

## คำอธิบายและวิเคราะห์หุ้นบการเงิน

ประจำไตรมาส 1/2556 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556

---

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ห้งบการเงิน  
สำหรับไตรมาสที่ 1/2556 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556

ข้อสงวนสิทธิ

"ข้อมูลทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นจากหลายแหล่งข้อมูล ที่ซึ่งธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ไม่สามารถยืนยันความถูกต้อง และครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ไม่ว่ากรณีใดๆ โดยเฉพาะข้อมูลที่มีแหล่งที่มาจากภายนอกธนาคาร นอกจากนี้การกล่าวถึงข้อมูลใดๆ ในอนาคตอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพการดำเนินธุรกิจ และผลลัพธ์อาจไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารนี้ได้ ทั้งนี้ธนาคารมิได้ให้คำรับรองหรือรับประกันใดๆ ว่าข้อมูลต่างๆ ที่ระบุในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ ก็ตาม"

ธนาคารไทยพาณิชย์รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ปี 2556 หลังสอบทานโดยผู้สอบบัญชีอิสระมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 13,116 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,092 ล้านบาทหรือร้อยละ 30.8 จากจำนวน 10,024 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2555<sup>1</sup> การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมากจากการเติบโตที่แข็งแกร่งของสินเชื่อรวมถึงสัดส่วนของสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูงเพิ่มขึ้น เงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้น และการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนหนึ่งสุทธิกับสำรองที่เพิ่มขึ้นบนพื้นฐานของความระมัดระวัง ถึงแม้ว่าคุณภาพของสินเชื่อดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 18,724 ล้านบาท จากจำนวน 14,667 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

กำไรเบ็ดเสร็จรวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.8 เป็นจำนวน 14,254 ล้านบาทจากจำนวนที่ปรับปรุงใหม่ 10,575 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555 เป็นผลจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น

ผลจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.8 เป็น 3.86 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1/2556 จาก 2.95 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1/2555 (ที่ปรับปรุงใหม่) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 21.2 และร้อยละ 2.1 ในไตรมาส 1/2555 (ที่ปรับปรุงใหม่) เป็นร้อยละ 23.7 และร้อยละ 2.3 ในไตรมาส 1/2556 ตามลำดับ

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 3,809 ล้านบาท (ร้อยละ 40.9 จากไตรมาสก่อน) เป็นจำนวน 13,116 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 9,307 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555<sup>1</sup> ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้น สำรองที่ลดลงเนื่องจากธนาคารได้ตั้งสำรองเพิ่มขึ้นครั้งเดียวจำนวนมากบนพื้นฐานความระมัดระวังในไตรมาส 4/2555 ค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการตลาดที่ลดลงตามฤดูกาล และการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 18,724 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 15,640 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555

<sup>1</sup> กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2555 ได้ปรับปรุงใหม่จากผลกระทบของการใช้มาตรฐานการบัญชีในด้านภาษีเงินได้รอดัดบัญชีในปี 2556 หากไม่ได้มีการปรับปรุงใหม่ กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 จากปีก่อน และร้อยละ 34.1 จากไตรมาสก่อน

## กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ

(ล้านบาท)

กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง
	1/2556	4/2555 (ปรับปรุงใหม่)	(% qoq)	1/2555 (ปรับปรุงใหม่)	(% yoy)
รายได้ดอกเบี้ย	17,237	16,576	4.0%	14,171	21.6%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	12,312	10,944	12.5%	10,119	21.7%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	10,825	11,880	-8.9%	9,623	12.5%
<b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>	<b>18,724</b>	<b>15,640</b>	<b>19.7%</b>	<b>14,667</b>	<b>27.7%</b>
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,518	3,552	-29.1%	1,447	74.1%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล*	2,979	2,692	10.7%	3,123	-4.6%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม*	111	90	23.1%	72	52.9%
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)*</b>	<b>13,116</b>	<b>9,307</b>	<b>40.9%</b>	<b>10,024</b>	<b>30.8%</b>
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น*	1,137	1,106	2.9%	551	106.3%
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม*</b>	<b>14,254</b>	<b>10,412</b>	<b>36.9%</b>	<b>10,575</b>	<b>34.8%</b>
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)*	3.86	2.74	40.9%	2.95	30.8%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)*	23.7%	17.8%		21.2%	
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA)*	2.3%	1.7%		2.1%	

\* จากการเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีในด้านภาษีเงินได้รอดัดบัญชีในปี 2556 จำนวนของภาษีเงินได้นิติบุคคล ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม กำไรสุทธิ กำไรสุทธิต่อหุ้น กำไรเบ็ดเสร็จอื่น กำไรเบ็ดเสร็จรวม อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ของปีก่อนได้ถูกปรับปรุงใหม่

### I. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 1/2556

#### 1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.6 จากปีก่อน เป็นจำนวน 17,237 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 14,171 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเป็นผลมาจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อร้อยละ 18.2 จากปีก่อน สัดส่วนของสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูงมีปริมาณเพิ่มขึ้น และขนาดเงินลงทุนที่ใหญ่ขึ้น สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่จากปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น (ร้อยละ 26.5 จากปีก่อน) และค่าธรรมเนียมกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) และเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยส่วนหนึ่งสุทธิกับปริมาณตัวแลกเงิน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับตัวแลกเงินที่ลดลงอย่างมาก

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 17,237 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 16,576 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินให้สินเชื่อร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อน ขณะที่ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 2.7 จากไตรมาส 4/2555 ถึงแม้ว่าปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการครบอายุของเงินฝากต้นทุนสูงและผลจากการทยอยปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในไตรมาส 4/2555

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและอัตราผลตอบแทน (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 4/2555	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	ไตรมาส 1/2555	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
รายได้ดอกเบี้ย	28,519	28,175	1.2%	23,763	20.0%
- เงินให้สินเชื่อ	21,561	21,214	1.6%	18,102	19.1%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,200	1,356	-11.5%	1,198	0.1%
- การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,465	2,318	6.3%	1,769	39.4%
- เงินลงทุน	3,293	3,287	0.2%	2,691	22.3%
- อื่นๆ	0	0	NM	3	-83.9%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	11,282	11,600	-2.7%	9,592	17.6%
- เงินฝาก	7,720	8,026	-3.8%	5,403	42.9%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	509	433	17.8%	381	33.5%
- เงินกู้ยืม	1,218	1,271	-4.2%	2,328	-47.7%
- ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครอง	1,832	1,868	-2.0%	1,479	23.8%
- อื่นๆ	3	2	56.7%	1	185.4%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	17,237	16,576	4.0%	14,171	21.6%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	3.11%	3.12%	-0.01%	3.16%	-0.05%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	5.14%	5.30%	-0.16%	5.30%	-0.16%
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	6.12%	6.20%	-0.08%	6.02%	0.10%
อัตราผลตอบแทนของรายการระหว่างธนาคารและตลาด	2.47%	2.75%	-0.28%	3.31%	-0.84%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	2.91%	3.19%	-0.28%	3.29%	-0.38%
ต้นทุนทางการเงิน*	2.40%	2.55%	-0.15%	2.51%	-0.11%
ต้นทุนเงินฝาก**	2.34%	2.49%	-0.15%	2.20%	0.14%
ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ กับต้นทุนทางการเงิน (Spread)	2.74%	2.75%	-0.01%	2.79%	-0.05%

หมายเหตุ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร คำนวณโดยใช้อัตราเฉลี่ยของต้นงวดและปลายงวดเป็นตัวหาร

\* ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก) / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย

\*\* ต้นทุนเงินฝากรวมเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก และค่าธรรมเนียมของกองทุนฟื้นฟู

รายได้ดอกเบี้ยรวมในไตรมาส 1/2556 มีจำนวน 28,519 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 หรือจำนวน 4,756 ล้านบาท จากจำนวน 23,763 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555 โดยมีรายการหลักดังนี้

