

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาส 1/2557 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 1/2557 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557

ข้อสงวนสิทธิ

"ข้อมูลทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นจากข้อมูลหลายแหล่ง ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ไม่สามารถยืนยันความถูกต้อง และครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ไม่ว่ากรณีใดๆ โดยเฉพาะข้อมูลที่มีแหล่งที่มาจากภายนอกธนาคาร นอกจากนี้ การกล่าวถึงข้อมูลใดๆ ในอนาคต อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพการดำเนินงาน และผลลัพธ์อาจไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ ธนาคารมิได้ให้การรับรองหรือรับประกันใดๆ ว่าข้อมูลต่างๆ ที่ระบุในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ ก็ตาม"

ธนาคารไทยพาณิชย์รายงานผลประกอบการไตรมาสที่ 1 ปี 2557 หลังสอบทานโดยผู้สอบบัญชีอิสระมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 13,129 ล้านบาท ผลประกอบการที่ค่อนข้างทรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 13,116 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2556 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ และรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้น แต่ถูกลดทอนลงจากการลดลงของเงินปันผลรับและสำรองที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก การลดลงอย่างมากของเงินปันผลรับเป็นผลมาจากธนาคารมีการบันทึกเงินปันผลพิเศษในไตรมาส 1/2556 และธนาคารยังได้ตั้งสำรองเพิ่มขึ้น (ร้อยละ 27.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน) ถึงแม้ว่าคุณภาพสินเชื่อยังคงทรงตัว นอกจากนี้ ตามกลยุทธ์ที่ได้ประกาศไว้ ธนาคารสามารถควบคุมการเติบโตของค่าใช้จ่ายที่มีให้ดอกเบี้ยได้เป็นผลสำเร็จ ส่งผลให้อัตรารายส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 35.7

กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 19,854 ล้านบาท จากจำนวน 18,724 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย และการลดลงอย่างมากของค่าใช้จ่ายที่มีให้ดอกเบี้ย

กำไรเบ็ดเสร็จรวม ทรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 14,269 ล้านบาทเทียบกับจำนวน 14,254 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556

ผลจากกำไรสุทธิที่ทรงตัวส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ไม่เปลี่ยนแปลงที่ 3.86 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1/2557 อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) ลดลงจากร้อยละ 23.7 และร้อยละ 2.3 ในไตรมาส 1/2556 เป็นร้อยละ 20.7 และร้อยละ 2.1 ในไตรมาส 1/2557 ตามลำดับ การลดลงของอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากขนาดของส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยและสินทรัพย์เฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 1/2557

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 1,377 ล้านบาท (ร้อยละ 11.7 จากไตรมาสก่อน) เป็นจำนวน 13,129 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 11,752 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการตลาดที่ลดลงตามฤดูกาล ผลจากมาตรการการควบคุมค่าใช้จ่ายของธนาคาร และสำรองที่ลดลงเนื่องจากธนาคารได้ตั้งสำรองบนพื้นฐานความระมัดระวังเพิ่มขึ้นจำนวนมากในไตรมาส 4/2556 อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนหนึ่งสุทธิต่อกำไรจากเงินลงทุนที่ลดลงจากการบันทึกกำไรพิเศษครั้งเดียวจาก

การขายกองทุนวายุภักษ์ในไตรมาส 4/2556 กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 19,854 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 19,188 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลงตามที่อธิบายไว้ข้างต้น

กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ

กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)	(ล้านบาท)				
	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	19,369	19,003	1.9%	17,237	12.4%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	11,509	12,977	-11.3%	12,312	-6.5%
ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย	11,024	12,792	-13.8%	10,825	1.8%
กำไรจากการดำเนินงาน	19,854	19,188	3.5%	18,724	6.0%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3,207	4,245	-24.5%	2,518	27.3%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	3,341	3,062	9.1%	2,979	12.1%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	178	129	38.0%	111	60.9%
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	13,129	11,752	11.7%	13,116	0.1%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	1,141	(843)	-235.3%	1,137	0.3%
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	14,269	10,909	30.8%	14,254	0.1%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	3.86	3.46	11.7%	3.86	0.1%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE)	20.7%	19.5%		23.7%	
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA)	2.1%	1.9%		2.3%	

I. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 1/2557

1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 จากปีก่อน เป็นจำนวน 19,369 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 17,237 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อที่ร้อยละ 8.8 จากปีก่อน สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับเงินฝากเพิ่มขึ้นจากปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น (ร้อยละ 8.1 จากปีก่อน) แต่น้อยกว่าดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินกู้ยืมที่ลดลงอย่างมากจากการได้ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิในเดือนพฤษภาคม 2556 และการลดลงของปริมาณตั๋วแลกเงิน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 19,369 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 19,003 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิส่วนใหญ่เป็น

ผลมาจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝาก ส่วนหนึ่งเป็นผลจากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝาก เมื่อเทียบกับคู่แข่งและส่วนหนึ่งจากฐานเงินฝากที่ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน และผลจากการลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในเดือนพฤศจิกายน 2556 และมีนาคม 2557 อย่างไรก็ตาม การลดลงของดอกเบี้ยจ่ายส่วนหนึ่งสุทธิกับรายได้ดอกเบี้ยที่ลดลงร้อยละ 2.2 จากไตรมาสก่อนส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่กล่าวถึงข้างต้น

(ล้านบาท)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและอัตราผลตอบแทน (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
รายได้ดอกเบี้ย	30,581	31,284	-2.2%	28,519	7.2%
- เงินให้สินเชื่อ	23,509	23,965	-1.9%	21,562	9.0%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,057	1,102	-4.1%	1,200	-11.9%
- การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,678	2,781	-3.7%	2,465	8.6%
- เงินลงทุน	3,326	3,429	-3.0%	3,293	1.0%
- อื่นๆ	11	7	69.5%	0	NM
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	11,213	12,280	-8.7%	11,282	-0.6%
- เงินฝาก	7,975	9,008	-11.5%	7,720	3.3%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	419	354	18.5%	509	-17.7%
- เงินกู้ยืม	771	789	-2.3%	1,218	-36.7%
- ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	2,048	2,130	-3.8%	1,832	11.8%
- อื่นๆ	0	0	55.3%	3	-97.7%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	19,369	19,003	1.9%	17,237	12.4%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	3.21%	3.21%	0.00%	3.11%	0.10%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	5.07%	5.28%	-0.21%	5.14%	-0.07%
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	6.04%	6.27%	-0.23%	6.12%	-0.08%
อัตราผลตอบแทนของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2.17%	2.42%	-0.25%	2.47%	-0.30%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	2.74%	2.85%	-0.11%	2.91%	-0.17%
ต้นทุนทางการเงิน*	2.22%	2.46%	-0.24%	2.40%	-0.18%
ต้นทุนเงินฝาก**	2.22%	2.48%	-0.26%	2.34%	-0.12%
ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้กับ ต้นทุนทางการเงิน (Spread)	2.85%	2.82%	0.03%	2.74%	0.11%

หมายเหตุ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร คำนวณโดยใช้อัตราเฉลี่ยของต้นงวดและปลายงวดเป็นตัวหาร

* ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก) / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย

** ต้นทุนเงินฝากรวมเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากและค่าธรรมเนียมของกองทุนฟื้นฟู

NM = ไม่มีนัยสำคัญ

รายได้ดอกเบี้ยรวมในไตรมาส 1/2557 มีจำนวน 30,581 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 หรือจำนวน 2,062 ล้านบาทจากจำนวน 28,519 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 โดยมีรายการหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 23,509 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อร้อยละ 8.8 จากปีก่อน
- ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 จากปีก่อนเป็นจำนวน 2,678 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อเช่าซื้อที่ร้อยละ 1.1 จากปีก่อน และอัตราผลตอบแทนสินเชื่อเฉลี่ยที่ดีขึ้น
- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 11.9 จากปีก่อน เป็นผลมาจากทั้งการลดลงของอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินและปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงในไตรมาส 1/2557 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 3,326 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากปริมาณของสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เป็นพันธบัตรรัฐบาล

ในขณะที่เดียวกันดอกเบี้ยจ่ายลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 จากปีก่อนเป็นจำนวน 11,213 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของปริมาณตัวแลกเปลี่ยนและการไถ่ถอนหุ้นกู้ค้ำยสิทธิ์ การลดลงของดอกเบี้ยจ่ายส่วนหนึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากตามการเติบโตของฐานเงินฝากที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากปีก่อน (รวมการย้ายมาอย่างต่อเนื่องของตัวแลกเปลี่ยนบางส่วนที่ครบกำหนดมาเป็นเงินฝากประจำ) และค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟูเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากที่เพิ่มขึ้นตามการขยายฐานเงินฝากของธนาคาร

