



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 4/2562 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: investor_relations@kiatnakin.co.th

โทรศัพท์: 0 2495 1366

Website: www.kiatnakin.co.th

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับงวดไตรมาส 4 ปี 2562 และงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในข้อมูลทางการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้ว โดยเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวม สำหรับงวดไตรมาส 4 ปี 2562 และงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กับงวดเดียวกันของปี 2561

ภาวะเศรษฐกิจ ตลาดเงิน และตลาดทุน

เศรษฐกิจไทยในปี 2562 อยู่ในภาวะชะลอตัว โดยการบริโภคภาคเอกชนในประเทศขยายตัวชะลอลงในเกือบทุกหมวดสินค้า โดยเฉพาะหมวดสินค้าคงทนที่หดตัวจากยอดจำหน่ายรถยนต์ทุกประเภท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากรายได้ครัวเรือนที่ชะลอตัว โดยเฉพาะครัวเรือนนอกภาคเกษตรกรรม และสถาบันการเงินเข้มงวดการปล่อยสินเชื่อมากขึ้นตามคุณภาพสินเชื่อที่ค้ำยอลง อย่างไรก็ตามการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนและหมวดบริการขยายตัวดีขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนหดตัวต่อเนื่องในทุกหมวดการลงทุน เนื่องจากการชะลอตัวของอุปสงค์ทั้งในและต่างประเทศ ประกอบกับการใช้กำลังการผลิตอุตสาหกรรมที่อยู่ในระดับต่ำส่งผลให้ภาคธุรกิจยังคงชะลอการลงทุน นอกจากนี้ การใช้จ่ายของภาครัฐที่ไม่รวมเงินโอนหดตัวจากทั้งรายจ่ายประจำและรายจ่ายลงทุน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2563 ที่ยังไม่ประกาศใช้

ด้านการส่งออกสินค้าสำหรับปี 2562 หดตัวร้อยละ 2.7 จากปีก่อน ตามการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ประกอบกับผลของมาตรการกีดกันการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีน วัฏจักรสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ที่ยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ลดลง และปัจจัยชั่วคราวจากการปิดซ่อมบำรุงโรงกลั่นบางแห่งในช่วงไตรมาส 4/2562 อย่างไรก็ตามดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยยังคงเกินดุล เนื่องจากมูลค่าการนำเข้าสินค้าหดตัวมากกว่ามูลค่าการส่งออกที่หดตัว โดยการนำเข้าหดตัวอยู่ที่ร้อยละ 4.7 จากปีก่อน สอดคล้องกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว ทางด้านภาคการท่องเที่ยวจำนวนนักท่องเที่ยวโดยรวมขยายตัวในระดับต่ำอยู่ที่ร้อยละ 4.2 จากปีก่อน ขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวจีนซึ่งมีส่วนร้อยละ 28 ของนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งหมด กลับมาขยายตัวในช่วงครึ่งหลังของปี โดยขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 4.4

สำหรับเศรษฐกิจไทยในปี 2563 ยังอยู่ในภาวะการเติบโตต่ำและดอกเบี้ยต่ำต่อเนื่องจากปี 2562 โดยเป็นผลจาก (1) แนวโน้มเศรษฐกิจโลกที่คาดว่าจะยังคงมีการเติบโตในอัตราที่ชะลอตัว โดยเฉพาะเศรษฐกิจจีน ซึ่งจะกระทบต่อภาวะการค้าและการลงทุนโลก (2) การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนาส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวไทยและอุตสาหกรรมต่อเนื่อง (3) ภาวะภัยแล้งที่คาดว่าจะรุนแรงในช่วงครึ่งปีแรกและกระทบภาคเกษตรและอุตสาหกรรมการผลิต (4) การจ้างงานที่หดตัวทั้งในภาคอุตสาหกรรม ภาคบริการ และภาคเกษตร เป็นปัจจัยจุดรั้งการบริโภคภาคเอกชนและความสามารถในการชำระหนี้ของภาคครัวเรือนในระยะต่อไป และ (5) การลงทุนทั้งภาครัฐและเอกชนที่ยังคงมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่องจากความไม่แน่นอนในทิศทางเศรษฐกิจและความล่าช้าของพระราชบัญญัติงบประมาณรายจ่ายประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2563

ด้านนโยบายการเงิน เมื่อวันที่ 24 ธ.ค. 2562 ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ปรับกรอบเป้าหมายเงินเฟ้อทั่วไปจากเดิมที่มีค่ากลางที่ร้อยละ 2.5 +/-1.5 ซึ่งใช้มาตั้งแต่ปี 2558 เป็นในช่วงร้อยละ 1-3 โดยการปรับกรอบเป้าหมายในครั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป และอัตราเงินเฟ้อไทยที่มีแนวโน้มต่ำลงจากปัจจัยเชิงโครงสร้าง ได้แก่ (1) การเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ (2) การขยายตัวของธุรกิจ e-Commerce และ (3) การเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยีที่ทำให้ต้นทุนการผลิตถูกลง