- **รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.1 จากปีก่อน เป็นจำนวน 21,562 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อร้อยละ 18.2 จากปีก่อน และสัดส่วนของสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูงมีปริมาณเพิ่มขึ้น
- **ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน** เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.4 จากปีก่อนเป็นจำนวน 2,465 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อเช่าซื้อที่ร้อยละ 40.5 จากปีก่อน เป็นผลจากกลยุทธ์ของธนาคารในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด และผลจากนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรก (ถึงแม้ว่านโยบายดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อสิ้นปีที่ผ่านมา แต่การส่งมอบรถยนต์คาดว่าจะดำเนินการต่อจนถึงไตรมาส 2/2556 จากจำนวนยอดสั่งซื้อรถยนต์คงค้าง)

- **รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.3** จากปีก่อน เป็นจำนวน 3,293 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นในพันธบัตรรัฐบาล

ในขณะเดียวกัน**ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6** จากปีก่อนเป็นจำนวน 11,282 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เกิดจากการเติบโตของฐานเงินฝากร้อยละ 26.5 จากปีก่อน (รวมการย้ายมาของตัวแลกเงินบางส่วนที่ครบกำหนด) และการออกแคมเปญเงินฝากอัตราดอกเบี้ยสูง สำหรับดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 47.7 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของปริมาณตัวแลกเงิน ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ และหุ้นกู้ต่างประเทศในไตรมาส 3/2555 ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.8 จากปีก่อน ตามการขยายฐานเงินฝากของธนาคาร

อัตราดอกเบี้ย ธนาคารไทยพาณิชย์	8 มิ.ย. 54	19 ก.ค. 54	31 ส.ค. 54	22 ก.พ. 55	9 ก.ค. 55	22 ต.ค. 55	2 พ.ย. 55	17 ม.ค. 56	8 มี.ค. 56
<b>อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (%)</b>									
MLR	6.875	7.13	7.25	7.125	7.125	7.00	7.00	7.00	7.00
<b>อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%)*</b>									
ออมทรัพย์	0.75	0.87	0.87	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
ฝากประจำ 3 เดือน	1.60-2.20	1.75-2.20	1.90-2.20	1.85-3.00	1.85-3.00	1.75-2.10	1.65-2.05	1.60-2.00	1.60-2.75
ฝากประจำ 6 เดือน	1.95-2.15	2.10-2.30	2.35-2.50	2.30-2.50	2.30-3.35	2.15-2.35	2.00-2.25	2.00-2.80	2.00-2.80
ฝากประจำ 12 เดือน	2.20-2.40	2.50-2.75	2.75-3.00	2.75-3.30	2.75-3.30	2.50-2.75	2.35-2.50	2.35-2.50	2.35-2.85
	12 ม.ค. 54	9 มี.ค. 54	20 เม.ย. 54	1 มิ.ย. 54	13 ก.ค. 54	24 ส.ค. 54	30 พ.ย. 54	25 ม.ค. 55	17 ต.ค. 55
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของธปท.(%)	2.25	2.50	2.75	3.00	3.25	3.50	3.25	3.00	2.75

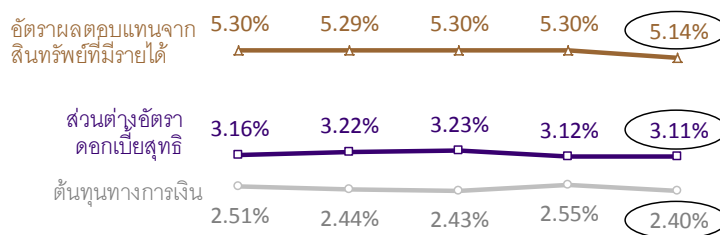
\* ไม่รวมแคมเปญพิเศษ ซึ่งโดยทั่วไปให้อัตราดอกเบี้ยสูง แต่มีระยะเวลาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเงินฝากประจำ 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน

**เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน** รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 28,519 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 28,175 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555 โดยมีรายการหลักดังนี้

- **รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6** จากไตรมาสก่อนเป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 3.0 ในไตรมาส 1/2556
- **รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 11.5** จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากอัตราดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลง ตามการลดลงของอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมกราคม และเดือนพฤศจิกายน 2555
- **ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3** จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตร้อยละ 6.0 ของสินเชื่อรถยนต์ เพิ่มขึ้นจากกลยุทธ์ของธนาคารในการเพิ่มส่วนแบ่งตลาด
- **รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนทรงตัวจากไตรมาสก่อน**

ถึงแม้ว่าเงินฝากจะเติบโตร้อยละ 2.6 จากไตรมาสก่อน แต่ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 11,282 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 11,600 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555 ส่วนใหญ่เกิดจากดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากที่ลดลง (ร้อยละ 3.8 จากไตรมาสก่อน) ซึ่งเป็นผลมาจากการลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในไตรมาส 4/2555 รวมถึงการทยอยครบอายุของเงินฝากประจำต้นทุนสูง ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของปริมาณตัวแลกเงิน ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากลดลงร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการกลับค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟูค้างจ่ายที่ตั้งไว้เกิน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่มีรายได้  
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และต้นทุนทางการเงิน\*  
(%)



	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	1Q13
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	6.02%	6.13%	6.21%	6.20%	6.12%
ต้นทุนเงินฝาก	2.20%	2.24%	2.36%	2.49%	2.34%

\* ธนาคารธนาคารได้เริ่มตั้งค่าธรรมเนียมค้างจ่ายเพิ่มสำหรับเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก สำหรับเงินฝากและเงินกู้ยืมบางประเภทตั้งแต่ไตรมาส 1/2555

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 1/2556 เท่ากับร้อยละ 3.11 ลดลงร้อยละ 0.05 จากร้อยละ 3.16 ในไตรมาส 1/2555 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และจากการลงทุนที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2555 และไตรมาส 4/2555 **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน** ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวจากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคารที่ร้อยละ 3.1-3.2 สำหรับปี 2556

## 2. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

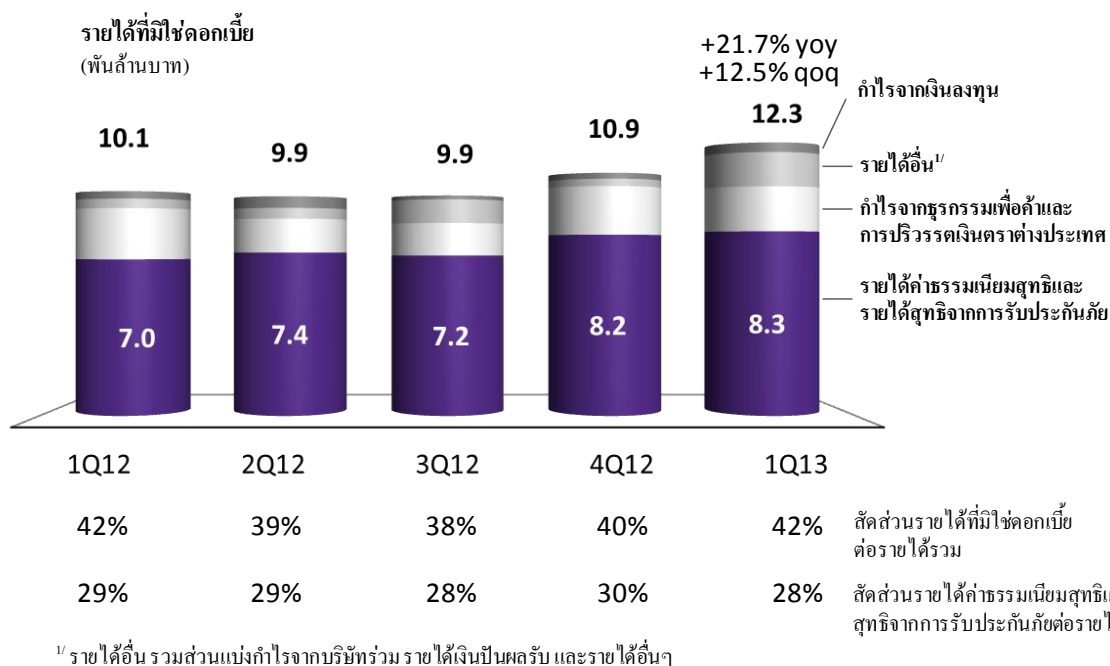
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.7 จากปีก่อน เป็นจำนวน 12,312 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เป็นผลมาจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย รวมทั้งเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้น รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.9 จากปีก่อน จากรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.0) รวมทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจากธุรกิจหลักทรัพย์ ธุรกิจบัตร ธุรกิจกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ
- **กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ** ลดลงร้อยละ 12.3 จากปีก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากปริมาณธุรกรรมบริหารเงินในตลาดเงินกับลูกค้าลดลง
- **รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นอย่างมาก** ร้อยละ 931.9 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจากกองทุนรวมวายุภักษ์ (320 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เทียบกับ 53 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555) และเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคาร

- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.0 เป็นจำนวน 428 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เทียบกับ 334 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555

(ล้านบาท)

รายได้ที่มีโชดอกเบี่ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 4/2555	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	ไตรมาส 1/2555	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,305	6,584	11.0%	6,134	19.1%
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,314	1,188	10.6%	1,071	22.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,991	5,396	11.0%	5,063	18.3%
รายได้จากการรับประกันภัย	11,788	14,466	-18.5%	9,732	21.1%
หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	9,466	11,702	-19.1%	7,747	22.2%
รายได้สุทธิจากการรับประกันภัย	2,322	2,764	-16.0%	1,985	17.0%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย</b>	<b>8,314</b>	<b>8,160</b>	<b>1.9%</b>	<b>7,048</b>	<b>17.9%</b>
กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	2,028	2,192	-7.5%	2,313	-12.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม	6	1	519.3%	5	23.1%
รายได้เงินปันผลรับ	1,358	58	2,224.5%	132	931.9%
รายได้อื่น	178	270	-34.3%	287	-38.2%
<b>รวมรายได้จากธุรกิจหลักไม่รวมกำไรจากเงินลงทุน</b>	<b>11,884</b>	<b>10,681</b>	<b>11.3%</b>	<b>9,785</b>	<b>21.4%</b>
กำไรจากเงินลงทุน	428	263	62.8%	334	28.0%
<b>รวมรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย</b>	<b>12,312</b>	<b>10,944</b>	<b>12.5%</b>	<b>10,119</b>	<b>21.7%</b>

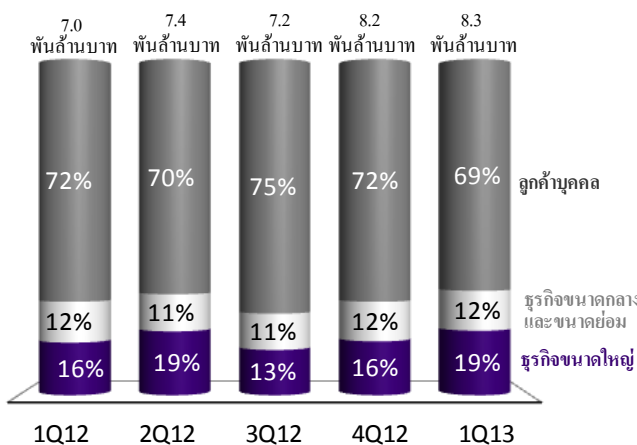


เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 12,312 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 10,944 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้น และการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ โดยมีการวิเคราะห์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

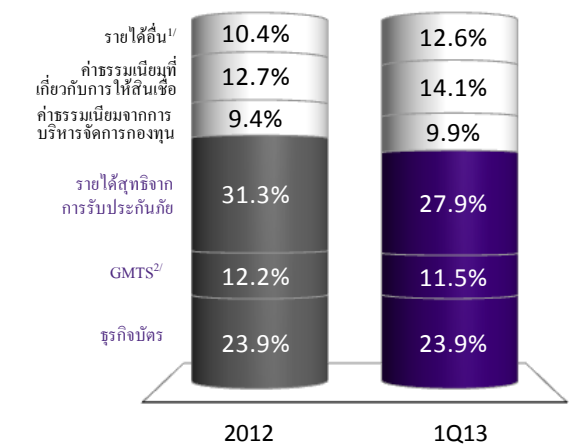
- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 จากค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ ธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจหลักทรัพย์ แม้ว่ารายได้สุทธิจากการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 16.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากการรับประกันภัยในไตรมาส 4/2555
- **กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ** ลดลงร้อยละ 7.5 จากไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากปริมาณธุรกรรมปริวรรตเงินตราต่างประเทศและตราสารอนุพันธ์ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
- **รายได้เงินปันผลรับ** เพิ่มขึ้นอย่างมากเป็นจำนวน 1,358 ล้านบาท เป็นผลจากเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคารและเงินปันผลรับจากกองทุนรวมวายุภักษ์
- **กำไรจากเงินลงทุน** เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.8 เป็นจำนวน 428 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เมื่อเทียบกับจำนวน 263 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555

ในไตรมาส 1/2556 **รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย** มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 42 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 28 ของรายได้รวม โดยกลุ่มลูกค้าบุคคลมีสัดส่วนร้อยละ 69 ของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย ธนาคารคาดหวังว่าสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมที่มาจากธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและย่อมจะเพิ่มขึ้น โดยจะให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกรรมที่ก่อให้เกิดค่าธรรมเนียมในธุรกิจเหล่านี้ ซึ่งจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารมีสัดส่วนสูงขึ้นในระยะปานกลาง

รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามประเภทธุรกิจ (%)



รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (%)



<sup>1/</sup> รายได้อื่นๆ รวมค่าธรรมเนียมการซื้อขยหลักทรัพย์ค่าธรรมเนียมการโอนเงินและ remittance

<sup>2/</sup> Global Markets and Transaction Services (GMTS) รวมบริการบริหารเงิน (Cash management) การค้าต่างประเทศ (Trade finance) บริการการเงินเพื่อธุรกิจ (Corporate finance) และบริการด้านหลักทรัพย์ (Corporate trust)



### 3. ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 จากปีก่อนเป็นจำนวน 10,825 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 9,623 ล้านบาทในไตรมาส 1/2555 การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุดังต่อไปนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี และการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานตามการขยายสาขาของธนาคาร
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง
- ค่าภาษีอากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.1 จากปีก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะเพิ่มขึ้นตามรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.5 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสำรองที่ตั้งเพิ่มขึ้นสำหรับหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง และขาดทุนจากการขายสินทรัพย์รอการขาย

(ล้านบาท)

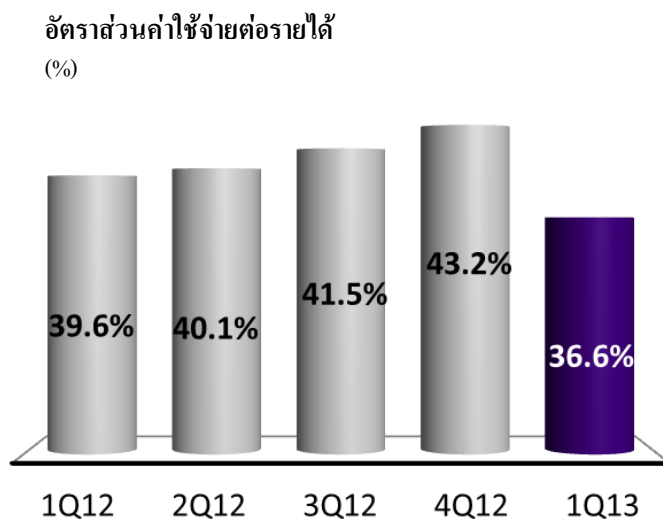
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง
	1/2556	4/2555	(% qoq)	1/2555	(% yoy)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,037	4,861	3.6%	4,605	9.4%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	2,232	2,428	-8.1%	2,072	7.7%
ค่าภาษีอากร	960	1,005	-4.5%	864	11.1%
ค่าตอบแทนกรรมการ	45	23	91.4%	32	40.3%
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,551	3,563	-28.4%	2,050	24.5%
<b>รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>10,825</b>	<b>11,880</b>	<b>-8.9%</b>	<b>9,623</b>	<b>12.5%</b>
<b>อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้</b>	<b>36.6%</b>	<b>43.2%</b>		<b>39.6%</b>	