อัตราดอกเบี้ย ธนาคารไทยพาณิชย์	17 ม.ค. 56	8 มี.ค. 56	17 พ.ค. 56	29 พ.ย. 56	2 ธ.ค. 56	23 ธ.ค. 56	27 ธ.ค. 56	28 ม.ค. 57	13 มี.ค. 57
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (%)									
MLR	7.00	7.00	7.00	6.75	6.75	6.75	6.875	6.875	6.75
MOR	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425
MRR	8.10	8.10	8.10	8.00	8.00	8.00	8.10	8.10	7.975
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%)*									
ออมทรัพย์	0.75	0.75	0.75	0.625	0.625	0.625	0.625	0.625	0.50
ฝากประจำ 3 เดือน	1.60-2.00	1.60-2.75	1.60-3.00	1.55-2.85	1.55-2.50	1.50-2.50	1.50-2.50	1.40-1.65	1.15-1.25
ฝากประจำ 6 เดือน	2.00-2.80	2.00-2.80	2.00-3.00	1.85-2.85	1.85-2.10	1.80-2.00	1.80-2.00	1.70-1.85	1.40-1.60
ฝากประจำ 12 เดือน	2.35-2.50	2.35-2.85	2.35-3.20	2.20-3.05	2.20-2.75	2.15-2.25	2.15-2.25	2.10-2.15	1.80-1.85
	1 มี.ย. 54	13 ก.ค. 54	24 ส.ค. 54	30 พ.ย. 54	25 ม.ค. 55	17 ต.ค. 55	29 พ.ค. 56	27 พ.ย. 56	12 มี.ค. 57
อัตราดอกเบี้ยเงินโยกย้ายของ ธปท.(%)	3.00	3.25	3.50	3.25	3.00	2.75	2.50	2.25	2.00

* ไม่รวมแคมเปญพิเศษ ซึ่งโดยทั่วไปให้อัตราดอกเบี้ยสูง แต่มีระยะเวลาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเงินฝากประจำ 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน

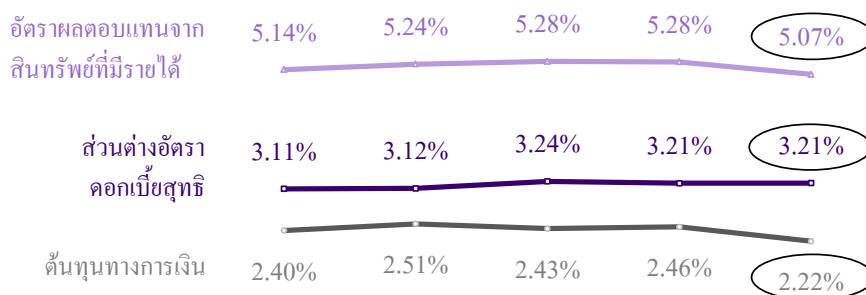
เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.2 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 30,581 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 31,284 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 โดยมีรายการหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อลดลงร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมในช่วงปลายปีและในไตรมาสนี้ ขณะที่สินเชื่อก่อนข้างตรงตัวจากไตรมาสก่อน

- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 4.1 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่างเดือนพฤศจิกายน 2556 และเดือนมีนาคม 2557
- ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงินลดลงร้อยละ 3.7 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อน ตามการชะลอตัวลงอย่างมากของยอดขายรถยนต์
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนลดลงร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 3,326 ล้านบาทจากปริมาณของสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และผลตอบแทนที่ลดลงของพอร์ตเงินลงทุนตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่างเดือนพฤศจิกายน 2556 และเดือนมีนาคม 2557

ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 8.7 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 11,213 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 12,280 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยลดแคมเปญเงินฝากพิเศษ/เงินฝากประจำอัตราดอกเบี้ยสูง การลดลงของฐานเงินฝากร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน และผลจากการลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากระหว่างเดือนพฤศจิกายน 2556 และเดือนมีนาคม 2557 ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากลดลงร้อยละ 3.8 จากไตรมาสก่อนตามการลดลงของฐานเงินฝากของธนาคาร ดอกเบี้ยจ่ายระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1/2557

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่มีรายได้
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และต้นทุนทางการเงิน
(%)



	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	6.12%	6.23%	6.33%	6.27%	6.04%
ต้นทุนเงินฝาก	2.34%	2.49%	2.44%	2.48%	2.22%



ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 1/2557 เท่ากับร้อยละ 3.21 ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 0.10 จากร้อยละ 3.11 ในไตรมาส 1/2556 เป็นผลมาจากต้นทุนเงินฝากที่ลดลงซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของธนาคารเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว เป็นผลมาจากการลดลงของต้นทุนเงินฝากสุทธิกับอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่ลดลงจากการที่มีสินเชื่อขนาดใหญ่ที่เข้ามาในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2557 ทำให้ยอดสินเชื่อสูงกว่าที่ควรจะเป็น ทั้งนี้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ร้อยละ 3.21 ในไตรมาส 1/2557 เป็นไปตามเป้าหมายของธนาคารที่ร้อยละ 3.1-3.3 สำหรับปี 2557

2. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

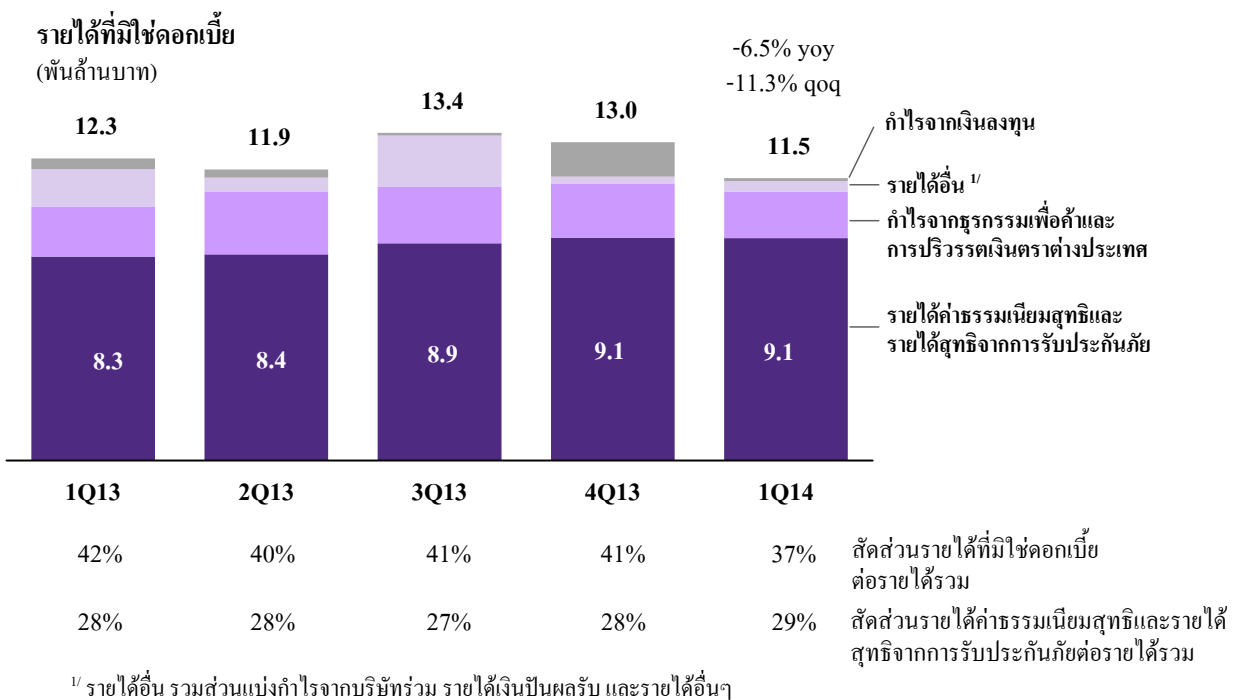
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 6.5 จากปีก่อน เป็นจำนวน 11,509 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 เป็นผลมาจากเงินปันผลรับที่ลดลง ซึ่งมาจากเงินปันผลจำนวนมากจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคารที่บันทึกในไตรมาส 1/2556 และอีกส่วนจากการไม่มีเงินปันผลรับจากกองทุนรวมวายุภักษ์ในไตรมาส 1/2557 (กองทุนรวมวายุภักษ์ได้ถูกขายคืนจากการครบอายุกองทุนในไตรมาส 4/2556) อย่างไรก็ตามการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 9.1 จากปีก่อน รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จากปีก่อน เป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากทั้งผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตและประกันภัย และรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้น (ร้อยละ 5.0 จากปีก่อน) จากค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) ขณะที่ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อลดลงอย่างมากจากการเติบโตที่ชะลอตัวของสินเชื่อ
- **กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ** ลดลงร้อยละ 7.2 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณธุรกรรมบริหารเงินของลูกค้าที่ลดลง และปริมาณธุรกรรมในตลาดเงินที่ลดลง
- **รายได้เงินปันผลรับ** ลดลงอย่างมากร้อยละ 88.2 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการบันทึกเงินปันผลจำนวนมากจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคารในไตรมาส 1/2556 และอีกส่วนจากการไม่มีเงินปันผลรับจากกองทุนรวมวายุภักษ์จากการครบกำหนดอายุของกองทุนในไตรมาส 4/2556 และ
- **กำไรจากเงินลงทุน** ลดลงร้อยละ 72.5 จากปีก่อน เป็นผลมาจากกำไรจากการขายเงินลงทุนที่ลดลงของบริษัทย่อยของธนาคาร

(ล้านบาท)

