96.0	100.4	(4.4)	150.6	(36.3)	329.8	425.1	(22.4)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหัก สำรองและภาษีเงินได้	987.8	1,029.7	(4.1)	896.0	10.2	2,892.5	2,889.9	0.1
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษี เงินได้	537.8	559.7	(3.9)	826.0	(34.9)	1,872.5	2,379.8	(21.3)
กำไรสุทธิ	441.8	459.3	(3.8)	675.4	(34.6)	1,542.7	1,954.7	(21.1)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.22	0.23	(4.3)	0.34	(35.3)	0.77	0.98	(21.4)

ผลการดำเนินงานของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 441.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 34.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธียร้อยละ 6.7 และการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าร้อยละ 542.9

ผลการดำเนินงานของธนาคารงวด 9 เดือนของปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 1,542.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.1 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธียร้อยละ 3.9 และการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าร้อยละ 100.0

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารได้ตั้งค่าเพื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและจากการประเมินฐานะลูกหนี้จากประสบการณ์ โดยได้ตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 จำนวน 450.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 542.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 โดยสัดส่วนเงินสำรองที่มีต่อเงินสำรองเพียงกันอยู่ในสัดส่วนที่สูงที่ร้อยละ 282.00

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 เท่ากับ 0.22 บาทต่อหุ้น ลดลงร้อยละ 35.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เป็นการเปรียบเทียบฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กับฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีสินทรัพย์รวม 226,148.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 12,509.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 สินทรัพย์หลักประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 66.5 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ เงินลงทุน - สุทธิ คิดเป็นร้อยละ 23.7 ของสินทรัพย์รวม

ตารางแสดงสินทรัพย์รวม

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - สุทธิ	18,873.2	21,566.9	(2,693.7)	(12.5)
เงินลงทุน - สุทธิ	53,651.8	55,312.9	(1,661.1)	(3.0)
เงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี	154,334.7	161,893.2	(7,558.5)	(4.7)
บวก: ดอกเบี้ยค้างรับ	201.6	224.2	(22.6)	(10.1)
หัก: ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(4,130.3)	(3,763.2)	(367.1)	(9.8)
ค่าเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(11.1)	(12.0)	0.9	7.5
เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	150,394.9	158,342.2	(7,947.3)	(5.0)
สินทรัพย์อื่น - สุทธิ	3,228.3	3,436.0	(207.7)	(6.0)
สินทรัพย์รวม	226,148.2	238,658.0	(12,509.8)	(5.2)

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน) จำแนกตามภาคธุรกิจ สามารถแบ่งออกเป็น เงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate) เงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME) และเงินให้สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีเงินให้สินเชื่อสุทธิจำนวน 170,829.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,312.7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 ซึ่งเป็นสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ คิดเป็นร้อยละ 75.3 รองลงมาเป็นสินเชื่อเพื่อรายย่อย คิดเป็นร้อยละ 13.2 และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม คิดเป็นร้อยละ 11.5 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด เมื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ สินเชื่อส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อภาคการสาธารณสุขูปโภคและบริการ คิดเป็นร้อยละ 22.8 รองลงมาเป็นสินเชื่อตัวกลางทางการเงิน คิดเป็นร้อยละ 22.4 และสินเชื่อภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ คิดเป็นร้อยละ 22.0 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด

สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่จำนวน 128,555.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8,326.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 19,648.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,023.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

สินเชื่อเพื่อรายย่อยจำนวน 22,626.0 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,963.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามภาคธุรกิจ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Big Corporate & Corporate)	128,555.4	136,881.7	(8,326.3)	(6.1)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs & SSME)	19,648.2	20,671.3	(1,023.1)	(4.9)
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	22,626.0	24,589.3	(1,963.3)	(8.0)
รวมเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี *	170,829.6	182,142.3	(11,312.7)	(6.2)

หมายเหตุ * หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

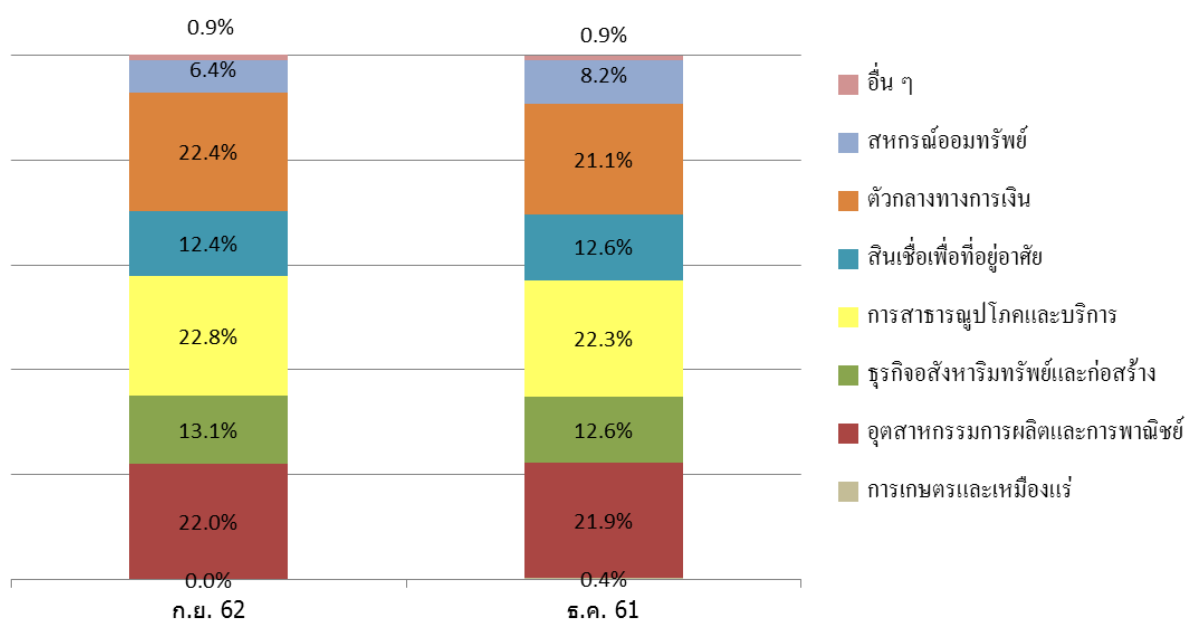
ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
การเกษตรและเหมืองแร่	13.6	867.9	(854.3)	(98.4)
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	37,569.5	39,909.8	(2,340.3)	(5.9)
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	22,429.5	22,893.8	(464.3)	(2.0)
การสาธารณูปโภคและบริการ	39,018.0	40,527.0	(1,509.0)	(3.7)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	21,107.3	22,883.5	(1,776.2)	(7.8)
ตัวกลางทางการเงิน	38,290.7	38,401.4	(110.7)	(0.3)
สหกรณ์ออมทรัพย์	10,889.9	14,962.0	(4,072.1)	(27.2)
อื่น ๆ	1,511.1	1,696.9	(185.8)	(10.9)
เงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชี *	170,829.6	182,142.3	(11,312.7)	(6.2)

หมายเหตุ * หมายถึง ยอดเงินให้สินเชื่อสุทธิจากรายได้รอดัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สัดส่วนของเงินให้สินเชื่อ จำแนกตามประเภทธุรกิจ



สินเชื่อด้อยคุณภาพ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross) จำนวน 2,699.8 ล้านบาท ลดลงจำนวน 820.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 อัตราสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมคิดเป็นร้อยละ 1.58 ของเงินให้สินเชื่อรวม (รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน)

สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Net) จำนวน 2,163.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 471.0 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Net) คิดเป็นร้อยละ 1.27 ของเงินให้สินเชื่อรวมหลังหักสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของสินเชื่อด้อยคุณภาพ

การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 4,130.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 367.1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

เงินลงทุนในหลักทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิแสดงด้วยมูลค่าตามบัญชี จำนวน 53,651.8 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,661.1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีเงินรับฝากจำนวน 156,582.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,588.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

ตารางแสดงเงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินรับฝากจำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,815.2	6,072.8	(1,257.6)	(20.7)
ออมทรัพย์	54,125.6	74,918.5	(20,792.9)	(27.8)
เงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	63,810.0	55,585.1	8,224.9	14.8
ใบรับเงินฝากประจำ	33,831.6	31,594.6	2,237.0	7.1
รวมเงินรับฝาก	156,582.4	168,171.0	(11,588.6)	(6.9)

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีหนี้สินรวม จำนวน 189,420.5 ล้านบาท ลดลงจำนวน 13,633.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 หนี้สินรวมส่วนใหญ่เป็นเงินรับฝาก คิดเป็นร้อยละ 82.7 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 36,727.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,123.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561

ตารางแสดงหนี้สินรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	(%YTD)
เงินรับฝาก	156,582.4	168,171.0	(11,588.6)	(6.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,089.7	9,277.4	812.3	8.8
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม - สุทธิ	20,141.1	23,290.5	(3,149.4)	(13.5)
หนี้สินอื่น	2,607.3	2,314.9	292.4	12.6
หนี้สินรวม	189,420.5	203,053.8	(13,633.3)	(6.7)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	36,727.7	35,604.2	1,123.5	3.2

ความเสี่ยงของเงินกองทุนและการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 21.797 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 11.000 และลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่มีอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่อยู่ที่ร้อยละ 20.045

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 18.664 สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.500

ตารางแสดงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น				
ธนาคาร	35,146.2	18.664	34,344.2	17.131
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย*		7.000		6.375
ส่วนต่าง		11.664		10.756
เงินกองทุนชั้นที่ 1				
ธนาคาร	35,146.2	18.664	34,344.2	17.131
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย*		8.500		7.875
ส่วนต่าง		10.164		9.256
เงินกองทุนทั้งสิ้น				
ธนาคาร	41,046.4	21.797	40,185.5	20.045
อัตราขั้นต่ำตามกฎหมาย*		11.000		10.375
ส่วนต่าง		10.797		9.670

หมายเหตุ * ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) เพิ่มเติมจากการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกในอัตราร้อยละ 0.625 ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบอัตราร้อยละ 2.50 ในปี 2562

2. ธุรกิจหลักที่บริหารจัดการกองทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล

ภาพรวมภาวะธุรกิจหลักที่บริหารจัดการกองทุน

ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมอยู่ที่ 5.2 ล้านล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ที่ 5.3 ล้านล้านบาท โดยกองทุนรวมที่ลดลง ได้แก่ กองทุนรวมตราสารทุน กองทุนรวมตราสารหนี้ และกลุ่มกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ขณะที่ กองทุนรวมผสมและกองทุนรวม Fund of Property Fund เพิ่มขึ้น

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 ดังนี้

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 9 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	3/2562	2/2562	(%QoQ)	3/2561	(%YoY)	2562	2561	(%YoY)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	150.6	119.6	25.9	78.5	91.8	357.4	285.3	25.3
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	6.5	4.9	32.7	5.3	22.6	18.1	16.9	7.1
รายได้อื่น	0.7	0.4	75.0	0.4	75.0	1.5	1.3	15.4
รายได้รวม	157.8	124.9	26.3	84.2	87.4	377.0	303.5	24.2
ค่าใช้จ่ายรวม	109.8	88.9	23.5	46.1	138.2	264.1	200.5	31.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.1	6.5	40.0	6.8	33.8	20.4	18.1	12.7
กำไรสุทธิ	38.9	29.5	31.9	31.3	24.3	92.5	84.9	8.9
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	13.0	9.8	32.7	10.4	25.0	30.8	28.3	8.8

ผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีกำไรสุทธิ จำนวน 38.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ผลการดำเนินงาน กวด 9 เดือน ของปี 2562 มีกำไรสุทธิ จำนวน 92.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ของปี 2561

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 จำนวน 150.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 91.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 โดยค่าธรรมเนียมส่วนใหญ่มาจากการจัดการกองทุนรวม คิดเป็นร้อยละ 84.8 ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ กวด 9 เดือน ของปี 2562 จำนวน 357.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.3 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ของปี 2561 โดยค่าธรรมเนียมส่วนใหญ่มาจากการจัดการกองทุนรวม คิดเป็นร้อยละ 82.6 ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 ได้แก่ กำไร และผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 6.5 ล้านบาท และรายได้อื่น จำนวน 0.7 ล้านบาท

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ งวด 9 เดือน ของปี 2562 ได้แก่ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน จำนวน 18.1 ล้านบาท และรายได้อื่น จำนวน 1.5 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวมไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีจำนวน 109.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 138.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ค่าใช้จ่ายรวม งวด 9 เดือน ของปี 2562 มีจำนวน 264.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.7 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ของปี 2561

มูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการทั้งสิ้นจำนวน 68 กองทุน เพิ่มขึ้นจำนวน 5 กองทุน เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 และมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 64,968.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 1.23 อยู่อันดับที่ 12 จาก 24 บริษัท และมีกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการ ประกอบด้วย

- กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	32,427.0	ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารหนี้	12,045.8	ล้านบาท
- กองทุนรวมตราสารทุน	5,032.1	ล้านบาท
- กองทุนแบบผสม	5,049.2	ล้านบาท
- กองทุน Fund of Property Fund	10,414.8	ล้านบาท

ทั้งนี้ หากรวมกองทุนส่วนบุคคล 7,893.7 ล้านบาทและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ 3,218.5 ล้านบาท จะมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิทั้งสิ้น 76,081.1 ล้านบาท

3. ธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) เป็นสมาชิกตลาดหลักทรัพย์ หมายเลข 5 และมีบริการ ดังนี้

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์
- ธุรกิจจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์
- ธุรกิจการเป็นตัวแทนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์
- ธุรกิจการเป็นตัวแทนสนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

ภาพรวมภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เป็นอีกไตรมาสหนึ่งที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนค่อนข้างสูง โดยเป็นผลสืบเนื่องจากสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน ซึ่งเมื่อต้นเดือนสิงหาคมสหรัฐฯ จะขึ้นภาษีจีนอีก 10% ในสินค้านำเข้าที่เหลืออีก 3 แสนล้านดอลลาร์ ส่งผลทำให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยร่วงลงไปทำจุดต่ำสุดของไตรมาสที่ 1,590 จุด แต่หลังจากที่ทั้ง 2 ฝ่ายตกลงกันว่าจะกลับมาเจรจากันใหม่ในเดือนตุลาคม ตลาดได้ฟื้นตัวขึ้น อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสนี้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยยังคงต่ำกว่าไตรมาสที่แล้วถึง 5.4%

สำหรับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันรวม ไตรมาสที่ 3 ปี 2562 อยู่ที่ 62,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.75% จากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 53,799 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 โดยนักลงทุนต่างประเทศกลับมาขายสุทธิในไตรมาสนี้ถึง 45,314 ล้านบาท จากซื้อสุทธิ 54,040 ล้านบาทในไตรมาสก่อน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 กับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ตารางแสดงผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส		งวด 9 เดือน		เปลี่ยนแปลง
	3/2562	2/2562	(%QoQ)	3/2561	(%YoY)	2562	2561	(%YoY)
รายได้ค่านายหน้า	40.5	35.4	14.4	40.4	0.2	105.2	131.4	(19.9)
รายได้อื่น	115.6	118.9	(2.8)	54.1	113.7	311.8	337.2	(7.5)
รายได้รวม	156.1	154.3	1.2	94.5	65.2	417.0	468.6	(11.0)
ค่าใช้จ่ายรวม	92.8	86.8	6.9	79.4	16.9	260.2	244.1	6.6
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	63.3	67.5	(6.2)	15.1	319.2	156.8	224.5	(30.2)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8.6	7.8	10.3	(1.0)	960.0	16.8	35.2	(52.3)
กำไรสุทธิ	54.7	59.7	(8.4)	16.1	239.8	140.0	189.3	(26.0)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.09	0.09	-	0.03	200.0	0.22	0.30	(26.7)

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 54.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 239.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย งวด 9 เดือน ของปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 140.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.0 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561

รายได้รวม

รายได้รวม ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีจำนวน 156.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

รายได้รวม งวด 9 เดือน ของปี 2562 มีจำนวน 417.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.0 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561 รายได้รวมประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น

รายได้ค่านายหน้า

รายได้ค่านายหน้า ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีจำนวน 40.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

รายได้ค่านายหน้า งวด 9 เดือน ของปี 2562 มีจำนวน 105.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.9 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า

รายได้ที่นอกเหนือจากรายได้ค่านายหน้า งวด 9 เดือน ของปี 2562 ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน และรายได้อื่น มีจำนวน 2.0, 29.9, 278.6 และ 1.3 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม ไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 มีจำนวน 92.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ของปี 2561

ค่าใช้จ่ายรวม งวด 9 เดือน ของปี 2562 มีจำนวน 260.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2561 ค่าใช้จ่ายรวมประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายอื่น