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 8.9 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 10,825 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 จากจำนวน 11,880 ล้านบาทในไตรมาส 4/2555 โดยมีคำอธิบายดังนี้ต่อไป

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากไตรมาสส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี และการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานตามการขยายสาขาของธนาคาร
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ลดลงร้อยละ 8.1 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 2,232 ล้านบาท
- ค่าภาษีอากรลดลงร้อยละ 4.5 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะในไตรมาส 4/2555 ที่สูงจากการขายสินทรัพย์รอการขายจำนวนมาก
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 28.4 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาลในไตรมาสสุดท้ายของปี

ในไตรมาส 1/2556 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 36.6 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 39.6 ในไตรมาส 1/2555 และร้อยละ 43.2 ในไตรมาส 4/2555 ซึ่งดีกว่าเป้าหมายทั้งปี 2556 ของธนาคารที่ร้อยละ 40-42

ธนาคารยังคงดำเนินการด้านการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการขยายเครือข่ายสาขา และการวางแผนพัฒนาระบบงานต่างๆ สำหรับรองรับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ในขนาดที่อันใกล้



#### 4. ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2556 ธนาคารมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 0.60-0.65 ของสินเชื่อรวมในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ซึ่งรวมสำรองบนพื้นฐานความระมัดระวังเพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต ธนาคารจึงได้ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคารจำนวน 2,549 ล้านบาท สำหรับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวมมีจำนวน 2,518 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 ซึ่งน้อยกว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคารส่วนใหญ่เป็นผลจากสำรองที่ได้คืนของบริษัทย่อยของธนาคาร ธนาคารมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้น 53,319 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 เพิ่มขึ้นจาก 51,956 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 ในขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพหรือ NPL ของธนาคารเพิ่มขึ้น 950 ล้านบาทจากสิ้นปี 2555 เป็นจำนวน 36,823 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมลดลงจากร้อยละ 2.13 จากสิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 2.06 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ในขณะเดียวกันสัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพทรงตัวที่ร้อยละ 144.8 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556

## II. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,365 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 426 พันล้านบาท (ร้อยละ 22.0) จากจำนวน 1,939 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตอย่างมากของธุรกิจ โดยมีรายละเอียดตามงบการเงินรวมดังนี้

### 1. สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ยอดสินเชื่อของธนาคารมีจำนวน 1,595 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 246 พันล้านบาท (ร้อยละ 18.2) จากจำนวน 1,349 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อ (ร้อยละ 18.2) มาจากการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ ส่วนใหญ่เป็นผลโดยตรงจากการผลักดันกลยุทธ์ของธนาคารในการมุ่งเน้นกลุ่มธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อเคหะ นอกจากนี้ยังเป็นผลจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสภาพเศรษฐกิจไทย และผลจากนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐบางอย่าง เช่น นโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรก รวมทั้งกลยุทธ์ในการขยายส่วนแบ่งตลาดของธนาคาร

การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อโดยรวมที่เติบโตถึงร้อยละ 18.2 จากปีก่อน ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายทั้งปีของธนาคารที่ร้อยละ 12-15

#### 1.1 สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า

(ล้านบาท)

สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ธุรกิจขนาดใหญ่	591,145	594,889	-0.6%	554,049	6.7%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	316,490	299,166	5.8%	254,777	24.2%
สินเชื่อบุคคล	686,882	653,431	5.1%	540,590	27.1%
- สินเชื่อเคหะ*	433,571	407,582	6.4%	354,131	22.4%
- สินเชื่อเช่าซื้อ	183,127	172,735	6.0%	130,375	40.5%
- สินเชื่ออื่นๆ	70,184	73,113	-4.0%	56,085	25.1%
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>1,594,517</b>	<b>1,547,486</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,349,416</b>	<b>18.2%</b>

\* รวมสินเชื่อเคหะทั้งหมด ซึ่งบางส่วนอาจอยู่ในกลุ่มลูกค้าอื่นนอกเหนือจากสินเชื่อบุคคล

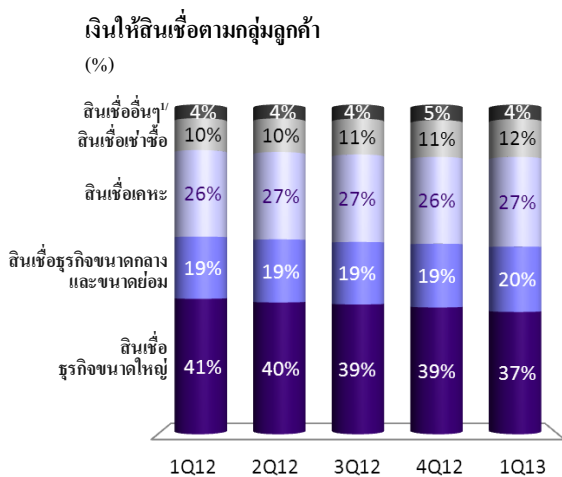
รายละเอียดเพิ่มเติมของสินเชื่อตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

- **สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่** ขยายตัวร้อยละ 6.7 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่บางราย
- **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME)** ขยายตัวร้อยละ 24.2 จากปีก่อน และร้อยละ 5.8 จากไตรมาสก่อน การเติบโตของสินเชื่อที่สูงมาจากความสำเร็จของกลยุทธ์ในการเจาะตลาดลูกค้า SME โดยเฉพาะลูกค้า SME ขนาดกลางและขนาดย่อม รวมทั้งการแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่และการขยายเครือข่ายเพื่อให้เข้าถึงกลุ่ม

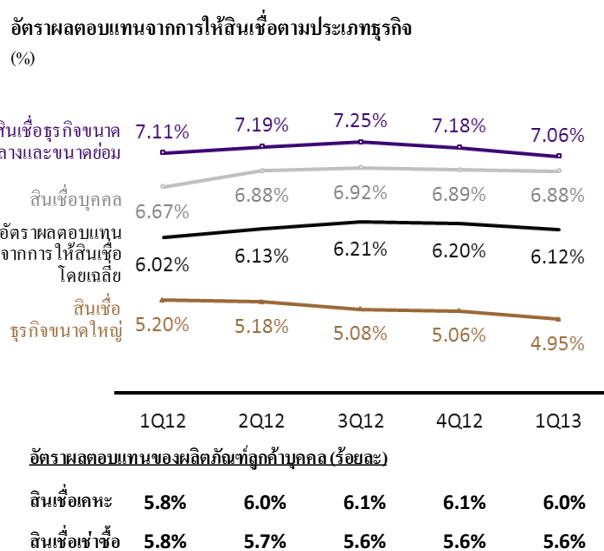
ลูกค้าขนาดกลางและขนาดย่อม และเพิ่มสถานะทางการตลาดของธนาคารในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

- **สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.1** จากปีก่อน และร้อยละ 5.1 จากไตรมาสก่อน
  - **สินเชื่อเคหะเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4** จากปีก่อน และร้อยละ 6.4 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งในตลาดสินเชื่อเคหะของธนาคาร กลยุทธ์ที่มีประสิทธิผลมากขึ้นในการจัดกลุ่มลูกค้า (segmentation) และความสำเร็จของการออกแคมเปญสินเชื่อ “My home my cash” (เป็นสินเชื่อประเภทหนึ่งให้กับลูกค้าสินเชื่อเคหะ)
  - **สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5** จากปีก่อน และร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากกลยุทธ์ของธนาคารที่มุ่งเน้นไปที่ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์ และการขยายตัวของยอดขายรถยนต์จากนโยบายการกระตุ้นของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรก (ซึ่งสิ้นสุดลงสิ้นปี 2555 แต่การส่งมอบรถยนต์คาดว่าจะดำเนินการต่อจนถึงไตรมาส 2/2556 จากจำนวนยอดจองรถยนต์คงค้าง)
  - **สินเชื่ออื่นๆ** (ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต) เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.1 จากปีก่อน เป็นไปตามอุปสงค์ของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และการมีเครือข่ายลูกค้าบุคคลที่แข็งแกร่งของธนาคาร แต่ลดลงร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อน