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,678	7,841	-2.1%	7,305	5.1%
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,388	1,272	9.1%	1,314	5.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,290	6,568	-4.2%	5,991	5.0%
รายได้จากการรับประกันภัย	12,897	12,284	5.0%	11,788	9.4%
หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	10,116	9,761	3.6%	9,466	6.9%
รายได้สุทธิจากการรับประกันภัย	2,780	2,523	10.2%	2,322	19.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย	9,070	9,091	-0.2%	8,314	9.1%
กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1,882	2,181	-13.7%	2,028	-7.2%
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม	(1)	(1)	NM	6	NM
รายได้เงินปันผลรับ	160	135	18.6%	1,358	-88.2%
รายได้อื่น	281	168	66.7%	178	58.0%
รวมรายได้จากธุรกิจหลักไม่รวมกำไรจากเงินลงทุน	11,392	11,576	-1.6%	11,884	-4.1%
กำไรจากเงินลงทุน	117	1,401	-91.6%	428	-72.5%
รวมรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	11,509	12,977	-11.3%	12,312	-6.5%

NM = ไม่มีนัยสำคัญ

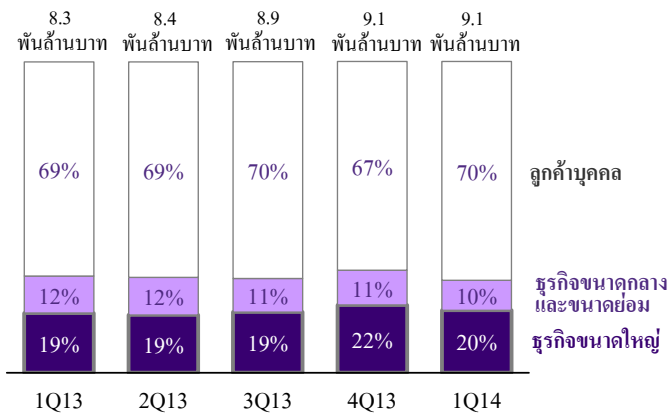


เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 11.3 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 11,509 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 12,977 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนลดลง กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลง และรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยทรงตัว โดยมีการวิเคราะห์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

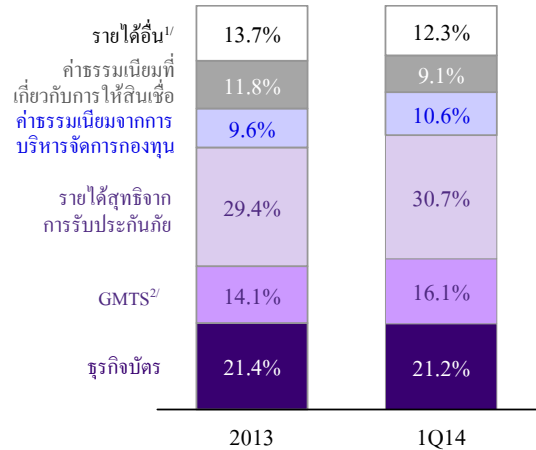
- รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) ทรงตัวจากไตรมาสก่อน โดยรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากผลิตภัณฑ์ทั้งประกันชีวิตและประกันภัย ซึ่งสุทธிகับรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่ลดลง (ร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อน) ส่วนใหญ่จากค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) และค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อที่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 13.7 จากไตรมาสก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากปริมาณธุรกรรมปริวรรตเงินตราต่างประเทศในตลาดเงินของลูกค้าน่าลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
- รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.6 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยของธนาคาร
- กำไรจากเงินลงทุนลดลงอย่างมากร้อยละ 91.6 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 117 ล้านบาท จากจำนวน 1,401 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรพิเศษครั้งเดียวจากการขายกองทุนวายุภักษ์ที่บันทึกไว้ในไตรมาส 4/2556

ในไตรมาส 1/2557 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 37 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 29 ของรายได้รวม โดยกลุ่มลูกค้าบุคคลมีสัดส่วนร้อยละ 70 ของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยในไตรมาส 1/2557 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69 ในไตรมาส 1/2556 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยจากกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 20 ในไตรมาส 1/2557 จากร้อยละ 19 ในไตรมาส 1/2556 ในขณะที่สัดส่วนของกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและย่อมลดลงจากร้อยละ 12 ในไตรมาส 1/2556 เป็นร้อยละ 10 ในไตรมาส 1/2557 เป็นผลมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ โดยธนาคารยังคงดำเนินตามกลยุทธ์ในการให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกรรมที่ก่อให้เกิดค่าธรรมเนียมในธุรกิจเหล่านี้ ซึ่งในระยะปานกลางจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารมีสัดส่วนสูงขึ้น

รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการ
รับประกันภัยตามประเภทธุรกิจ (%)



รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (%)



^{1/} รายได้อื่น รวมค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน และ remittance

^{2/} Global Markets and Transaction Services (GMTS) รวมบริการบริหารเงิน (Cash management) การค้าต่างประเทศ (Trade finance) บริการการเงินเพื่อธุรกิจ (Corporate finance) และบริการด้านหลักทรัพย์ (Corporate trust)

3. ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.8 จากปีก่อนเป็นจำนวน 11,024 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 10,825 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 การเติบโตที่น้อยลงเป็นผลโดยตรงจากกลยุทธ์ของธนาคารในการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น ปัจจัยของการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี และการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับการกลับริชการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายส่วนเกินสำหรับโบนัสปี 2556
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง
- ค่าภาษีอากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 จากปีก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะเพิ่มขึ้นตามรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และภาษีธุรกิจเฉพาะที่เพิ่มขึ้นจากการขายสินทรัพย์หรือการขาย
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
 - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินหรือการขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.9 จากปีก่อน เป็นจำนวน 222 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 220 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 ขาดทุนที่เพิ่มขึ้นมาจากการขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นของสินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วที่ให้ผลตอบแทนสูง/ความเสี่ยงสูง สภาพเศรษฐกิจที่ชะลอส่งผลต่อความสามารถในการชำระหนี้ของผู้กู้ และขาดทุนที่สูงขึ้นจากการขายรถใช้แล้วจากมูลค่าราคาขายที่ลดต่ำลง อย่างไรก็ตามการขาดทุนดังกล่าวสุทธิกับกำไรที่เพิ่มขึ้นจากการขายทรัพย์สินหรือการขายที่ไม่ใช้รถยนต์

- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 12.6 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดการเติบโตของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ด้วยการควบคุมอย่างเข้มงวดในค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น รวมทั้งจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมทางการตลาดที่ลดลงตามฤดูกาล

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง
	1/2557	4/2556	(% qoq)	1/2556	(% yoy)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,236	5,242	-0.1%	5,037	3.9%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	2,354	2,500	-5.8%	2,232	5.5%
ค่าภาษีอากร	1,150	1,051	9.4%	960	19.8%
ค่าตอบแทนกรรมการ	24	24	-0.6%	45	-46.8%
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,260	3,976	-43.1%	2,551	-11.4%
- ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย*	222	577	-61.5%	220	0.9%
- อื่น	2,038	3,399	-40.0%	2,331	-12.6%
รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย**	11,024	12,792	-13.8%	10,825	1.8%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้	35.7%	40.0%		36.6%	

* รวมขาดทุนจากการขายรถอีดี

** หากไม่รวมขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย การเติบโตของค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยในไตรมาส 1/2557 จะเท่ากับร้อยละ -11.6 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 1.9 จากปีก่อน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 13.8 เป็นจำนวน 11,024 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 12,792 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 โดยมีคำอธิบายดังนี้

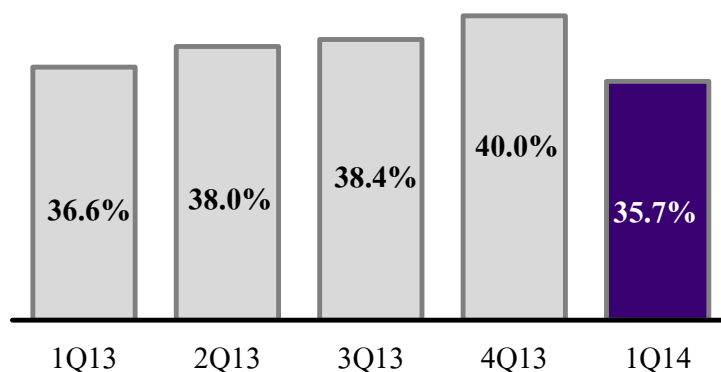
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี สอดคล้องกับการกลับรายการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายส่วนเกินสำหรับโบนัสปี 2556 ที่บันทึกในไตรมาส 1/2557
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ลดลงร้อยละ 5.8 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นของธนาคาร อย่างไรก็ตามธนาคารยังคงลงทุนในการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ ที่จำเป็นอย่างต่อเนื่อง
- ค่าภาษีอากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะเพิ่มขึ้นตามรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และภาษีธุรกิจเฉพาะที่เพิ่มขึ้นจากการขายสินทรัพย์รอการขาย
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
 - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายลดลงร้อยละ 61.5 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 222 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 จากจำนวน 577 ล้านบาทในไตรมาส 4/2556 เป็นผลมาจากการตั้งสำรองการด้อยค่าจากรถอีดีลดลง ขณะที่กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายที่ไม่ใช่รถยนต์ค่อนข้างทรงตัว

- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 40.0 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 2,038 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาลในไตรมาสสุดท้ายของปี รวมทั้งมาตรการในการควบคุมค่าใช้จ่ายของธนาคาร

ในไตรมาส 1/2557 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 35.7 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 36.6 ในไตรมาส 1/2556 และร้อยละ 40.0 ในไตรมาส 4/2556 การปรับตัวดีขึ้นของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้รวมที่ร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับการเติบโตร้อยละ 1.8 ของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งอัตราดังกล่าวดีกว่าเป้าหมายของปี 2557 ที่บททวนใหม่ของธนาคารที่ร้อยละ 38-40