ในส่วนของภาวะตลาดรถยนต์สำหรับปี 2562 ยอดขายรถยนต์รวมอยู่ที่ 1,007,552 คัน หดตัวร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดยยอดขายรถยนต์เชิงพาณิชย์หดตัวร้อยละ 5.1 ต่อปี ขณะที่ยอดขายรถยนต์นั่งส่วนบุคคลหดตัวร้อยละ 0.3 ต่อปี ทางด้านตลาดทุน มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาด เอ็ม เอ ไอ สำหรับปี 2562 เท่ากับ

53,192 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.8 จาก 57,674 ล้านบาทในปี 2561 ด้านดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ (SET index) ณ สิ้นปี 2562 ปิดที่ 1,579.84 จุด เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จาก 1,563.88 จุด ณ สิ้นปี 2561

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

สำหรับปี 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 5,988 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 6,042 ล้านบาทในปี 2561 สำหรับกำไรเบ็ดเสร็จรวมของปี 2562 เท่ากับ 5,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 จากจำนวน 5,123 ล้านบาทในปี 2561 โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน ในส่วนรายได้จากการดำเนินงานมีจำนวน 19,168 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 ตามการเติบโตของสินเชื่อ รวมถึงรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆปรับเพิ่มขึ้นโดยหลักจากในส่วนของภาระขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย

ทางด้านสินเชื่อของธนาคารสำหรับปี 2562 มีการขยายตัวที่ร้อยละ 4.2 จากสิ้นปี 2561 โดยมาจากการขยายตัวในสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี และสินเชื่อรายย่อยเกือบทุกประเภทยกเว้นสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่มีการหดตัวในปี 2562 ในด้านคุณภาพของสินเชื่อ อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 4.0 ปรับลดลงจากสิ้นปี 2561 ที่อยู่ที่ร้อยละ 4.1 ทางด้านธุรกิจตลาดทุน บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) (บล.ภัทร) มีส่วนแบ่งตลาด (SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท) ร้อยละ 9.61 ซึ่งเป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 39 แห่ง โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.55 ในปี 2561

ผลการดำเนินงานรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

อัตราส่วนต่างๆ (ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2561	ปี 2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	ไตรมาส 3/2562	ไตรมาส 4/2562	ปี 2562
อัตราส่วนเติบโตของเงินให้สินเชื่อ	3.8	18.5	1.9	0.2	2.0	0.0	4.2
สินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร)	4.1	4.1	4.1	4.2	4.2	4.0	4.0
อัตราส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	114.8	114.8	114.1	113.2	110.1	111.2	111.2
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองตามเกณฑ์	186.3	186.3	184.4	182.4	167.0	170.9	170.9

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	18,036,208	16,294,353	1,741,855	10.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,719,962	5,032,721	687,241	13.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,316,246	11,261,632	1,054,614	9.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,201,699	5,022,025	179,674	3.6
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	597,665	442,747	154,918	35.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,604,034	4,579,278	24,756	0.5
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	276,581	457,007	(180,426)	(39.5)
กำไรสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	285,937	62,709	223,228	356.0
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	568,068	389,893	178,175	45.7
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	576,265	967,561	(391,296)	(40.4)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	540,840	384,989	155,851	40.5
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,167,971	18,103,069	1,064,902	5.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,576,858	5,573,375	3,483	0.1
ค่าตอบแทนกรรมการ	47,311	46,688	623	1.3
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,300,008	1,163,974	136,034	11.7
ค่าภาษีอากร	427,193	392,544	34,649	8.8
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	124,027	244,229	(120,202)	(49.2)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	839,752	237,664	602,088	253.3
อื่น ๆ	1,879,174	1,811,985	67,189	3.7
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	10,194,323	9,470,459	723,864	7.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขาย	1,676,428	1,245,495	430,933	34.6
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,297,220	7,387,115	(89,895)	(1.2)
ภาษีเงินได้	1,307,485	1,342,829	(35,344)	(2.6)
กำไรสุทธิ	5,989,735	6,044,286	(54,551)	(0.9)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,988,444	6,041,983	(53,539)	(0.9)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,291	2,303	(1,012)	(43.9)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,624,640	5,123,220	501,420	9.8
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(37)	1,283	(1,320)	(102.9)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	7.07	7.14	(0.07)	(1.0)