จากกลยุทธ์ของธนาคารที่เน้นการเติบโตของสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อ SME และส่วนแบ่งตลาดของกลุ่มดังกล่าวที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อ SME มีสัดส่วนรวมร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 เมื่อเทียบกับร้อยละ 59 ณ สิ้นไตรมาส 1/2555 นอกจากนี้ ภายในกลุ่มสินเชื่อบุคคลสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง เช่น สินเชื่อเงินสดที่นำบ้านมาเป็นหลักประกันก็ได้เพิ่มขึ้น ซึ่งนำไปสู่การเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.10 ของอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อโดยรวมเป็นร้อยละ 6.12 ในไตรมาส 1/2556 จากร้อยละ 6.02 ในไตรมาส 1/2555 ถึงแม้ว่าจะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้งในช่วงดังกล่าว



<sup>1/</sup> สินเชื่ออื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล



**อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ลูกค้าบุคคล (ร้อยละ)**

สินเชื่อเคหะ	5.8%	6.0%	6.1%	6.1%	6.0%
สินเชื่อเช่าซื้อ	5.8%	5.7%	5.6%	5.6%	5.6%

## 1.2 สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์

(ล้านบาท)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
การเกษตรและเหมืองแร่	19,329	12,889	50.0%	14,744	31.1%
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	548,853	519,896	5.6%	480,905	14.1%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	116,956	115,502	1.3%	100,684	16.2%
การสาธารณูปโภคและบริการ	217,887	200,982	8.4%	182,499	19.4%
เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย*	384,720	371,254	3.6%	334,988	14.8%
อื่นๆ	306,772	326,963	-6.2%	235,596	30.2%
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>1,594,517</b>	<b>1,547,486</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,349,416</b>	<b>18.2%</b>

\* จัดประเภทตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (ไม่รวมสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีบ้านเป็นหลักประกัน ซึ่งสินเชื่อนี้ถูกจัดอยู่ในสินเชื่ออื่นๆ ตามการจัดประเภทสินเชื่อของทางการ)

สำหรับสินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์ สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์คิดเป็นสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดของสินเชื่อรวม ตามด้วยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์เพิ่มขึ้น 29.0 พันล้านบาท (ร้อยละ 5.6) สินเชื่อการสาธารณูปโภคและบริการเพิ่มขึ้น 16.9 พันล้านบาท (ร้อยละ 8.4) ขณะที่สินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัว 13.5 พันล้านบาท (ร้อยละ 3.6) อย่างไรก็ตาม สินเชื่ออื่นๆ ลดลง 20.2 พันล้านบาท (ร้อยละ 6.2) เป็นผลมาจากการชำระคืนเงินกู้จำนวนมาก

## 2. เงินฝาก

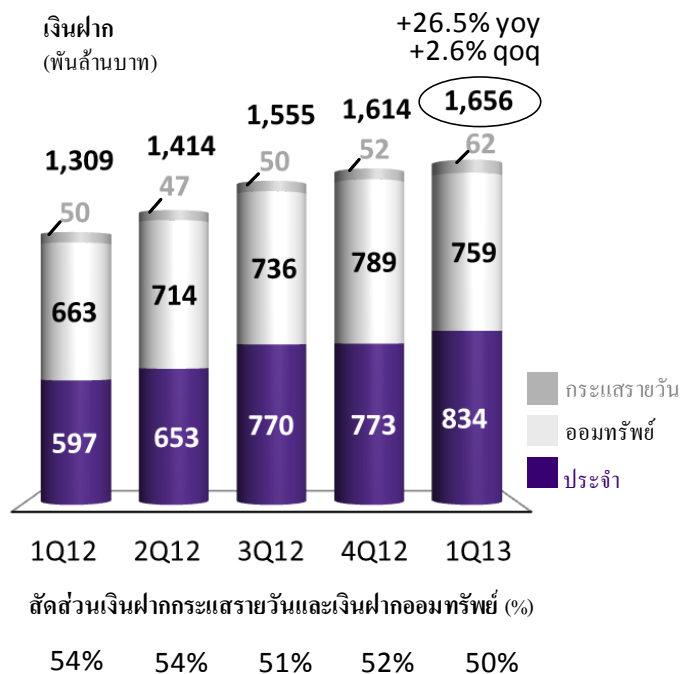
(ล้านบาท)

เงินฝาก (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	62,258	51,730	20.4%	49,669	25.3%
ออมทรัพย์	759,430	789,048	-3.8%	662,747	14.6%
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	834,453	773,282	7.9%	596,580	39.9%
- ไม่ถึง 6 เดือน	262,996	170,408	54.3%	145,325	81.0%
- 6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	307,591	319,638	-3.8%	212,162	45.0%
- 1 ปีขึ้นไป	263,866	283,236	-6.8%	239,093	10.4%
บัตรเงินฝาก	-	-	NM	61	NM
<b>รวมเงินฝาก</b>	<b>1,656,140</b>	<b>1,614,059</b>	<b>2.6%</b>	<b>1,309,057</b>	<b>26.5%</b>
ตัวแลกเปลี่ยน	23,871	25,765	-7.4%	124,367	-80.8%
<b>เงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน</b>	<b>1,680,011</b>	<b>1,639,824</b>	<b>2.5%</b>	<b>1,433,424</b>	<b>17.2%</b>
สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	96.3%	95.9%		103.1%	
สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน	94.9%	94.4%		94.1%	

**เงินฝาก** ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวน 1,656 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.5 จากจำนวน 1,309 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 การเพิ่มขึ้นอย่างมากของฐานเงินฝากเป็นผลมาจากการออกแคมเปญในการระดมเงินฝาก และการย้ายตัวแลกเงินมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เงินฝากและตัวแลกเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.2 จากปีก่อน และร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 1,680 พันล้านบาท

ตัวแลกเงิน ซึ่งเปรียบเสมือนเงินฝากที่ไม่ได้รับการค้ำประกัน ได้ถูกใช้เพื่อดึงดูดเงินฝากระยะสั้นทั้งจากลูกค้าขนาดใหญ่และลูกค้ากลุ่มชนบท (High Network) จนถึงปี 2554 ตามกฎเกณฑ์ใหม่ของการที่ผลตั้งแต่เดือนมกราคม 2555 กำหนดให้ธนาคารต้องจ่ายค่าธรรมเนียมกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินสำหรับตัวแลกเงิน โดยค่าธรรมเนียมใหม่นี้ได้ส่งผลให้ความน่าสนใจของตัวแลกเงินลดลง ธนาคารจึงได้ชะลอการออกตัวแลกเงินซึ่งมีผลให้ตัวแลกเงินลดลงร้อยละ 80.8 จากปีก่อน และร้อยละ 7.4 จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ส่วนใหญ่ของตัวแลกเงินได้ถูกย้ายมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก

เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา จ่ายคืนเมื่อทวงถาม และเงินฝากออมทรัพย์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.9 ร้อยละ 25.3 และร้อยละ 14.6 ตามลำดับจากปีก่อน โดยการเติบโตของเงินฝากประจำเพิ่มขึ้นจากการย้ายของตัวแลกเงิน ส่งผลให้สัดส่วนเงินฝากออมทรัพย์และจ่ายคืนเมื่อทวงถามเมื่อเทียบกับฐานเงินฝากทั้งหมดเท่ากับร้อยละ 49.6 ในไตรมาส 1/2556 จากร้อยละ 52.1 ณ สิ้นปี 2555