ถึงแม้ว่ากลยุทธ์ของธนาคารในปีนี้จะมุ่งเน้นการชะลออัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นอย่างเข้มงวด แต่จะไม่ลดค่าใช้จ่ายที่ใช้สำหรับการเติบโตทางธุรกิจในอนาคต โดยธนาคารยังคงดำเนินการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการขยายเครือข่ายสาขา และการวางแผนพัฒนาระบบงานต่างๆ สำหรับรองรับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ในระยะใกล้

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (%)



4. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

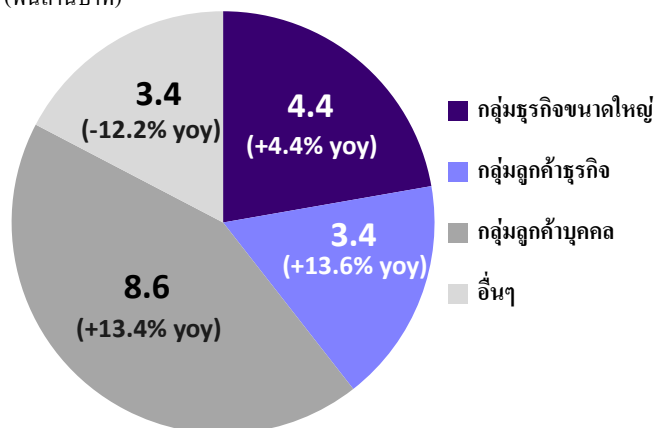
ในปี 2557 ธนาคารมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 0.80-0.85 ของสินเชื่อรวมในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ซึ่งรวมสำรองบนพื้นฐานความระมัดระวังเพื่อรองรับสภาพเศรษฐกิจปี 2557 ที่ค่อนข้างไม่แน่นอน ธนาคารจึงได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคารจำนวน 3,224 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 สำหรับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวมมีจำนวน 3,207 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 หรือร้อยละ 0.74 ของสินเชื่อรวมซึ่งน้อยกว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ส่วนใหญ่เป็นผลจากสำรองที่ไค้คืนของบริษัทย่อยของธนาคาร

ธนาคารมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้น 59,550 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ลดลงจาก 60,317 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556 แต่เพิ่มขึ้นจาก 53,319 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ในขณะที่สินเชื่อคุณภาพหรือ NPL ของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จากปีก่อนและร้อยละ 0.7 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 40,258 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 โดยอัตราส่วนสินเชื่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมเท่ากับร้อยละ 2.11 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.06 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 แต่ลดลงจากร้อยละ 2.14 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556 ในขณะที่ส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อคุณภาพเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 144.8 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 เป็นร้อยละ 147.9 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 แต่ลดลงจากร้อยละ 150.8 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556

5. การวิเคราะห์ส่วนงานดำเนินงาน

ธนาคารดำเนินงานผ่านกลุ่มธุรกิจของธนาคาร 4 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ (รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจและการพาณิชย์) กลุ่มลูกค้าธุรกิจ (รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและธุรกิจขนาดย่อม) กลุ่มลูกค้าบุคคล (รับผิดชอบลูกค้าบุคคลและธุรกิจขนาดเล็ก) และกลุ่มธุรกิจพิเศษ (รับผิดชอบการจัดการสินเชื่อคุณภาพทั้งหมด) นอกจากนี้ ธนาคารมีบริษัทย่อยหลักอีก 4 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทไทยพาณิชย์สามัคคีประกันภัย จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย 4 แห่ง รวมถึงรายได้จากเงินลงทุนของธนาคาร และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินถูกนำเสนอภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” สำหรับการวิเคราะห์ด้านล่างนี้ ทั้งนี้แม้ว่ารายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัทย่อยถูกสะท้อนภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” แต่รายได้เหล่านี้ได้ถูกกระจายกลับอย่างเหมาะสมเข้าตามหน่วยธุรกิจ (กลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ กลุ่มลูกค้าธุรกิจ หรือกลุ่มลูกค้าบุคคล) ในงบการเงินรวม และได้เปิดเผยในคำอธิบายก่อนหน้าภายใต้หัวข้อ 2 รายได้ที่มีไข่ดอกเบี่ย

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2557
จำแนกตามกลุ่มธุรกิจ
(พันล้านบาท)



“อื่นๆ” ประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินงานจากบริษัทย่อยของธนาคาร รายได้จากเงินลงทุน และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินของธนาคาร ซึ่งไม่ได้ถูกจัดสรรไปยังกลุ่มธุรกิจใดเป็นพิเศษ

“กำไรจากการดำเนินงาน” คือกำไรก่อนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขายค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ในไตรมาส 1/2557 กำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 43 มาจากกลุ่มลูกค้าบุคคล ตามด้วยกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ (ร้อยละ 22) กลุ่มลูกค้าธุรกิจ (ร้อยละ 17) และ “อื่นๆ” (ร้อยละ 18) โดยมีคำอธิบายดังนี้

- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จากปีก่อน เป็นจำนวน 8.6 พันล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของสินเชื่อ (ร้อยละ 8.8 จากปีก่อน) โดยเฉพาะจากสินเชื่อเคหะ
- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่มีจำนวน 4.4 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) และรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 7.3 จากปีก่อน
- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 จากปีก่อน เป็นจำนวน 3.4 พันล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อ (ร้อยละ 11.7 จากปีก่อน) ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมลดลงอย่างมากจากค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อที่ลดลงจากการเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอตัว
- กำไรจากการดำเนินงานจาก “อื่นๆ” ลดลงร้อยละ 12.2 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนที่ลดลง และรายได้ที่ลดลงจากบริษัทย่อยของธนาคาร (บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด)

หมายเหตุ: เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2557 ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้ทำการขายหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 135,660,824 หุ้น ของบริษัท ไทยพาณิชย์จำกัดมหาชน จำกัด (มหาชน) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 60.86 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ในราคาหุ้นละ 27.60 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 3,744 พันล้านบาท ให้แก่บริษัท เอกทรัพย์ศิริ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือในประเทศไทยของ ACE INA International Holding, Limited ซึ่งเป็นไปตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 191 วันที่ 3 เมษายน 2557

II. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,518 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 153 พันล้านบาท (ร้อยละ 6.5) จากจำนวน 2,365 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตอย่างมากของธุรกิจ เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 สินทรัพย์รวมลดลงเล็กน้อย (ลดลง 17 พันล้านบาท หรือร้อยละ 0.7) จากสถานะเศรษฐกิจปัจจุบันและอุปสงค์ของสินเชื่อที่ต่ำลง โดยมีรายละเอียดตามงบการเงินรวมดังนี้

1. สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ยอดสินเชื่อของธนาคารมีจำนวน 1,735 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 140 พันล้านบาท (ร้อยละ 8.8) จากจำนวน 1,595 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 แต่คงที่จากสิ้นปี 2556 การเติบโตของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนมาจากการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ แต่กลุ่มธุรกิจที่มีการเติบโตสูงคือกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเคหะ เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การเติบโตส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่เนื่องจากความต้องการสินเชื่อ SME และสินเชื่อบุคคลชะลอตัวลง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 สินเชื่อโดยรวมเติบโตร้อยละ 8.8 จากปีก่อน ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายทั้งปีของธนาคารที่ร้อยละ 5-7 เล็กน้อย ในไตรมาส 1 ปี 2557 ธนาคารได้ปรับเป้าหมายทั้งปีของ 2557 ลง (จากที่ประกาศไปเมื่อเดือนธันวาคม 2556 ที่กำหนดขึ้นก่อนเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองเริ่มต้นในเดือนพฤศจิกายน 2556) เป็นผลจากการปรับลดอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจ รวมถึงแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนจากเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมือง

1.1 สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า

สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (งบการเงินรวม)	(ล้านบาท)				
	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ธุรกิจขนาดใหญ่*	641,316	629,525	1.9%	597,837	7.3%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม*	346,082	348,908	-0.8%	309,798	11.7%
สินเชื่อบุคคล	747,511	756,848	-1.2%	686,881	8.8%
- สินเชื่อเคหะ**	487,241	485,097	0.4%	433,571	12.4%
- สินเชื่อเช่าซื้อ	185,126	189,793	-2.5%	183,127	1.1%
- สินเชื่ออื่นๆ	75,144	81,957	-8.3%	70,184	7.1%
รวมเงินให้สินเชื่อ	1,734,909	1,735,281	0.0%	1,594,517	8.8%

* เนื่องจากลูกค้าในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางรายมียอดขายสูงขึ้น ธนาคารจึงได้ย้ายลูกค้าดังกล่าวไปอยู่กลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ซึ่งยอดสินเชื่อ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556 และเดือนมีนาคม 2556 ได้มีการปรับปรุงใหม่แล้ว