ผลการดำเนินงานปี 2562 เปรียบเทียบกับปี 2561 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของคู่อื่นส่วนน้อยเท่ากับ 5,988 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดยเป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่าทรี จำกัด (มหาชน) (ทูน่าทรี) และบริษัทย่อย จำนวน 1,040 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 5,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 863 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 12,316 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,055 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.4 จากจำนวน 11,262 ล้านบาทในปี 2561 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 18,036 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากปี 2561 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 84.6 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 5,720 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 จากปี 2561 ในส่วนของอัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อสำหรับปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 7.0 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 7.2 ในปี 2561 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายอยู่ในระดับเดียวกับปี 2561 ที่ร้อยละ 2.3 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 4.7 ปรึบลดลงจากร้อยละ 5.0 ในปี 2561

งวดปีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	18,036	16,294	1,742	10.7
เงินให้สินเชื่อ	7,352	6,203	1,150	18.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	270	246	24	9.7
เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,233	9,074	159	1.8
เงินลงทุน	620	458	163	35.6
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้อง	540	292	247	84.6
อื่นๆ	21	22	(1)	(4.7)

งวดปีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,720	5,033	687	13.7
เงินรับฝาก	3,204	2,642	562	21.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	254	155	98	63.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,157	1,237	(80)	(6.5)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืมเงิน	11	20	(9)	(43.2)
เงินนำส่ง FIDF และ DPA	1,043	931	113	12.1
อื่นๆ	51	47	3	6.3

(ร้อยละ)	ไตรมาส 4/2561	ปี 2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	ไตรมาส 3/2562	ไตรมาส 4/2562	ปี 2562
อัตราดอกเบี้ยรับของเงินให้สินเชื่อ	7.3	7.2	7.1	7.0	7.0	7.2	7.0
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	2.3	2.3	2.3	2.4	2.4	2.3	2.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	5.0	5.0	4.8	4.6	4.6	4.9	4.7

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 4,604 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากปี 2561 ที่มีจำนวน 4,579 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของรายได้รวมจากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีจำนวน 1,649 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.6 จากปี 2561 โดย บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาดในปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 9.61 จากร้อยละ 4.55 ในปี 2561 รายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนมีจำนวน 813 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากปี 2561 ที่มีจำนวน 801 ล้านบาท ในขณะที่รายได้รวมจากธุรกิจงานนิชชนกมีจำนวน 552 ล้านบาทลดลงจากปี 2561 รวมถึงรายได้ค่านายหน้าขายประกันที่มีจำนวน 938 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.2 จากปี 2561

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 19,168 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,065 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.9 จากปี 2561 โดยหลักจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 10,194 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 เมื่อเทียบกับจำนวน 9,470 ล้านบาทในปี 2561 สำหรับผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายสำหรับปี 2562 มีผลขาดทุนจำนวน 840 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2561 ที่มีผลขาดทุนจำนวน 238 ล้านบาท โดยผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายในปี 2562 ประกอบไปด้วยผลขาดทุนจากการขายรถยนต์จำนวน 1,423 ล้านบาท เปรียบเทียบกับผลขาดทุนจำนวน 941 ล้านบาทในปี 2561 และมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายจำนวน 584 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีกำไรจำนวน 703 ล้านบาท โดยในปี 2562 ธนาคารขายอสังหาริมทรัพย์รอการขายได้จำนวน 1,294 ล้านบาท

หากไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสำหรับปี 2562 เท่ากับ 9,231 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.7 จากปี 2561 ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 8,989 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารมีการปรับปรุงสำนักงานอาคารเคเคพี ทาวเวอร์ ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลกำไรขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับปี 2562 เท่ากับร้อยละ 46.7 ลดลงจากร้อยละ 47.8 ในปี 2561

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า สำหรับปี 2562 มีจำนวน 1,676 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.6 จากจำนวน 1,245 ล้านบาทในปี 2561 โดยในปี 2561 ธนาคารได้มีการบันทึกรายการ โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องจำนวน 268 ล้านบาท ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า และรายการขาดทุนจากการขายรถยนต์ (credit cost) สำหรับปี 2562 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.33 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

ณ สิ้นปี 2562 ยอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้มีจำนวน 10,589 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองทั้งสิ้นต่อสำรองตามเกณฑ์เท่ากับร้อยละ 170.9 และมีอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 111.2 ทั้งนี้เมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) มีผลใช้บังคับในวันที่ 1 มกราคม 2563 ทำให้ธนาคารต้องดำรงเงินสำรองฟังก์ชันตามเกณฑ์ที่สูงขึ้นแต่ยังคงน้อยกว่าระดับเงินสำรองทั้งสิ้นในปัจจุบันของธนาคาร ส่งผลให้ธนาคารมีเงินสำรองส่วนเกินคงเหลือจำนวนประมาณ 1,200 - 1,500 ล้านบาทโดยจะมีการทยอยปรับลดให้หมดในระยะเวลา 5 ปี