ในไตรมาส 1/2556 ธนาคารประสบความสำเร็จในการหาแหล่งเงินทุนผ่านแคมเปญเงินฝากผ่านเครือข่ายสาขาที่แข็งแกร่ง ส่งผลให้ **สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก** ตามงบการเงินรวมเท่ากับร้อยละ 96.3 ณ 31 มีนาคม 2556 ลดลงจากร้อยละ 103.1 ณ สิ้นไตรมาส 1/2555 สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 94.9 ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 จากร้อยละ 94.1 ณ สิ้นไตรมาส 1/2555 แต่ยังคงอยู่ในระดับเป้าหมายของธนาคารที่ประมาณร้อยละ 94-96

ธนาคารมีนโยบายเรื่องการบริหารสภาพคล่องโดยการจัดเตรียมแหล่งเงินทุนให้พร้อมในต้นทุนที่ยอมรับได้ ซึ่งธนาคารได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร ทั้งนี้หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดว่า ธนาคารพาณิชย์ต้องมีสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างน้อยร้อยละ 6 ของเงินฝากรวม

ธนาคารมีนโยบายในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องรายวันให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (คำนวณจากสินทรัพย์สภาพคล่องรวมต่อเงินฝากและตั๋วแลกเงิน) และหากอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงต่ำกว่าร้อยละ 20 ธนาคารได้มีแนวทางในการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสม โดย ณ 31 มีนาคม 2556 อัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 28.3 ดังนั้นธนาคารมีความมั่นใจในสภาพคล่องของธนาคารสำหรับเผชิญหน้ากับเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง โดยสินทรัพย์สภาพคล่องที่ไม่ใช่เงินสดของธนาคารเกือบทั้งหมดลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

### 3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.9 จากปีก่อนเป็นจำนวน 447 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ซึ่งร้อยละ 88 ของจำนวนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ การเพิ่มขึ้นของพอร์ตการลงทุนเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินฝากของธนาคาร (จากความตั้งใจของธนาคารในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่อง (สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากและตั๋วแลกเงิน) ให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร) รวมทั้งจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาลของ SCB Life ที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกิจ

(ล้านบาท)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
เงินลงทุนสุทธิ	445,908	458,297	-2.7%	332,731	34.0%
- เงินลงทุนเพื่อค้า	31,899	20,243	57.6%	15,190	110.0%
- เงินลงทุนเพื่อขาย	296,502	327,750	-9.5%	219,797	34.9%
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	116,753	109,550	6.6%	97,520	19.7%
- เงินลงทุนทั่วไป	754	754	0.0%	224	236.6%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	625	647	-3.4%	671	-7.0%
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ</b>	<b>446,533</b>	<b>458,944</b>	<b>-2.7%</b>	<b>333,402</b>	<b>33.9%</b>

### 4. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 34.7 จากปีก่อนเป็นจำนวน 129 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงอย่างมากของตั๋วแลกเงินของธนาคาร (ลดลงร้อยละ 80.8 จากปีก่อน) ถึงแม้ว่าตั๋วแลกเงินเหล่านี้ไม่ได้มีการต่ออายุ แต่ผู้ถือตั๋วแลกเงินส่วนใหญ่ได้ถูกแนะนำให้เปลี่ยนมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคาร ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งจากการลดลงของตั๋วแลกเงิน และอีกส่วนจากการปรับลดมูลค่าของหุ้นกู้ต่างประเทศตามการแข็งค่าของค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐ

ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิจำนวน 20 พันล้านบาทในไตรมาส 1/2555 และอีก 20 พันล้านบาทในไตรมาส 3/2555 เพื่อเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 ก่อนการนำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้สำหรับการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิซึ่งมีผลตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 นอกจากนี้ ธนาคารออกหุ้นกู้ต่างประเทศจำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 1/2555 และ 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 3/2555 เพื่อตอบสนองความต้องการสินเชื่อสกุลเงินต่างประเทศ

(ล้านบาท)

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55 เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55 เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	18,816	20,752 -9.3%	101,797 -81.5%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	109,788	111,825 -1.8%	95,185 15.3%
<b>รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม</b>	<b>128,604</b>	<b>132,577 -3.0%</b>	<b>196,982 -34.7%</b>

### 5. ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ

ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิทรงตัวจากปีก่อนและไตรมาสก่อนที่จำนวน 11 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556

### 6. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวน 228 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 หรือ 34 พันล้านบาท จากจำนวน 194 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรระหว่างปี ซึ่งถูกลดทอนลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 8.5 พันล้านบาท (2.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2555 และเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 3.4 พันล้านบาท (1.00 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารในเดือนสิงหาคม 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากไตรมาสก่อนหรือเพิ่มขึ้น 14 พันล้านบาทจากสิ้นปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2556

มูลค่าตามบัญชีของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2556 คิดเป็น 67.09 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 รวม 3,399 ล้านหุ้น) เพิ่มขึ้นจาก 62.89 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2555 และ 57.18 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1/2555

### III. รายการนอกสมดุล: หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ 31 มีนาคม 2556 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าที่ทั้งสิ้น 336 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 21 พันล้านบาท (ร้อยละ 6.4) จากจำนวน 315 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าที่ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการค้ำประกันอื่น วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน การรับอวัลต์เงิน และการระดมตัวแลกเงินค่าสินค้าที่ยังไม่ครบกำหนด ตามที่ได้แสดงในตารางด้านล่าง



หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 55	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
การรับอวัลด์ตัวเงิน	4,486	3,487	28.6%	2,132	110.4%
การค้าประกันการกู้ยืมเงิน	492	578	-14.9%	456	7.9%
ภาระตามตัวแลกเงินค่าสินค้าที่ยังไม่ครบกำหนด	9,247	8,413	9.9%	7,309	26.5%
เล็ดเตอร์ออฟเครดิต	17,956	16,502	8.8%	18,843	-4.7%
ภาระผูกพันอื่น					
ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน	13,319	6,482	105.5%	54,292	-75.5%
การค้าประกันอื่น	165,382	159,907	3.4%	121,049	36.6%
วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน	124,645	122,089	2.1%	111,012	12.3%
อื่นๆ	73	95	-23.2%	238	-69.3%
<b>หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง</b>	<b>335,600</b>	<b>317,553</b>	<b>5.7%</b>	<b>315,331</b>	<b>6.4%</b>

#### IV. เงินกองทุนของธนาคารตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)

ธนาคารได้นำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้ตามงบการเงินรวมตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 โดยผลกระทบจากการใช้ Basel III เป็นผลดีต่อธนาคารสำหรับเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (Common equity tier 1) เนื่องจากว่าธนาคารได้รับการยกเว้นจากการหักเงินลงทุนที่เป็น investment outside scope of consolidation ที่มากกว่าร้อยละ 10 ของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III (ใน Basel II ไม่มีการยกเว้นดังกล่าว) นอกจากนี้ บางส่วนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม เช่น กำไรจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนบางอย่าง และทรัพย์สินบางชนิดจะถูกลบเป็นเงินกองทุนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ จากเดิมนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 และให้นับเป็นเงินกองทุนตามหลักเกณฑ์ Basel III (ปัจจุบันเงินกองทุนชั้นต่ำตามหลักเกณฑ์ Basel III ประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่เป็นส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่าร้อยละ 4.5 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 และเงินกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 8.5)

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III เงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 อยู่ที่ร้อยละ 15.99 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของร้อยละ 11.48 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 4.51 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 อยู่ที่ร้อยละ 15.80 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของร้อยละ 11.25 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 4.55 โดยที่กำไรสุทธิหลังเงินปันผลของครึ่งหลังของปี 2555 ยังไม่ได้รวมในการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าหากรวมกำไรสุทธิดังกล่าว เงินกองทุนรวมและเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของงบการเงินรวมตามหลักเกณฑ์ Basel III จะเท่ากับร้อยละ 16.37 และร้อยละ 11.87 ตามลำดับ และของธนาคารจะเท่ากับร้อยละ 16.19 และร้อยละ 11.64 ตามลำดับ (เงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่มีตัวตน (Tangible equity) เป็นส่วนใหญ่)