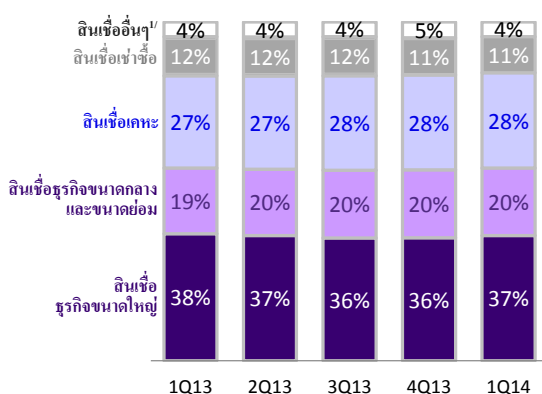
** รวมสินเชื่อเคหะทั้งหมด ซึ่งบางส่วนอาจอยู่ในกลุ่มลูกค้าอื่นนอกเหนือจากสินเชื่อบุคคล

รายละเอียดเพิ่มเติมของสินเชื่อตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

- **สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่**ขยายตัวร้อยละ 7.3 จากปีก่อน และร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของธนาคารที่เน้นการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมมากกว่าการขยายสินเชื่อจากกลุ่มธุรกิจนี้
- **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME)** ขยายตัวร้อยละ 11.7 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อน การเติบโตของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนมาจากความสำเร็จของกลยุทธ์ในการเจาะตลาดลูกค้า SME โดยเฉพาะลูกค้า SME ขนาดกลางและขนาดย่อม การหดตัวของสินเชื่อจากไตรมาสก่อนเป็นไปตามการชะลอของเศรษฐกิจและมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นในกลุ่มลูกค้า SME บางกลุ่มในภาวะเศรษฐกิจปัจจุบัน
- **สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้น**ร้อยละ 8.8 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน
 - **สินเชื่อเคหะเพิ่มขึ้น**ร้อยละ 12.4 จากปีก่อน แต่คงที่จากไตรมาสก่อน การเติบโตจากปีก่อนเป็นผลจากการมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งในตลาดสินเชื่อเคหะของธนาคาร และกลยุทธ์ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในการจัดกลุ่มลูกค้า (segmentation) การทรงตัวของสินเชื่อเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนเป็นผลจากการชะลอของตลาดสินเชื่อเคหะ
 - **สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น**ร้อยละ 1.1 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการส่งมอบรถยนต์ตามนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรก ได้มีการดำเนินการแล้วเสร็จเกือบทั้งหมดในไตรมาส 2 ปี 2556 การหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อจากไตรมาสก่อนสอดคล้องกับยอดจำหน่ายรถยนต์ที่ลดลง และมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นสำหรับสินเชื่อรถยนต์มือสอง
 - **สินเชื่ออื่นๆ** (ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 จากปีก่อน เป็นไปตามอุปสงค์ของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และการมีเครือข่ายลูกค้าบุคคลที่แข็งแกร่งของธนาคาร แต่ลดลงร้อยละ 8.3 จากไตรมาสก่อน การชะลอของสินเชื่อส่วนหนึ่งเป็นไปตามฤดูกาลและส่วนหนึ่งจากมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นสำหรับสินเชื่อบุคคลที่ไม่มีหลักประกันบางผลิตภัณฑ์

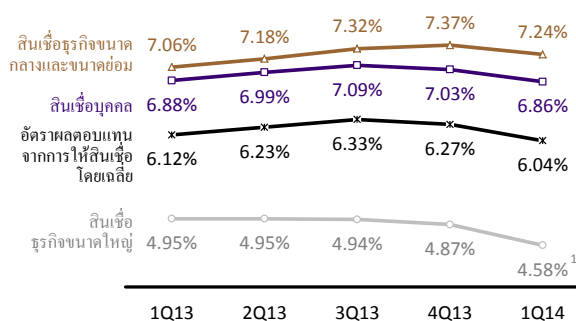
สินเชื่อบุคคลและสินเชื่อ SME มีสัดส่วนรวมร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 ซึ่งค่อนข้างคงที่จากสิ้นปี 2557 ในไตรมาส 1 ปี 2557 อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อโดยเฉลี่ยลดลงเหลือร้อยละ 6.04 จากร้อยละ 6.12 ในไตรมาส 1 ปี 2556 และร้อยละ 6.27 ในไตรมาส 4 ปี 2556 ส่วนหนึ่งมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายสามครั้ง (ในเดือนพฤษภาคมและพฤศจิกายน 2556 และเดือนมีนาคม 2557) และส่วนหนึ่งมาจากกลยุทธ์ธนาคารในการลดการออกผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูง ในไตรมาส 1 ปี 2557 อัตราผลตอบแทนสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากการบันทึกสินเชื่อขนาดใหญ่ในช่วงสิ้นไตรมาส ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าปกติจากวิธีคำนวณอัตราผลตอบแทนบนยอดสินเชื่อเฉลี่ยต้นงวดและปลายงวด

เงินให้สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (%)



^{1/} สินเชื่ออื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล

อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (%)



อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ลูกค้านักบุคคล (%)

ผลิตภัณฑ์	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14
สินเชื่อเคหะ	6.05%	6.11%	6.20%	6.15%	5.98%
สินเชื่อเช่าซื้อ	5.58%	5.74%	5.87%	5.90%	5.79%

^{1/} อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่ลดลงจากยอดสินเชื่อเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น ถูกผลกระทบจากสินเชื่อขนาดใหญ่ที่เข้ามาในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2557

1.2 สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57		31 ธ.ค. 56 เปลี่ยนแปลง		31 มี.ค. 56 เปลี่ยนแปลง	
			(% qoq)		(% yoy)	
การเกษตรและเหมืองแร่	18,917	20,137	-6.1%	19,329	-2.1%	
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	607,868	604,367	0.6%	548,853	10.8%	
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	130,671	126,027	3.7%	116,956	11.7%	
การสาธารณสุขและบริการ	223,715	220,654	1.4%	217,887	2.7%	
เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย*	426,789	425,065	0.4%	384,720	10.9%	
อื่นๆ	326,949	339,031	-3.6%	306,772	6.6%	
รวมเงินให้สินเชื่อ	1,734,909	1,735,281	0.0%	1,594,517	8.8%	

* จัดประเภทตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (ไม่รวมสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีบ้านเป็นหลักประกัน ซึ่งสินเชื่อนี้ถูกจัดอยู่ในสินเชื่ออื่นๆ ตามการจัดประเภทสินเชื่อของทางการ) เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยที่อื่นๆ ในคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินนี้จะรวมอยู่ภายใต้สินเชื่อเคหะ และยอดสินเชื่อดังกล่าว ณ 31 มีนาคม 2557 31 ธันวาคม 2556 และ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวน 487 พันล้านบาท 485 พันล้านบาท และ 434 พันล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับสินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์ สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์คิดเป็นสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดของสินเชื่อรวม ตามด้วยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 สินเชื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างเพิ่มขึ้น 4.6 พันล้านบาท (ร้อยละ 3.7) สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ขยายตัว 3.5 พันล้านบาท (ร้อยละ 0.6) ขณะที่สินเชื่อการสาธารณสุขและบริการเพิ่มขึ้น 3.1 พันล้านบาท (ร้อยละ 1.4) อย่างไรก็ตาม สินเชื่ออื่นๆ ลดลง 12.1 พันล้านบาท (ร้อยละ 3.6) เป็นผลมาจากการชำระคืนเงินกู้จำนวนมาก

2. เงินฝาก

(ล้านบาท)					
เงินฝาก (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	56,959	55,627	2.4%	62,258	-8.5%
ออมทรัพย์	909,222	842,959	7.9%	759,430	19.7%
ประจำ	823,324	924,325	-10.9%	834,453	-1.3%
- ไม่ถึง 6 เดือน	202,244	204,192	-1.0%	262,996	-23.1%
- 6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	200,514	293,528	-31.7%	307,591	-34.8%
- 1 ปีขึ้นไป	420,566	426,605	-1.4%	263,866	59.4%
รวมเงินฝาก	1,789,505	1,822,911	-1.8%	1,656,140	8.1%
ตัวแลกเปลี่ยน	5,221	5,222	0.0%	23,871	-78.1%
เงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน	1,794,726	1,828,133	-1.8%	1,680,011	6.8%
สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	96.9%	95.2%		96.3%	
สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน	96.7%	94.9%		94.9%	

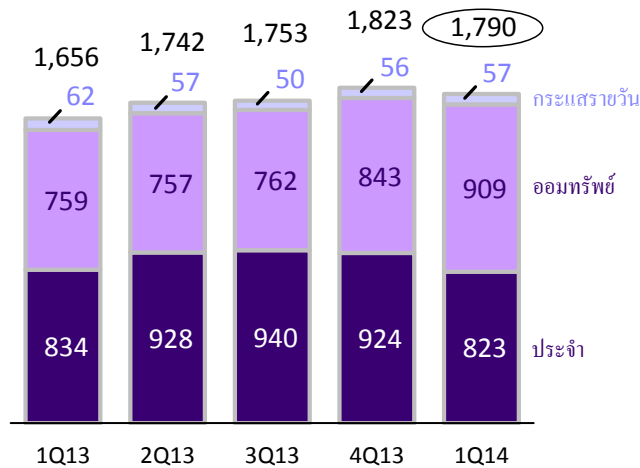
เงินฝาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวน 1,790 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากจำนวน 1,656 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของฐานเงินฝากจากปีก่อนเป็นผลมาจากการออกหลายแคมเปญในการระดมเงินฝาก และการย้ายตัวแลกเปลี่ยนมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เงินฝากลดลงร้อยละ 1.8 เป็นผลจากความต้องการสินเชื่อที่ลดลงและกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เงินฝากและตัวแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 1,795 พันล้านบาท

ตัวแลกเปลี่ยน ซึ่งเปรียบเสมือนเงินฝากที่ไม่ได้รับการค้ำประกัน ได้ถูกใช้เพื่อดึงดูดเงินฝากระยะสั้นทั้งจากลูกค้าขนาดใหญ่และลูกค้ากลุ่มธนบดี (High Networth) จนถึงปี 2554 ตามกฎหมายใหม่ของทางการที่มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 กำหนดให้ธนาคารต้องจ่ายค่าธรรมเนียมกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงินสำหรับตัวแลกเปลี่ยน โดยค่าธรรมเนียมใหม่นี้ได้ส่งผลให้ความน่าสนใจของตัวแลกเปลี่ยนลดลง ธนาคารจึงได้ชะลอการออกตัวแลกเปลี่ยนซึ่งมีผลให้ตัวแลกเปลี่ยนลดลงร้อยละ 78.1 จากปีก่อน แต่คงที่จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ส่วนใหญ่ของตัวแลกเปลี่ยน ได้ถูกย้ายมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก

จากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ส่งผลให้เงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 19.7 ขณะที่เงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา และจ่ายคืนเมื่อทวงถาม ลดลงร้อยละ 1.3 และร้อยละ 8.5 ตามลำดับจากปีก่อน ส่งผลให้สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 54 ในไตรมาส 1 ปี 2557 จากร้อยละ 50 ในไตรมาส 1 ปี 2556 และจากร้อยละ 49 ในไตรมาส 4 ปี 2556

เงินฝาก
(พันล้านบาท)

+8.1% yoy
-1.8% qoq



สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ (%)
50% 47% 46% 49% 54%

จากการที่อัตราการเติบโตของเงินฝากต่ำกว่าอัตราการเติบโตของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนเล็กน้อย ส่งผลให้สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ตามงบการเงินรวมเท่ากับร้อยละ 96.9 ณ 31 มีนาคม 2557 สูงขึ้นจากร้อยละ 96.3 ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเปลี่ยนเท่ากับร้อยละ 96.7 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 94.9 ณ สิ้นไตรมาส 1/2556 ซึ่งสูงกว่าระดับเป้าหมายของธนาคารเล็กน้อยที่ร้อยละ 94-96 จากสภาพคล่องในระบบที่เพียงพอซึ่งเป็นผลจากนโยบายการเงินที่ผ่อนคลาย และอุปสงค์ของสินเชื่อที่ชะลอลง ธนาคารเชื่อว่าสัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากที่สูงขึ้นเป็นการชั่วคราว เนื่องจากธนาคารได้ทยอยทดแทนผลิตภัณฑ์เงินฝากดอกเบี้ยสูงด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากดอกเบี้ยต่ำ

ธนาคารมีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องด้วยการจัดหาระดับเงินทุนให้เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อในระดับต้นทุนที่ยอมรับได้ โดยมีคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร ทั้งนี้หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดว่า ธนาคารพาณิชย์ต้องมีสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างน้อยร้อยละ 6 ของเงินฝากรวม

ธนาคารมีนโยบายในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องรายวันไว้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (คำนวณจากสินทรัพย์สภาพคล่องรวมตามงบเฉพาะธนาคารต่อเงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน) และหากอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงต่ำกว่าร้อยละ 20 ธนาคารได้มีแนวทางในการบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสม โดย ณ 31 มีนาคม 2557 อัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารตามงบการเงินเฉพาะธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 23.3 ดังนั้น ธนาคารมีความมั่นใจในสภาพคล่องของธนาคารมากเพียงพอที่จะเผชิญกับเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง โดยสินทรัพย์สภาพคล่องที่ไม่ใช่เงินสดของธนาคารตามงบเฉพาะธนาคาร เกือบทั้งหมดลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 มีจำนวน 466 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากปีก่อน ซึ่งร้อยละ 88 ของจำนวนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ การเพิ่มขึ้นของพอร์ตเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินฝากของธนาคาร และส่วนหนึ่งจากความตั้งใจของธนาคารในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องตามงบเฉพาะธนาคาร (สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากและตัว แลกเงิน) ให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคารเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิมีจำนวน 345 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากปีก่อน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารส่วนใหญ่ลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาล และถือไว้เพื่อเสริมสภาพคล่องให้ธนาคารอย่างเพียงพอ นอกจากนี้บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มีเงินลงทุน 133 พันล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9 จากปีก่อน ซึ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่ลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลที่มีอายุใกล้เคียงกับหนี้สินของบริษัท

(ล้านบาท)					
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
เงินลงทุนสุทธิ	465,806	504,188	-7.6%	445,908	4.5%
- เงินลงทุนเพื่อค้า	34,587	46,215	-25.2%	31,899	8.4%
- เงินลงทุนเพื่อขาย	312,839	344,727	-9.3%	296,502	5.5%
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	118,095	112,959	4.5%	116,753	1.1%
- เงินลงทุนทั่วไป	285	287	-0.7%	754	-62.2%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	676	685	-1.2%	625	8.3%
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	466,482	504,873	-7.6%	446,533	4.5%
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
เงินลงทุนสุทธิ	317,541	368,168	-13.8%	328,020	-3.2%
- เงินลงทุนเพื่อค้า	34,185	45,988	-25.7%	31,805	7.5%
- เงินลงทุนเพื่อขาย	265,651	304,233	-12.7%	273,510	-2.9%
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	17,427	17,669	-1.4%	21,963	-20.7%
- เงินลงทุนทั่วไป	278	278	0.0%	742	-62.5%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	27,885	27,884	0.0%	27,903	-0.1%
รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ	345,426	396,053	-12.8%	355,923	-2.9%

4. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 26.6 จากปีก่อนเป็นจำนวน 94 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงอย่างมากของตั๋วแลกเงินของธนาคาร (ลดลงร้อยละ 78.1 จากปีก่อน) และการได้ถอนก่อนกำหนดของหุ้นกู้ด้อยสิทธิในเดือนพฤษภาคม 2556 ถึงแม้ว่าตั๋วแลกเงินเหล่านี้ไม่ได้มีการต่ออายุ แต่ผู้ถือตั๋วแลกเงินส่วนใหญ่ได้ถูกแนะนำให้เปลี่ยนมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก และผลิตภัณฑ์หลักทรัพย์จัดการกองทุนของธนาคาร เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอยู่ในระดับทรงตัว

	(ล้านบาท)				
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	31 มี.ค. 56	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	5,276	5,269	0.1%	18,816	-72.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	89,140	89,743	-0.7%	109,788	-18.8%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	94,416	95,012	-0.6%	128,604	-26.6%

5. ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ

ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิทรงตัวจากปีก่อนและไตรมาสก่อนที่จำนวน 11 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557

6. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวน 261 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 หรือ 33 พันล้านบาท จากจำนวน 228 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรระหว่างปี ซึ่งถูกลดทอนลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 11.9 พันล้านบาท (3.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2556 และเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 5.1 พันล้านบาท (1.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารในเดือนสิงหาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จากไตรมาสก่อนหรือเพิ่มขึ้น 14 พันล้านบาทจากสิ้นปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2557

มูลค่าตามบัญชีของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2557 คิดเป็น 76.65 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 รวม 3,399 ล้านหุ้น) เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.3 จาก 67.09 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จาก 72.45 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2556

III. รายการนอกสมดุล: หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังทั้งสิ้น 355 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 พันล้านบาท (ร้อยละ 5.7) จากจำนวน 336 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 แต่คงที่จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังจากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการค้าประกันอื่น เล็ดเตอร์ออฟเครดิต วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ออน และภาระผูกพันอื่นๆ ตามที่ได้แสดงในตารางด้านล่าง

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57		31 มี.ค. 56		เปลี่ยนแปลง	
					(% qoq)	(% yoy)
การรับอวัลต์เงิน	4,174	4,297	-2.9%	4,486	-6.9%	
การค้าประกันการกู้ยืมเงิน	203	214	-5.0%	492	-58.7%	
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าที่ยังไม่ครบกำหนด	5,907	7,434	-20.5%	9,247	-36.1%	
เล็ดเตอร์ออฟเครดิต	24,810	26,898	-7.8%	17,956	38.2%	
<hr/>						
ภาระผูกพันอื่น						
ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน	9,397	11,400	-17.6%	13,319	-29.4%	
การค้าประกันอื่น	175,397	173,787	0.9%	165,382	6.1%	
วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ออน	129,466	129,813	-0.3%	124,645	3.9%	
อื่นๆ	5,260	39	13387.2%	73	7105.5%	
หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง	354,614	353,882	0.2%	335,600	5.7%	

IV. เงินกองทุนของธนาคารตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)

ธนาคารได้นำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้กับงบการเงินรวมของกลุ่มธุรกิจทางการเงินตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 โดยผลจากการใช้ Basel III เป็นผลดีต่อธนาคารสำหรับเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (Common equity tier 1) เนื่องจากธนาคารได้รับการยกเว้นจากการหักเงินกองทุนจากเงินลงทุนที่เป็น investment outside scope ส่วนที่ไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III (ใน Basel II ไม่มีข้อยกเว้นดังกล่าว) นอกจากนี้ บางส่วนของกำไรเบ็ดเสร็จรวม เช่น กำไรจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนบางประเภท และทรัพย์สินบางชนิดจากเดิมนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จะถูกนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ตามหลักเกณฑ์ Basel III (ปัจจุบันเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามกฎหมายภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่เป็นส่วนของเจ้าของไม่น้อยกว่าร้อยละ 4.5 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 และเงินกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 8.5)

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III เงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 อยู่ที่ร้อยละ 15.6 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของร้อยละ 12.2 และ เงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.4 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 อยู่ที่ร้อยละ 15.5 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของ

ของเจ้าของร้อยละ 12.0 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.5 โดยที่กำไรสุทธิหลังเงินปันผลของครึ่งหลังของปี 2556 ยังไม่ได้รวมในการคำนวณ ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าหากรวมกำไรสุทธิดังกล่าว เงินกองทุนรวมและเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของงบการเงินรวมตามหลักเกณฑ์ Basel III จะเท่ากับร้อยละ 16.2 และร้อยละ 12.7 ตามลำดับ และของธนาคารจะเท่ากับร้อยละ 16.1 และร้อยละ 12.6 ตามลำดับ (เงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่มีตัวตน (Tangible equity) เป็นส่วนใหญ่)

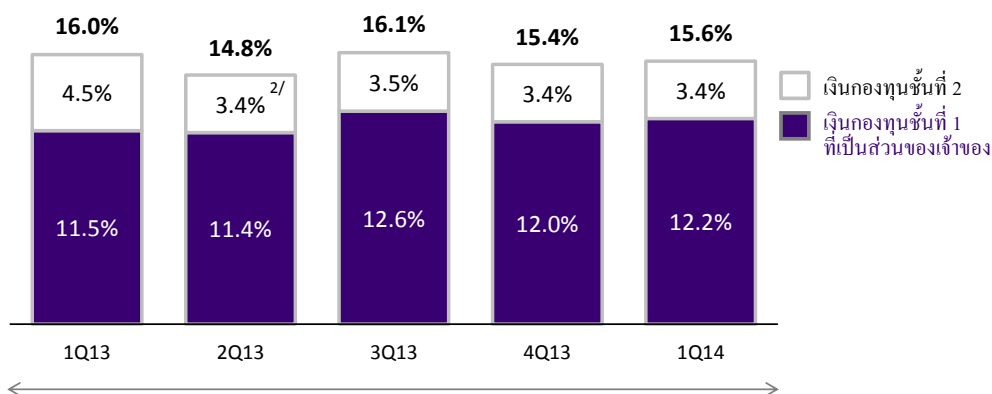
ธนาคารเชื่อมั่นว่าสถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง รวมถึงการมีระดับสำรองหนี้สูญที่สูง จะเพียงพอรองรับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดคิดที่อาจเกิดขึ้น สถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งจะช่วยให้ธนาคารสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างคล่องตัวเพื่อการเติบโตอย่างทันท่วงทีเมื่อมีโอกาสทางธุรกิจ โดยธนาคารจะรักษาระดับของเงินกองทุนที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนดตลอดปี 2557

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินรวม)		31 มี.ค. 57 (Basel III)	31 ธ.ค. 56 (Basel III)	31 มี.ค. 56 (Basel III)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ/เงินกองทุนชั้นที่ 1*	ล้านบาท	209,403	208,719	181,425
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.2%	12.0%	11.5%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	ล้านบาท	58,891	59,135	71,328
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	3.4%	3.4%	4.5%
รวมเงินกองทุน	ล้านบาท	268,294	267,854	252,753
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.6%	15.4%	16.0%
สินทรัพย์เสี่ยง	ล้านบาท	1,714,677	1,738,165	1,580,232

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)		31 มี.ค. 57 (Basel III)	31 ธ.ค. 56 (Basel III)	31 มี.ค. 56 (Basel III)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ/เงินกองทุนชั้นที่ 1*	ล้านบาท	203,231	203,369	176,090
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	12.0%	11.9%	11.3%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	ล้านบาท	58,632	58,955	71,203
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	3.5%	3.4%	4.5%
รวมเงินกองทุน	ล้านบาท	261,863	262,324	247,293
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.5%	15.3%	15.8%
สินทรัพย์เสี่ยง	ล้านบาท	1,687,374	1,717,592	1,564,974

* เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ได้นำมาใช้ในประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

อัตราส่วนเงินกองทุน (งบการเงินรวม)^{1/}



งบการเงินเฉพาะธนาคาร	Basel III				
เงินกองทุนรวม	15.8%	14.5%	15.9%	15.3%	15.5%
เงินกองทุนชั้นที่ 1/ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้เจ้าของ	11.3%	11.1%	12.4%	11.9%	12.0%

^{1/} ก่อนหน้านี้รายงานรายไตรมาสใช้ข้อมูลงบการเงินเฉพาะธนาคาร แต่ตั้งแต่เดือนมกราคม 2013 ธนาคารได้นำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้กับงบการเงินรวม ดังนั้นการเปรียบเทียบต่อไปจะเปลี่ยนเป็นแบบงบการเงินรวม

^{2/} ธนาคารได้ไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ไม่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ Basel III จำนวน 20 พันล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2556

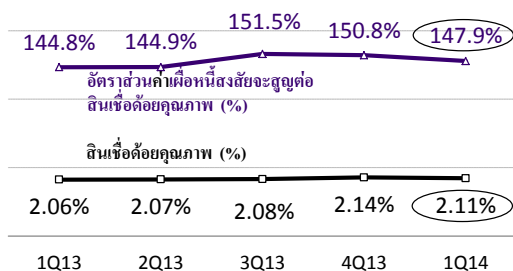
V. สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

ธนาคารมีสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญ (gross NPLs) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 2.11 ของสินเชื่อรวม (จำนวน 40.3 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 เทียบกับร้อยละ 2.06 (จำนวน 36.8 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญ (net NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.10 (จำนวน 20.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 จากร้อยละ 0.94 (จำนวน 16.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญ (งบการเงินรวม)		31 มี.ค. 57	31 มี.ค. 56	31 มี.ค. 56
สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรอง (gross NPLs)	สัดส่วนต่อสินเชื่อรวม	2.11%	2.14%	2.06%
	ล้านบาท	40,258	39,992	36,823
ค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญของธนาคาร*	ล้านบาท	59,362	59,942	52,868
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับ โครงสร้างหนี้ของธนาคาร	ล้านบาท	188	374	451
ค่าเผื่อนี้สูงสัจะสูญค่าและเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับ โครงสร้างหนี้	ล้านบาท	59,550	60,317	53,319
อัตราส่วนส่วนค่าเผื่อนี้สูงสัต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ		147.9%	150.8%	144.8%

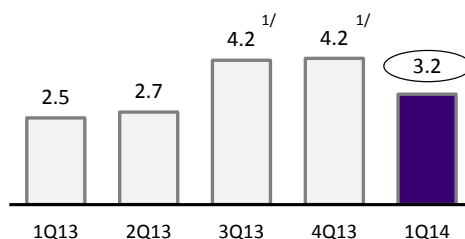
* ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (%)



สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า (พันล้านบาท)

+27.3% yoy
-24.5% qoq



^{1/} รวมสำรองที่ตั้งเพิ่ม 1.5 พันล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2556 และ 1.6 พันล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2556 ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร

NPL ตามประเภทธุรกิจ (%)

ประเภทธุรกิจ	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14
ธุรกิจขนาดใหญ่	1.9%	1.9%	1.8%	1.6%	1.5%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	3.7%	3.6%	3.6%	3.7%	4.0%
ลูกค้าบุคคล	2.0%	2.1%	2.1%	2.3%	2.3%
สินเชื่อเคหะ	2.0%	2.1%	2.1%	2.4%	2.3%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.2%	2.3%	2.3%	2.4%	2.5%

สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ

ไตรมาส	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14
สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ	64	66	101	99	74

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวนรวม 59.6 พันล้านบาท ลดลง 0.7 พันล้านบาท จากจำนวน 60.3 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 นอกจากนี้ สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพเท่ากับร้อยละ 147.9 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 150.8 ณ สิ้นปี 2556

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) ลดลงเป็นร้อยละ 2.04 (จำนวน 38.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 จากร้อยละ 2.06 (จำนวน 38.2 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2556 สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.08 (จำนวน 20.3 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 จากร้อยละ 1.04 (จำนวน 19.0 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2556

สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษมีจำนวน 32.7 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 เพิ่มขึ้น 6.0 พันล้านบาท จากสิ้นเดือนมีนาคม 2556 แต่ลดลง 0.9 พันล้านบาท จากร้อยละ 33.6 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นผลโดยตรงจากการผลักดันกลยุทธ์ของธนาคารในการมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงขึ้น (สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อเงินสดที่นำบ้านมาเป็นหลักประกัน) แต่ธนาคารได้ชะลอการเติบโตในสินเชื่อกู่มดังกล่าวตั้งแต่กลางปี 2556 และส่วนหนึ่งเป็นผลจากการชะลอการเติบโตทางเศรษฐกิจซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า