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เท่ากับ 7.07 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนรายปี	ไตรมาส 4/2561	ปี 2561	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 2/2562	ไตรมาส 3/2562	ไตรมาส 4/2562	ปี 2562
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,427	6,042	1,228	1,471	1,610	1,680	5,988
ROAE (ร้อยละ)	13.7	14.5	11.5	13.8	15.2	15.5	13.9
ROE (ร้อยละ)	13.9	14.6	11.6	13.5	15.3	15.8	14.2
ROAA (ร้อยละ)	1.9	2.1	1.6	1.9	2.0	2.1	1.9
กำไรเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	1,033	5,123	1,369	1,126	1,766	1,365	5,625
ROAE (ร้อยละ)	9.9	12.3	12.8	10.5	16.7	12.6	13.1
ROE (ร้อยละ)	10.0	12.4	13.0	10.4	16.8	12.8	13.3
ROAA (ร้อยละ)	1.4	1.8	1.8	1.4	2.2	1.7	1.8

สำหรับผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 4 ปี 2562 เปรียบเทียบกับงวดไตรมาส 4 ปี 2561 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ไม่รวมส่วนของผู้ออกหุ้นส่วนน้อยเท่ากับ 1,680 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7 จากงวดเดียวกันของปี 2561 เป็นกำไรสุทธิของธุรกิจตลาดทุน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท ทูน่าทรี จำกัด (มหาชน) (ทูน่าทรี) และบริษัทย่อย จำนวน 310 ล้านบาท หากพิจารณากำไรเบ็ดเสร็จรวมจะเท่ากับ 1,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.1 เป็นกำไรเบ็ดเสร็จของธุรกิจตลาดทุนจำนวน 41 ล้านบาท โดยกำไรเบ็ดเสร็จรวมได้รวมผลจากการวัดมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อขายอันเป็นผลจากความผันผวนของตลาดทุน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ จำนวน 3,118 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 ทั้งนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับงวดไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ร้อยละ 4.9 ปรับลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 5.0 สำหรับงวดเดียวกันของปี 2561

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ จำนวน 1,250 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการลดลงในส่วนของรายได้จากธุรกิจงานธนาคาร ในขณะที่รายได้จากค่านายหน้าขายประกันและรายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2561 ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจการจัดการกองทุนอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาส 4/2561

รายได้จากการดำเนินงาน จำนวน 5,010 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากงวดเดียวกันของปี 2561

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,732 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 4/2562 มีจำนวน 2,396 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.3 โดยหลักมาจากการลดลงในส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากในไตรมาส 4/2561 ธนาคารได้มีการบันทึกค่าใช้จ่ายจากการปรับอัตราค่าชดเชยกรณีพนักงานเกษียณอายุตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ ทั้งนี้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไม่รวมผลขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายและผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขายต่อรายได้สุทธิสำหรับงวดไตรมาส 4/2562 เท่ากับร้อยละ 46.3 ลดจากร้อยละ 49.3 จากงวดเดียวกันของปี 2561

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 208 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 29.0 จากจำนวน 293 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2561 ทั้งนี้การตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าและรายการขาดทุนจากการขายรถยัด (credit cost) สำหรับไตรมาส 4/2562 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.09 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

รายการแสดงกำไรขาดทุน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	2562	2561	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	4,556,804	4,329,926	226,878	5.2
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,438,580	1,375,724	62,856	4.6
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,118,224	2,954,202	164,022	5.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,413,510	1,429,417	(15,907)	(1.1)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	163,340	115,546	47,794	41.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,250,170	1,313,871	(63,701)	(4.8)
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	46,590	176,059	(129,469)	(73.5)
กำไรสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่าชดเชย	126,406	53,672	72,734	135.5
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	37,938	203,899	(165,961)	(81.4)
รายได้จากเงินปันผลและส่วนแบ่งกำไร	96,248	119,611	(23,363)	(19.5)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	334,382	109,050	225,332	206.6
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,009,958	4,930,364	79,594	1.6
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ				
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,391,873	1,517,093	(125,220)	(8.3)
ค่าตอบแทนกรรมการ	12,863	11,616	1,247	10.7
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	323,325	395,939	(72,614)	(18.3)
ค่าภาษีอากร	129,179	96,172	33,007	34.3
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าทรัพย์สินรอการขาย	62,581	203,921	(141,340)	(69.3)
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	273,843	175,067	98,776	56.4
อื่น ๆ	538,264	509,966	28,298	5.5
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,731,928	2,909,774	(177,846)	(6.1)
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำประกัน	208,129	293,255	(85,126)	(29.0)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,069,901	1,727,335	342,566	19.8
ภาษีเงินได้	391,147	307,902	83,245	27.0
กำไรสุทธิ	1,678,754	1,419,433	259,321	18.3
การแบ่งปันกำไรสุทธิ				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,679,828	1,427,013	252,815	17.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,074)	(7,580)	6,506	(85.8)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,364,553	1,032,789	331,764	32.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,113)	(8,396)	7,283	(86.7)
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.98	1.69	0.29	17.2

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 311,690 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,361 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 จากสิ้นปี 2561

สินทรัพย์ (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสด	1,109,658	1,335,668	(226,010)	(16.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	11,981,838	28,199,589	(16,217,751)	(57.5)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	4,298,538	3,315,858	982,680	29.6
เงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	39,201,003	29,780,567	9,420,436	31.6
เงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องสุทธิ	1,619,449	1,769,505	(150,056)	(8.5)
เงินลงทุนในอสังหาริมทรัพย์สุทธิ	21,870	22,132	(262)	(1.2)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ				
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	259,076,313	249,982,184	9,094,129	3.6
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,128,035	1,170,011	(41,976)	(3.6)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	260,204,348	251,152,195	9,052,153	3.6
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(21,937,566)	(22,086,038)	148,472	(0.7)
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(10,588,936)	(10,759,343)	170,407	(1.6)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(536)	(432)	(104)	24.1
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	227,677,310	218,306,382	9,370,928	4.3
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,585,530	3,724,922	(139,392)	(3.7)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	3,038,243	2,772,514	265,729	9.6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,151,041	1,117,889	33,152	3.0
ค่าความนิยม	3,066,035	3,066,035	0	0.0
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,846,295	1,861,740	(15,445)	(0.8)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	4,056,938	3,411,791	645,147	18.9
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,620,082	4,212,723	407,359	9.7
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	4,416,176	3,432,183	983,993	28.7
รวมสินทรัพย์	311,690,006	306,329,498	5,360,508	1.7

หนี้สินรวม มีจำนวน 267,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากสิ้นปี 2561 โดยเป็นเงินรับฝากจำนวน 172,174 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.2 ประกอบด้วย เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาร้อยละ 62.5 และเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์สัดส่วนร้อยละ 37.5 ของเงินรับฝากทั้งหมด ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 55,415 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 จากสิ้นปี 2561 อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 104.6 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2561 ที่ร้อยละ 99.1

หนี้สิน (พันบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 62	31 ธ.ค. 61	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับฝาก	172,173,559	181,693,821	(9,520,262)	(5.2)
กระแสรายวัน	535,014	352,967	182,047	51.6
ออมทรัพย์	64,093,363	69,345,929	(5,252,566)	(7.6)
ขายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	107,049,290	111,396,122	(4,346,832)	(3.9)
บัตรเงินฝาก	495,892	598,803	(102,911)	(17.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	17,339,111	13,156,615	4,182,496	31.8
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	377,326	503,487	(126,161)	(25.1)
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	3,498,702	1,193,144	2,305,558	193.2
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	4,038,272	3,438,329	599,943	17.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	55,415,433	49,008,059	6,407,374	13.1
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	47,125,433	40,222,972	6,902,461	17.2
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	8,290,000	8,290,000	0	0.0
ตั๋วแลกเงิน	0	495,088	(495,088)	(100.0)
ประมาณการหนี้สิน	844,037	779,584	64,453	8.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	26,703	20,457	6,246	30.5
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	614,271	120,194	494,077	411.1
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	3,868,461	5,297,794	(1,429,333)	(27.0)
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	745,793	692,732	53,061	7.7
เจ้าหนี้อื่น	3,141,943	2,232,379	909,564	40.7
ภาษีเงินได้คืนติดบุคคลและภาษีธุรกิจเฉพาะค้างจ่าย	559,255	854,568	(295,313)	(34.6)
หนี้สินอื่น	5,035,881	4,997,775	38,106	0.8
รวมหนี้สิน	267,678,747	263,988,938	3,689,809	1.4

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 44,011 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากสิ้นปี 2561 โดยมีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เท่ากับ 8,468 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเท่ากับ 9,356 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 25,039 ล้านบาท

เงินปันผล

ธนาคารได้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2561 ส่วนที่เหลือในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2562 และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2562 ในอัตราหุ้นละ 1.50 บาท โดยได้จ่ายเงินปันผลไปแล้วในวันที่ 20 กันยายน 2562

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ดำเนินตามเกณฑ์ Basel III ซึ่งรวมกำไรหลังหักเงินปันผลจ่ายครั้งแรกของปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 16.60 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 12.88 แต่หาก

รวมกำไรถึงสิ้นไตรมาส 4/2562 หลังหักเงินปันผลจ่ายครั้งแรกของปี 2562 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะเท่ากับ ร้อยละ 17.83 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับร้อยละ 14.11

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจการเงินเกียรตินาคินภัทร (“กลุ่มธุรกิจฯ”)

ปัจจุบันกลุ่มธุรกิจฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดำเนินงานโดยธนาคาร และธุรกิจตลาดทุน ดำเนินงานโดยบริษัทในกลุ่มธุรกิจฯ ได้แก่ ทุนภัทร บล.ภัทร และ บลจ.ภัทร โดยในด้านการดำเนินงาน จะมีการประสานงานกันอย่างใกล้ชิดทั้งในส่วนของธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน

กลุ่มธุรกิจฯ ได้มีการตั้งเป้าหมายทางธุรกิจ 3 เรื่อง และมีการจัดกลุ่มการดำเนินงานตามเป้าหมายเพื่อดำเนินงานร่วมกันทั้งในส่วนธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุน โดยคำนึงถึงความเชื่อมต่อและการสร้างประโยชน์ร่วมกัน โดยเป้าหมายทางธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ 1) ธุรกิจด้านการให้สินเชื่อและธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง (Credit Business) 2) ธุรกิจ Private Banking และ 3) ธุรกิจ Investment Banking โดยในส่วนของธุรกิจการให้สินเชื่อ (Credit Business) จะเน้นการให้บริการด้านสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมที่อาศัยกระบวนการทำงานที่เป็นระบบ รวดเร็ว มีประสิทธิภาพ และมีมาตรฐาน อาศัยการพัฒนาช่องทางการขายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้อย่างเหมาะสม รวมถึงมีการบริหารความเสี่ยงที่ดี ในส่วนธุรกิจ Private Banking ซึ่งเป็นธุรกิจการให้บริการสำหรับลูกค้าที่มีความมั่งคั่งสูง จะอาศัยความร่วมมือกันของทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในเรื่องของการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าและช่องทางสาขาและธุรกิจตลาดทุนในเรื่องความเชี่ยวชาญด้านการให้บริการเป็นที่ปรึกษาด้านการลงทุน (Wealth Management) และสำหรับเป้าหมายทางด้านธุรกิจ Investment Banking จะเป็นการดำเนินงานร่วมกันของหลายหน่วยงานภายใต้ธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจตลาดทุนเพื่อให้สามารถให้บริการผลิตภัณฑ์ทางการเงินได้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สินเชื่อธุรกิจธนาคารพาณิชย์ประกอบด้วย สินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อบริษัท สินเชื่อ Lombard สินเชื่อจากการบริหารหนี้ และสินเชื่ออื่นๆ ดังนี้

สินเชื่อ	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อรายย่อย	145,223	61.0	140,402	61.4	3.4
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	107,612	45.2	108,191	47.3	(0.5)
สินเชื่อบุคคล	7,993	3.4	6,528	2.9	22.5
สินเชื่อ Micro SMEs	7,954	3.3	7,040	3.1	13.0
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	21,663	9.1	18,642	8.2	16.2
สินเชื่อธุรกิจ	60,899	25.6	55,813	24.4	9.1
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	31,591	13.3	29,052	12.7	8.7
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	29,308	12.3	26,760	11.7	9.5
สินเชื่อบริษัท	23,527	9.9	23,873	10.4	(1.5)
สินเชื่อสายบริหารหนี้	509	0.2	565	0.2	(10.0)
สินเชื่อ Lombard	7,987	3.4	7,947	3.5	0.5
รวมเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้	238,144	100.0	228,599	100.0	4.2

สินเชื่อรายย่อย มีจำนวน 145,223 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.4 จากสิ้นปี 2561 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อบุคคล สินเชื่อ Micro SMEs และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ มีจำนวน 107,612 ล้านบาท หดตัวที่ร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2561 สำหรับยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และรถยนต์ใช้แล้วที่อนุมัติใหม่สำหรับปี 2562 มีจำนวน 40,532 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.7 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดย ณ สิ้นปี 2562 ธนาคารมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารเท่ากับร้อยละ 45.2 และมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วเท่ากับ 37:63 ในส่วนของยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่รวมทุกประเภทสำหรับปี 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,007,552 คัน ลดลงร้อยละ 3.3 จากยอดขายของปีก่อน โดยธนาคารมีอัตราส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อยอดจำหน่ายรถยนต์ใหม่สำหรับปี 2562 ที่ร้อยละ 2.2 ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 ที่อยู่ที่ร้อยละ 2.7

ทางด้านสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ มีจำนวน 37,611 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 16.8 จากสิ้นปี 2561 โดย ณ สิ้นปี 2562 สินเชื่อรายย่อยอื่นๆรวมแล้วมีสัดส่วนร้อยละ 15.8 ต่อสินเชื่อรวมของธนาคาร

สินเชื่อธุรกิจ มีจำนวน 60,899 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 9.1 จากสิ้นปี 2561 สินเชื่อธุรกิจประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ และสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 31,591 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 8.7 จากสิ้นปี 2561

สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี จำนวน 29,308 ล้านบาท ขยายตัวที่ร้อยละ 9.5 ประกอบด้วย สินเชื่อธุรกิจอพาร์ทเมนต์และโรงแรม สินเชื่อธุรกิจขนส่ง สินเชื่อพาณิชย์กรรมและอุตสาหกรรม และสินเชื่อเพื่อเครื่องจักรและวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่อบริษัท ประกอบด้วยสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ให้กับฐานลูกค้าในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนขนาดใหญ่และบริษัทขนาดใหญ่ หรือสินเชื่อที่เกี่ยวกับการทำรายการของสายงานวานิชชนกิจ ธุรกิจตลาดทุน มีจำนวน 23,527 ล้านบาท หดตัวร้อยละ 1.5 จากสิ้นปี 2561

สินเชื่อสายบริหารหนี้ ประกอบด้วยเงินลงทุนในสิทธิเรียกร้องที่ปรับโครงสร้างหนี้แล้วมีจำนวน 509 ล้านบาท

สินเชื่อ Lombard ซึ่งเป็นสินเชื่อหมุนเวียนอนุประกันประสงค์ สำหรับลูกค้าบุคคลรายใหญ่ โดยใช้ทรัพย์สินทางการเงินของลูกค้าเป็นหลักประกัน มีจำนวน 7,987 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2561

สินเชื่อด้วยคุณภาพจำแนกตามประเภทสินเชื่อ มีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินเชื่อ	31 ธันวาคม 2562			31 ธันวาคม 2561		
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ
สินเชื่อรายย่อย	4,051	42.4	2.8	3,485	37.1	2.5
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	2,651	27.7	2.5	2,443	26.0	2.3
สินเชื่อบุคคล	135	1.4	1.7	193	2.1	3.0
สินเชื่อ Micro SMEs	922	9.6	11.6	579	6.2	8.2
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	342	3.6	1.6	270	2.9	1.4
สินเชื่อธุรกิจ	5,016	52.5	8.2	5,353	56.9	9.6
สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	3,394	35.5	10.7	3,942	41.9	13.6
สินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี	1,622	17.0	5.5	1,411	15.0	5.3
สินเชื่อบริษัท	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
สินเชื่อสายบริหารหนี้	494	5.2	97.1	565	6.0	100.0
สินเชื่อ Lombard	0	0.0	0.0	0	0.0	0.0
รวม	9,560	100.0	4.0	9,403	100.0	4.1

ปริมาณสินเชื่อด้วยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวน 9,560 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.0 ของสินเชื่อรวม ลดลงจากร้อยละ 4.1 ณ สิ้นปี 2561 โดยสินเชื่อด้วยคุณภาพของสินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์มีการปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพในส่วนของสินเชื่อรายย่อยมีการปรับเพิ่มขึ้น

ธุรกิจตลาดทุน

ประกอบด้วย ธุรกิจนายหน้า ธุรกิจงานนิชชนกิจ ธุรกิจการลงทุน และธุรกิจจัดการกองทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

● ธุรกิจนายหน้า (Brokerage Business)

บล.ภัทร ดำเนินธุรกิจให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และตราสารอนุพันธ์แก่ลูกค้าประเภทสถาบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมถึงกลุ่มลูกค้าบุคคลรายใหญ่ภายใต้บริการ Private Wealth Management ซึ่งในกลุ่มนี้บริษัท ให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหน่วยลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และหุ้นกู้อนุพันธ์อีกด้วย สำหรับปี 2562 บล.ภัทร มีส่วนแบ่งตลาด¹ ร้อยละ 9.61 เป็นอันดับที่ 1 จากจำนวนบริษัทหลักทรัพย์ทั้งหมด 39 แห่ง และบล.ภัทร มีรายได้ค่านายหน้า 1,280 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 1,132 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ 148 ล้านบาท นอกจากนี้ บล.ภัทร ยังมีรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุน 552 ล้านบาท²

¹ รวม SET และ mai ไม่รวมบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท (proprietary trading)