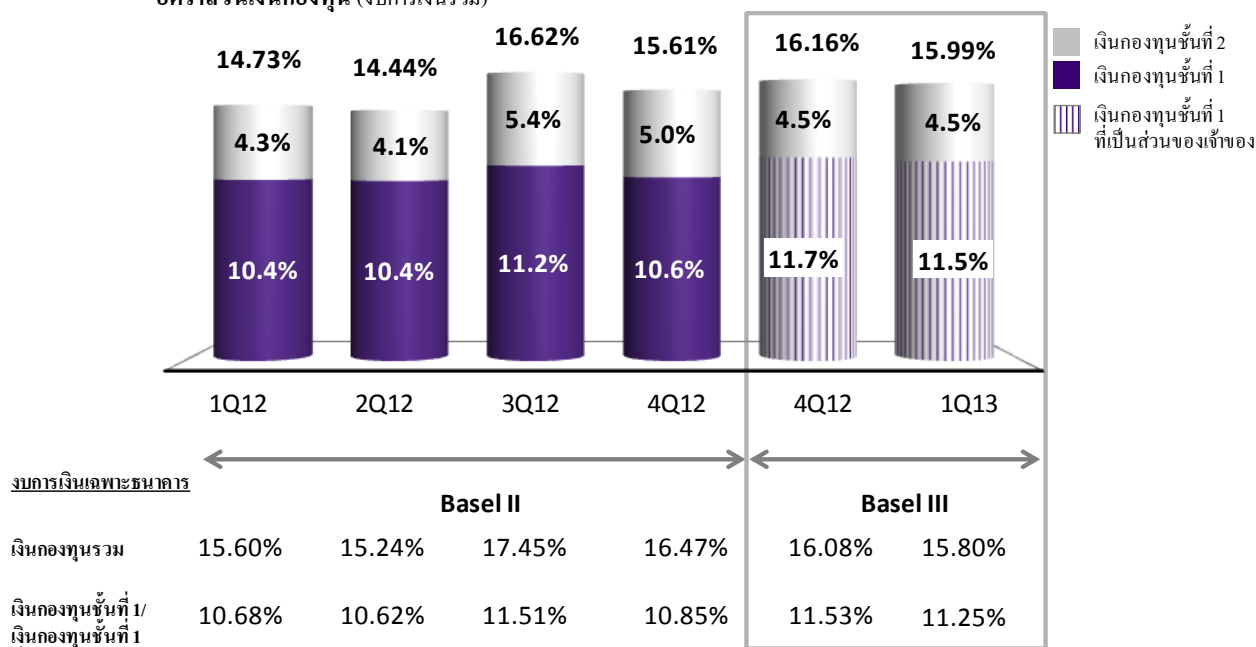
ธนาคารเชื่อว่าเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง รวมทั้งการมีระดับสำรองหนี้สูญที่สูง จะเพียงพอที่จะรองรับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดคิดที่อาจเกิดขึ้นได้ สุทธนะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งจะช่วยให้ธนาคารสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่าง

ยึดหยุ่นเพื่อการเติบโตอย่างทันท่วงทีเมื่อโอกาสทางธุรกิจเพิ่มขึ้นในอนาคต ธนาคารคาดว่าจะรักษาระดับของเงินกองทุนเกินกว่าขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนดตลอดปี 2556

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)		31 มี.ค. 56 (Basel III)	31 ธ.ค. 55 (Basel II)	31 มี.ค. 55 (Basel II)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ/ เงินกองทุนชั้นที่ 1*	ล้านบาท	176,090	165,038	140,159
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์	11.25%	10.85%	10.68%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	ล้านบาท	71,203	85,515	64,501
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์	4.55%	5.62%	4.92%
รวมเงินกองทุน	ล้านบาท	247,293	250,553	204,660
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์	15.80%	16.47%	15.60%
สินทรัพย์เสี่ยงถ่วงน้ำหนัก	ล้านบาท	1,564,974	1,521,035	1,312,163

\* เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ได้นำมาใช้ในประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

อัตราส่วนเงินกองทุน (งบการเงินรวม)<sup>1/</sup>



<sup>1/</sup> ก่อนหน้านี้รายงานข้อมูลรายไตรมาสตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร แต่ตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 ธนาคารได้นำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้เป็นปกติตามงบการเงินรวม ดังนั้นการเปรียบเทียบต่อไปจะเปลี่ยนเป็นแบบงบการเงินรวม

## V. สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

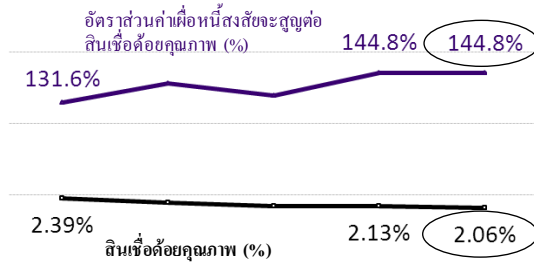
ธนาคารมีสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) ตามงบการเงินรวม ลดลงเป็นร้อยละ 2.06 ของสินเชื่อรวม (จำนวน 36.8 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 จากร้อยละ 2.39 (จำนวน 35.5 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555 และจากร้อยละ 2.13 (จำนวน 35.9 ล้านบาท) ณ สิ้นปี 2555 สำหรับสินเชื่อด้อย

คุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) ลดลงเป็นร้อยละ 0.94 (จำนวน 16.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2556 จากร้อยละ 1.04 (จำนวน 15.3 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (งบการเงินรวม)		31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	31 มี.ค. 55
สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรอง (gross NPLs)	สัดส่วนต่อสินเชื่รวม	2.06%	2.13%	2.39%
	ล้านบาท	36,823	35,873	35,532
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของธนาคาร*	ล้านบาท	52,868	51,510	46,173
	ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ของธนาคาร	ล้านบาท	451	446
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญค่าและเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	ล้านบาท	53,319	51,956	46,758
อัตราส่วนส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ		144.8%	144.8%	131.6%

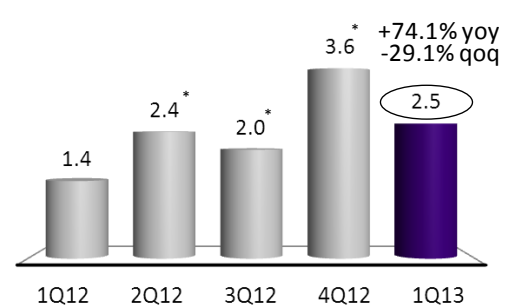
\* ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (%)



	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	1Q13
<b>NPL ตามประเภทธุรกิจ (%)</b>					
ธุรกิจขนาดใหญ่	2.1%	2.1%	2.0%	2.0%	2.0%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	5.3%	4.7%	4.6%	4.2%	3.6%
ลูกค้าบุคคล	1.9%	1.8%	1.8%	1.8%	2.0%
สินเชื่อเคหะ	2.0%	1.8%	1.9%	1.8%	2.0%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.3%	2.0%	1.9%	2.1%	2.2%

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า (พันล้านบาท)



\* รวมสำรองที่ตั้งเพิ่ม 1.0 พันล้านบาทในไตรมาส 2/2555 และ 1.0 พันล้านบาทในไตรมาส 3/2555 และ 2.0 พันล้านบาทในไตรมาส 4/2555 ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร

สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ

ไตรมาส	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	1Q13
สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ	44	68	56	94	64

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวน 53 พันล้านบาทเพิ่มขึ้น 1 พันล้านบาทจากจำนวน 52 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 สัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพพทรงตัวจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 144.8 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556