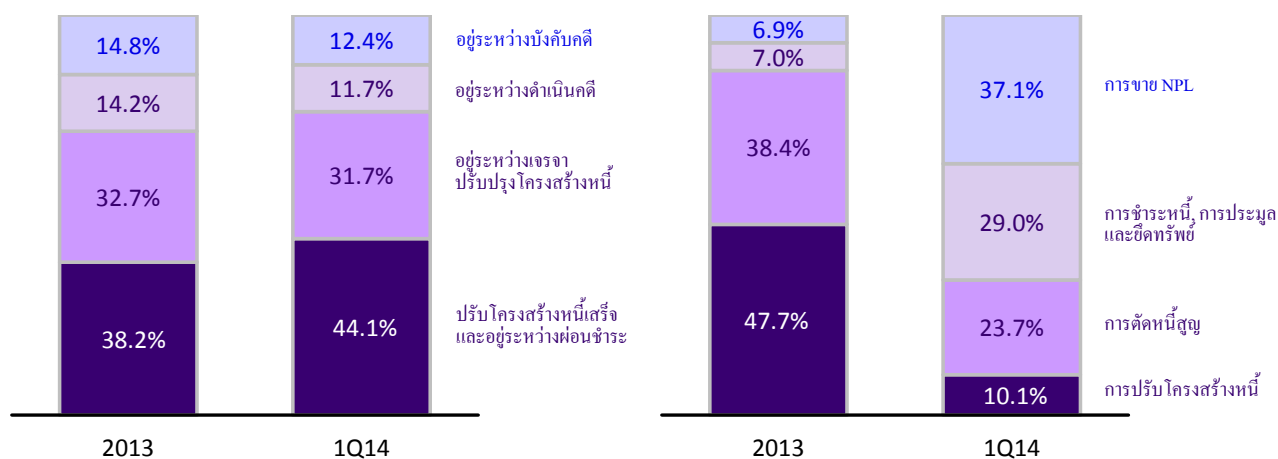
สินเชื่อดีจัดชั้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (งบการเงินรวม)	31 มี.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 มี.ค. 56	
	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญ	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญ	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัย จะสูญ
ปกติ	1,665,594	16,379	1,665,762	16,311	1,534,528	14,746
กล่าวถึงเป็นพิเศษ	32,659	1,790	33,588	1,833	26,652	1,236
ต่ำกว่ามาตรฐาน	12,057	5,487	12,035	5,872	8,596	3,666
สงสัย	9,042	2,936	7,204	2,232	5,747	1,923
สงสัยจะสูญ	19,213	11,277	20,824	12,686	22,540	14,367
รวม	1,738,565	37,869	1,739,413	38,934	1,598,063	35,938
สำรองส่วนที่ต่ำกว่าเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย		21,493		21,008		16,930
รวม		59,362		59,942		52,868

ตามที่ปรากฏในกราฟด้านล่าง ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 สินเชื่อด้อยคุณภาพที่ปรับโครงสร้างหนี้เสร็จและอยู่ระหว่างผ่อนชำระคิดเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุด ตามด้วยสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ สินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ระหว่างบังคับคดี และสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี ในไตรมาส 1/2557 สินเชื่อด้อยคุณภาพส่วนใหญ่ลดลงจากการขาย NPL (ในไตรมาส 1/2557 ธนาคารขาย NPL จำนวน 3.7 พันล้านบาท) การชำระหนี้ การประมูลและยึดทรัพย์ การตัดหนี้สูญ และการปรับโครงสร้างหนี้

ในไตรมาส 1/2557 สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 0.44 จากร้อยละ 0.40 ในไตรมาส 4/2556 และร้อยละ 0.26 ในไตรมาส 1/2556 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่ส่วนหนึ่งมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้ายบางราย และการทยอยเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้อยคุณภาพที่มาจากสินเชื่อที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง ซึ่งมีกลไกความเสี่ยง/ผลตอบแทนแตกต่างจากผลิตภัณฑ์รูปแบบเดิมของธนาคาร (เช่น สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางประเภทและสินเชื่อเงินสดที่นำบ้านมาเป็นหลักประกัน) และผลกระทบจากการชะลอการเติบโตทางเศรษฐกิจ

NPL แบ่งตามประเภทของสถานะ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)

การลด NPL ตามประเภทของวิธี



สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่



2Q11 3Q11 4Q11 1Q12 2Q12 3Q12 4Q12 1Q13 2Q13 3Q13 4Q13 1Q14

NPLs เกิดใหม่ (พันล้านบาท) 1.8 5.7 3.3 2.1 2.8 5.3 6.6 4.6 5.1 6.4 7.5 8.4

- 1/ การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการคิดชำระหนี้ของลูกค้ำธุรกิจขนาดใหญ่หนึ่งราย ซึ่งก่อนหน้านี้ถูกจัดอยู่ในชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ และได้มีการตั้งสำรองไว้เพียงพอแล้ว
- 2/ การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้ำธุรกิจ 2-3 ราย
- 3/ การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้ำบุคคลในสินเชื่อเคหะและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์บางราย
- 4/ การเพิ่มขึ้นบางส่วนเป็นผลมาจากการคิดชำระหนี้ของลูกค้ำธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางราย ที่เผชิญปัญหาทางการเงิน
- 5/ การเพิ่มขึ้นเป็นผลโดยตรงจากการผลักดันกลยุทธ์ของธนาคาร ในการมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงขึ้น (สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเงินสดที่นำเข้ามาเป็นหลักประกัน) และผลกระทบจากการชะลอการเติบโตทางเศรษฐกิจ

การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ธนาคารใช้วิธีหลากหลายในการปรับโครงสร้างหนี้ อาทิเช่น การรับโอนสินทรัพย์และหุ้นทุน การปรับปรุง และ เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ และการผสมผสานหลายวิธีเข้าด้วยกัน

ณ 31 มีนาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงินมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 37.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6 พันล้านบาท จาก 37.1 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 โดยสินเชื่อบางส่วนเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ และได้รวมอยู่ในสินเชื่อด้อยคุณภาพ ตามที่แสดงในตารางด้านล่าง

สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ (งบการเงินรวม)		31 มี.ค. 57	31 ธ.ค. 56	31 มี.ค. 56
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ได้รับการปรับ โครงสร้างหนี้	ล้านบาท	37,752	37,105	33,457
- สินเชื่อที่ปรับ โครงสร้างหนี้ที่จัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ	ล้านบาท	9,050	9,947	7,853
- สินเชื่อที่ปรับ โครงสร้างหนี้ที่ไม่ได้จัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ	ล้านบาท	28,702	27,158	25,604

ทรัพย์สินรอการขายสุทธิของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 มีจำนวน 8.8 พันล้านบาท ลดลงเล็กน้อย 0.7 พันล้านบาท (ร้อยละ 6.8 จากปีก่อน) จากจำนวน 9.5 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556



VI. แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ 31 มีนาคม 2557 แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารคือเงินฝาก คิดเป็นร้อยละ 71.1 ของแหล่งเงินทุน หากรวมตั๋วแลกเงินซึ่งเปรียบเสมือนเงินฝากที่ไม่ได้รับการค้ำประกัน เงินฝากและตั๋วแลกเงินคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.3 ของแหล่งเงินทุน แหล่งเงินทุนอื่นๆ ที่สำคัญได้แก่ แหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 10.3 หนี้สินจากสัญญาประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 5.4 ซึ่งมาจากบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันของธนาคาร ได้แก่ บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) และบริษัทไทยพาณิชย์สามัคคีประกันภัย จำกัด (มหาชน) การกู้ยืมระหว่างธนาคารคิดเป็นร้อยละ 5.1 และจากการกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้ (ไม่รวมตั๋วแลกเงิน) คิดเป็นร้อยละ 3.5

สำหรับการใช้ไปของเงินทุน ณ 31 มีนาคม 2557 มีรายละเอียดดังนี้ ร้อยละ 68.9 เป็นเงินให้สินเชื่อ ร้อยละ 18.5 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ ร้อยละ 8.7 เป็นการให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และร้อยละ 1.3 เป็นเงินสด

ณ 31 มีนาคม 2557 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 6.0 (3,194 ล้านดอลลาร์)^{1/} ของสินเชื่อตามงบการเงินรวม และเงินฝากและเงินกู้ยืมที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 6.0 (3,487 ล้านดอลลาร์)^{1/} ของเงินฝากและเงินกู้ยืมตามงบการเงินรวม นอกจากนี้ธนาคารมีเงินลงทุนตามงบการเงินรวมประมาณร้อยละ 2.1 (296 ล้านดอลลาร์)^{1/} ของเงินลงทุนทั้งหมดในตราสารสกุลต่างประเทศ

ธนาคารให้เงินให้สินเชื่อสกุลเงินต่างประเทศแก่ลูกค้าของธนาคารที่มีการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศ หรือลูกค้าที่ต้องการซื้อสินทรัพย์ในต่างประเทศ และธุรกรรมการค้าระหว่างประเทศ (trade finance) โดยที่สกุลเงินของสินเชื่อนั้นขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า ซึ่งสกุลเงินส่วนใหญ่แต่ไม่ใช่ทั้งหมดจะอยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

เนื่องจากโดยปกติธนาคารไม่ใช่ผู้รับฝากเงินในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ การให้สินเชื่อดังกล่าวข้างต้นจะมีแหล่งที่มาจากการกู้ยืมเงินดอลลาร์สหรัฐในตราเงินระหว่างประเทศ หรือจากการทำสวอป (Swap) เงินตราต่างประเทศในตลาดในประเทศ นอกเหนือจากเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ

^{1/} อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท/เงินดอลลาร์สหรัฐ 32.44 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557