² รวมรายได้ค่านายหน้าจากการเป็นตัวแทนขายหน่วยลงทุนที่ได้รับจากบริษัทย่อย

- **ธุรกิจวานิชธนกิจ (Investment Banking Business)**

บล.ภัทร ประกอบธุรกิจวานิชธนกิจ ให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ สำหรับปี 2562 บล.ภัทร มีรายได้จากธุรกิจวานิชธนกิจรวมจำนวน 552 ล้านบาท ประกอบด้วย รายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน 263 ล้านบาท รายได้การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 191 ล้านบาท และรายได้จากการเป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer Agent) 98 ล้านบาท

- **ธุรกิจการลงทุน (Investment Business)**

ธุรกิจการลงทุนของบริษัทอยู่ภายใต้การดำเนินงาน 3 หน่วยงานหลัก โดยทุนภัทรจะเป็นผู้ประกอบการลงทุนโดยตรง ภายใต้การดูแลของ ฝ่ายลงทุน (Direct Investment) ซึ่งรับผิดชอบการลงทุนระยะปานกลางและระยะยาว ส่วนบล.ภัทรดูแลการลงทุนระยะสั้น โดย 2 หน่วยงานคือ 1) ฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Equity and Derivatives Trading) เน้นลงทุนในหลักทรัพย์ประเภททุน (Equity) และกึ่งทุน (Equity-Linked Securities) ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดอนุพันธ์ เป็นการลงทุนระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์ด้านการหากำไรส่วนต่าง (Arbitrage) รวมถึงการเป็นผู้ออกและเสนอขายผลิตภัณฑ์ทางการเงิน (Financial Products) ตัวอย่างเช่นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ เป็นต้น และ 2) ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) เน้นการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ระยะสั้นไม่เกิน 1 ปี โดยเน้นกลยุทธ์การลงทุนที่ผลตอบแทนไม่ผันแปรกับทิศทางตลาด (Market Neutral) โดยอาศัยการลงทุนอย่างมีระบบ (Systematic) ประกอบกับการประมวลข้อมูลเชิงสถิติเป็นเครื่องช่วยในการลงทุน ทั้งนี้ภายใต้สถานการณ์ที่ไม่เอื้ออำนวยต่อกลยุทธ์การลงทุน บริษัทได้หยุดการดำเนินการในส่วนธุรกิจเฮดจ์ฟันด์ (Hedge Fund) ตั้งแต่ไตรมาส 1/2562

สำหรับปี 2562 ฝ่ายลงทุน มีผลขาดทุนจากการลงทุนโดยรวมขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 172 ล้านบาท ส่วนของธุรกิจเฮดจ์ฟันด์มีผลกำไร 35 ล้านบาท³ สำหรับฝ่ายค้าหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสามารถทำรายได้จำนวน 589 ล้านบาท⁴ และเมื่อรวมกับรายได้จากการลงทุนอื่นในส่วนของการบริหารเงินทุนและสภาพคล่องของบริษัท ทำให้ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรรวมจากธุรกิจลงทุนจำนวน 594 ล้านบาท

- **ธุรกิจจัดการกองทุน (Asset Management Business)**

บลจ.ภัทร ประกอบธุรกิจจัดการกองทุน ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ให้บริการด้านการจัดการลงทุนแก่ลูกค้าบุคคลทั่วไปหรือลูกค้าองค์กร นิติบุคคลที่สนใจการลงทุนในกองทุนรวม หรือกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บลจ.ภัทร มีทรัพย์สินภายใต้การจัดการของกองทุนรวมเป็นจำนวน 69,256 ล้านบาทมีจำนวนกองทุนภายใต้การบริหารรวม 35 กองทุน แบ่งเป็นกองทุนรวม (Mutual Fund) 32 กอง และกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ 3 กอง โดยมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.28 สำหรับปี 2562 บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนรวมจำนวน 545 ล้านบาท

สำหรับกองทุนส่วนบุคคล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิภายใต้การบริหารทั้งสิ้น 24,521 ล้านบาท ทั้งนี้ บลจ.ภัทร มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคลจำนวน 270 ล้านบาท

³ นอกเหนือจากรายได้จากการลงทุนข้างต้น ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนเพิ่มเติม รวมเป็นกำไรจำนวน 1 ล้านบาท และมีต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 2 ล้านบาท โดยสรุป ฝ่ายเฮดจ์ฟันด์มีผลกำไรรวมหลังหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยงจำนวน 34 ล้านบาท

⁴ รายได้ก่อนหักต้นทุนการป้องกันความเสี่ยง เมื่อหักต้นทุนดังกล่าวแล้วจะมีผลกำไร 553 ล้านบาท