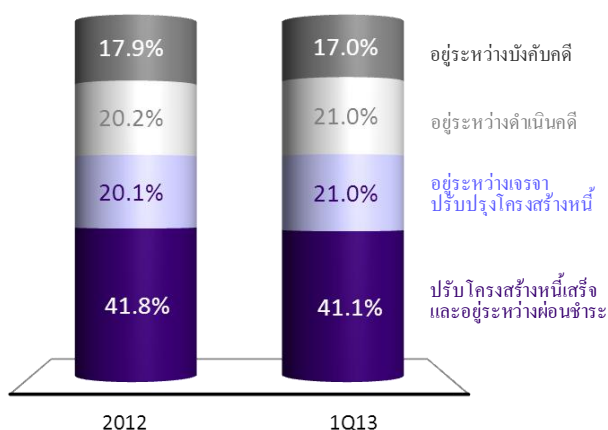
ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) ลดลงเป็นร้อยละ 1.94 (จำนวน 34.6 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 จากร้อยละ 2.01 (จำนวน 33.6 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2555 สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) ลดลงเป็นร้อยละ 0.94 (จำนวน 16.5 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 จากร้อยละ 0.99 (จำนวน 16.4 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2555

สินเชื่อกว่าถึงเป็นพิเศษมีจำนวน 26.7 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 เพิ่มขึ้น 1.4 พันล้านบาทจากสิ้นปี 2555

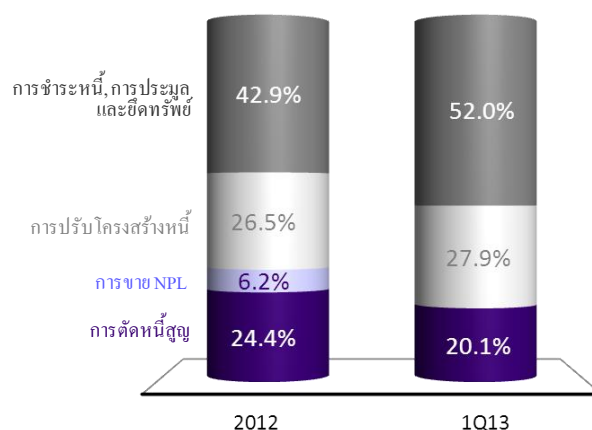
สินเชื่อบริษัทและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 56		31 ธ.ค. 55		31 มี.ค. 55	
	และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	และดอกเบี้ย ค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
ปกติ	1,534,528	14,746	1,489,739	14,284	1,300,298	12,518
กล่าวถึงเป็นพิเศษ	26,652	1,236	25,278	1,211	17,003	159
ต่ำกว่ามาตรฐาน	8,596	3,666	9,878	4,099	5,826	2,282
สงสัย	5,747	1,923	4,463	1,541	7,275	4,765
สงสัยจะสูญ	22,540	14,367	21,591	13,359	22,509	11,437
<b>รวม</b>	<b>1,598,063</b>	<b>35,938</b>	<b>1,550,949</b>	<b>34,494</b>	<b>1,352,911</b>	<b>31,161</b>
สำรองส่วนที่ต่ำกว่าเกณฑ์						
ธนาคารแห่งประเทศไทย		16,930		17,016		15,012
<b>รวม</b>		<b>52,868</b>		<b>51,510</b>		<b>46,173</b>

ตามที่ปรากฏในกราฟด้านล่าง ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 สินเชื่อด้อยคุณภาพที่ปรับโครงสร้างหนี้เสร็จและอยู่ระหว่างผ่อนชำระคิดเป็นสัดส่วนที่สูงสุด ตามด้วยสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี และสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ในไตรมาส 1/2556 สินเชื่อด้อยคุณภาพส่วนใหญ่ลดลงจากการชำระหนี้ การประมูลและยึดทรัพย์ การปรับโครงสร้างหนี้ และการตัดหนี้สูญ ในไตรมาส 1/2556 สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่ลดลงเป็นร้อยละ 0.24 จากร้อยละ 0.39 ในไตรมาส 4/2555 แต่สูงกว่าร้อยละ 0.14 ในไตรมาส 1/2555 การเพิ่มขึ้นจากปีก่อนของสินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่ในไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่มาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้ำบางรายจากการครบระยะเวลาผ่อนผัน 6 เดือนจากผลกระทบน้ำท่วม

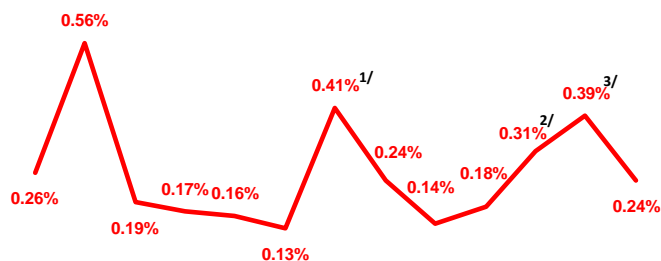
NPL แบ่งตามประเภทของสถานะ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)



การลด NPL ตามประเภทของวิธี



สินเชื่อต่อคุณภาพเกิดใหม่



	1Q10	2Q10	3Q10	4Q10	1Q11	2Q11	3Q11	4Q11	1Q12	2Q12	3Q12	4Q12	1Q13
NPLs เกิดใหม่ (พันล้านบาท)	2.8	5.6	2.1	2.0	2.0	1.8	5.7	3.3	2.1	2.8	5.3	6.6	4.3

<sup>1/</sup> การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการผัดขันธ์ชำระหนี้ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่หนึ่งราย ซึ่งก่อนหน้านี้อูกจัดอยู่ในชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ และได้มีการตั้งสำรองไว้เพียงพอแล้ว  
<sup>2/</sup> การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้านิติบุคคล 2-3 ราย  
<sup>3/</sup> การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้านิติบุคคล ในสินเชื่อเคหะและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ธนาคารได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยวิธีต่างๆกัน ซึ่งรวมถึงการรับโอนสินทรัพย์ และหุ้น การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ และการผสมผสานหลายวิธีเข้าด้วยกัน

ณ 31 มีนาคม 2556 ธนาคารและบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงินมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ได้รับโครงสร้างหนี้ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 33.5 พันล้านบาทเพิ่มขึ้น 0.8 พันล้านบาท จาก 32.7 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 โดยสินเชื่อบางส่วนเป็นสินเชื่อต่อคุณภาพ และได้รวมอยู่ในสินเชื่อต่อคุณภาพตามที่แสดงในตารางด้านล่าง

สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ (งบการเงินรวม)		31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	31 มี.ค. 55
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ได้รับโครงสร้างหนี้	ล้านบาท	33,457	32,734	30,668
- สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่จัดชั้นเป็นสินเชื่อต่อคุณภาพ	ล้านบาท	7,853	7,846	8,942
- สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่ไม่ได้จัดชั้นเป็นสินเชื่อต่อคุณภาพ	ล้านบาท	25,604	24,888	21,726

ทรัพย์สินรอการขายสุทธิของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 มีจำนวน 9.5 พันล้านบาท ลดลง 1.6 พันล้านบาท (ร้อยละ 14.8 จากปีก่อน) จากจำนวน 11.1 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2555

## VI. แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ 31 มีนาคม 2556 แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารคือเงินฝาก คิดเป็นร้อยละ 70.0 ของแหล่งเงินทุน หากรวมตัวแลกเปลี่ยนซึ่งเปรียบเสมือนเงินฝากที่ไม่ได้รับการค้ำประกัน เงินฝากและตัวแลกเปลี่ยนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.1 ของแหล่งเงินทุน แหล่งเงินทุนอื่นๆ ที่สำคัญได้แก่ แหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 9.7 การกู้ยืมระหว่างธนาคารคิดเป็นร้อยละ 5.3 หนี้สินจากสัญญาประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 4.8 ซึ่งมาจากบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันของธนาคาร ได้แก่ บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัทไทยพาณิชย์สามัคคีประกันภัย จำกัด (มหาชน) และจากการกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้ (ไม่รวมตัวแลกเปลี่ยน) คิดเป็นร้อยละ 4.4

สำหรับการใช้ไปของเงินทุน ณ 31 มีนาคม 2556 มีรายละเอียดดังนี้ ร้อยละ 67.4 เป็นเงินให้สินเชื่อ ร้อยละ 18.9 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ และร้อยละ 9.6 เป็นการให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน