

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาส 1/2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)



คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 1/2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

ข้อสงวนสิทธิ

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

ธนาคารไทยพาณิชย์รายงานผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2558 หลังสอบทานโดยผู้สอบบัญชีอิสระมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 13,152 ล้านบาท ก่อนหักตรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 13,129 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น (ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และจากการเติบโตของสินเชื่อ) รวมถึงการเพิ่มขึ้นของกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ และรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ ถูกสุทธิด้วยค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริตซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต และอีกส่วนจากสำรองสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียว กำไรสุทธิไตรมาส 1/2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จากปีก่อน

กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 20,044 ล้านบาท จากจำนวน 19,854 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 ด้วยเหตุผลเดียวกันตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

กำไรเบ็ดเสร็จรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 14,365 ล้านบาทจากจำนวน 14,269 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น

จากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เป็นจำนวน 3.87 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 3.86 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1/2557 อย่างไรก็ตาม อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) ลดลงจากร้อยละ 20.7 และร้อยละ 2.1 ในไตรมาส 1/2557 เป็นร้อยละ 18.1 และร้อยละ 2.0 ในไตรมาส 1/2558 ตามลำดับ เป็นผลมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยและสินทรัพย์เฉลี่ยที่เพิ่มขึ้นมากกว่าการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ

เมื่อเทียบกับไตรมาสปrior กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 922 ล้านบาท (ร้อยละ 7.5 จากไตรมาสปrior) เป็นจำนวน 13,152 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 12,230 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลงจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการตลาดที่ลดลงตามฤดูกาล (ถึงแม้ว่าจะมีการบันทึกค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจำนวนมากเกี่ยวกับกรณีการทุจริตในไตรมาสนี้ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต) การเพิ่มขึ้นของกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ และรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้น ด้วยเหตุผลเดียวกัน กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการ

ด้วยค่า ภาษีเงิน ได้นิติบุคคล และส่วน ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 20,044 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 18,537 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557

กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ

| กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม) | (ล้านบาท) | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | ไตรมาส 1/2558 | ไตรมาส 4/2557 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | ไตรมาส 1/2557 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 20,532 | 20,460 | 0.3% | 19,369 | 6.0% |
| รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย | 12,010 | 11,386 | 5.5% | 11,509 | 4.4% |
| ค่าใช้จ่ายที่มีไขดอกเบี้ย ^{1/} | 12,498 | 13,309 | -6.1% | 11,024 | 13.4% |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 20,044 | 18,537 | 8.1% | 19,854 | 1.0% |
| หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า | 3,601 | 3,564 | 1.0% | 3,207 | 12.3% |
| ภาษีเงิน ได้นิติบุคคล | 3,277 | 2,668 | 22.8% | 3,341 | -1.9% |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 14 | 74 | -80.5% | 178 | -91.9% |
| กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)^{1/} | 13,152 | 12,230 | 7.5% | 13,129 | 0.2% |
| กำไรเบ็ดเสร็จอื่น | 1,213 | 721 | 68.2% | 1,141 | 6.4% |
| กำไรเบ็ดเสร็จรวม | 14,365 | 12,952 | 10.9% | 14,269 | 0.7% |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท) | 3.87 | 3.60 | 7.5% | 3.86 | 0.2% |
| อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) | 18.1% | 17.5% | | 20.7% | |
| อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) | 2.0% | 1.8% | | 2.1% | |

^{1/} รวมค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจากกรณีการทุจริตในไตรมาส 1/2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต หากไม่รวมรายการพิเศษครั้งเดียวดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงของไตรมาสเมื่อเทียบกับปีก่อน และไตรมาสก่อนจะลดลงร้อยละ 0.2 จากปีก่อน และลดลงร้อยละ 17.4 จากไตรมาสก่อน ตามลำดับ นอกจากนี้กำไรสุทธิจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 9.3 จากปีก่อน

I. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 1/2558

1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 20,532 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 19,369 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิตัวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลง รวมทั้งรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 4.3 จากปีก่อน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 20,532 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับจำนวน 20,460 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากลดลงสุทธิกับรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนที่ลดลง

(ล้านบาท)

| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและอัตราผลตอบแทน (งบการเงินรวม) | ไตรมาส 1/2558 | ไตรมาส 4/2557 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | ไตรมาส 1/2557 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|---|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| รายได้ดอกเบี้ย | 31,028 | 31,175 | -0.5% | 30,581 | 1.5% |
| - เงินให้สินเชื่อ | 24,010 | 23,942 | 0.3% | 23,509 | 2.1% |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 1,173 | 1,109 | 5.8% | 1,057 | 11.0% |
| - การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน | 2,493 | 2,551 | -2.3% | 2,679 | -6.9% |
| - เงินลงทุน | 3,342 | 3,566 | -6.3% | 3,326 | 0.5% |
| - อื่นๆ | 10 | 7 | 42.3% | 11 | -9.8% |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 10,496 | 10,715 | -2.0% | 11,213 | -6.4% |
| - เงินฝาก | 7,193 | 7,427 | -3.1% | 7,974 | -9.8% |
| - รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 329 | 376 | -12.4% | 419 | -21.4% |
| - เงินกู้ยืม | 829 | 836 | -0.9% | 771 | 7.6% |
| - ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงิน | 2,144 | 2,075 | 3.3% | 2,048 | 4.7% |
| - อื่นๆ | 1 | 1 | -13.0% | 0 | 722.8% |
| รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ | 20,532 | 20,460 | 0.3% | 19,369 | 6.0% |
| ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ | 3.19% | 3.22% | -0.03% | 3.21% | -0.02% |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ | 4.82% | 4.91% | -0.09% | 5.07% | -0.25% |
| อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ | 5.91% | 6.05% | -0.14% | 6.04% | -0.13% |
| อัตราผลตอบแทนของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 1.69% | 1.48% | 0.21% | 2.17% | -0.48% |
| อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน | 2.65% | 2.91% | -0.26% | 2.74% | -0.09% |
| ต้นทุนทางการเงิน* | 1.97% | 2.02% | -0.05% | 2.22% | -0.25% |
| ต้นทุนเงินฝาก** | 1.99% | 2.04% | -0.05% | 2.22% | -0.23% |
| ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ | 2.85% | 2.89% | -0.04% | 2.85% | 0.00% |
| กับต้นทุนทางการเงิน (Spread) | | | | | |

หมายเหตุ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร คำนวณโดยใช้อัตราเฉลี่ยของต้นงวดและปลายงวดเป็นตัวหาร

* ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก) / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายเฉลี่ย

** ต้นทุนเงินฝากรวมเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากและค่าธรรมเนียมของกองทุนฟื้นฟู

รายได้ดอกเบี้ยรวมในไตรมาส 1/2558 มีจำนวน 31,028 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 หรือจำนวน 447 ล้านบาท จากจำนวน 30,581 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 โดยมีรายการหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากปีก่อน เป็นจำนวน 24,010 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อร้อยละ 4.3 จากปีก่อน
- ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลงร้อยละ 6.9 จากปีก่อนเป็นจำนวน 2,493 ล้านบาท ตามปริมาณสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 8.9 จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามความต้องการรถยนต์ใหม่ที่ลดลง และผลกระทบจากราคาของรถยนต์มือสองที่ตกต่ำ

- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1/2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน เป็นจำนวน 3,342 ล้านบาท เป็นผลมาจากผลตอบแทนจากปริมาณเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น ถูกชดเชยกับผลตอบแทนจากเงินลงทุนที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2557 และไตรมาส 1/2558

ในขณะที่เดียวกันดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 6.4 จากปีก่อนเป็นจำนวน 10,496 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝาก (ร้อยละ 9.8 จากปีก่อน) เป็นไปตามกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 21.4 จากปีก่อน เป็นผลมาจากดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2557 และไตรมาส 1/2558 ค่าใช้จ่ายสำหรับเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการออกหุ้นกู้ระยะกลางสกุลเงินต่างประเทศจำนวน 750 ล้านดอลลาร์สหรัฐในไตรมาส 2/2557 ซึ่งส่วนหนึ่งชดเชยกับการลดลงของปริมาณตัวแลกเงิน ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 จากปีก่อน เป็นไปตามการขยายฐานเงินฝากของธนาคารที่ร้อยละ 4.2 จากปีก่อน

ต้นทุนเงินฝากที่ลดลงเป็นผลมาจากเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงครบกำหนดและถูกนำเสนออัตราดอกเบี้ยที่ลดลงอย่างมากควบคู่กับการเสนอการลงทุนทางเลือกที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดีขึ้นจากบริษัทจัดการลงทุนที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคาร อัตราดอกเบี้ยที่ลดลงเป็นไปตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาดตามนโยบายการเงินที่ผ่อนปรน

| อัตราดอกเบี้ย ธนาคารไทยพาณิชย์ | 19 มี.ค. 57 | 16 พ.ค. 57 | 6 มิ.ย. 57 | 26 มิ.ย. 57 | 5 ส.ค. 57 | 30 ก.ย. 57 | 12 ธ.ค. 57 | 12 มี.ค. 58 | 25 มี.ค. 58 |
|---------------------------------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (%) | | | | | | | | | |
| MLR | 6.75 | 6.75 | 6.75 | 6.75 | 6.75 | 6.75 | 6.75 | 6.55 | 6.625 |
| 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 | 8.10 | 8.10 | 8.10 | 8.10 | 8.10 | 8.10 |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%)* | | | | | | | | | |
| ออมทรัพย์ | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 | 0.50 |
| ฝากประจำ 3 เดือน | 1.10-1.15 | 1.10-2.15 | 1.10-2.35 | 1.10-2.45 | 1.10-2.45 | 1.10-2.45 | 1.10-2.45 | 0.90-0.95 | 0.90-0.95 |
| ฝากประจำ 6 เดือน | 1.35-1.40 | 1.35-2.05 | 1.35-1.40 | 1.35-2.50 | 1.35-2.60 | 1.35-1.75 | 1.35-1.40 | 1.15-1.20 | 1.15-1.20 |
| ฝากประจำ 12 เดือน | 1.70 | 1.70 | 1.70 | 1.70 | 1.70-2.80 | 1.70 | 1.70 | 1.50 | 1.50 |
| | 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 | 11 มี.ค. 58 |
| อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.(%) | 3.25 | 3.50 | 3.25 | 3.00 | 2.75 | 2.50 | 2.25 | 2.00 | 1.75 |

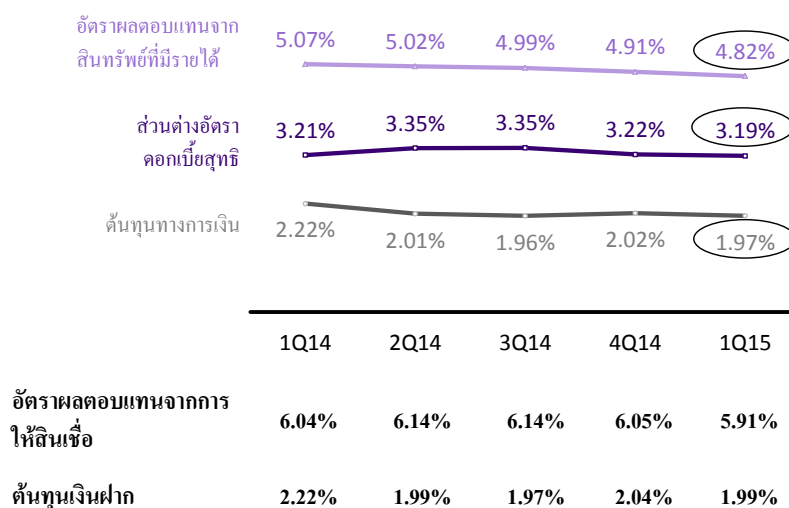
* ไม่รวมแคมเปญพิเศษ ซึ่งโดยทั่วไปให้อัตราดอกเบี้ยสูง แต่มีระยะเวลาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเงินฝากประจำ 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 31,028 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 31,175 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 โดยมีรายการหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อก่อนข้างตรงตัวจากไตรมาสก่อน แม้ว่าสินเชื่อจะเติบโตร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ถูกบันทึกในช่วงปลายไตรมาส และส่วนหนึ่งจากการปรับลดดอกเบี้ยเงินกู้ในเดือนมีนาคม 2558
- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
- ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลงร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนลดลงร้อยละ 6.3 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่จากขนาดของพอร์ตเงินลงทุนเฉลี่ยที่ลดลง

ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 10,496 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 10,715 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 ส่วนใหญ่จากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 12.4 จากไตรมาสก่อนเป็นผลจากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมที่มีอนุพันธ์การเงินแฝงในไตรมาส 4/2557 ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากปริมาณเงินฝากเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่มีรายได้
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และต้นทุนทางการเงิน
(%)



ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 1/2558 เท่ากับร้อยละ 3.19 ลดลงร้อยละ 0.02 จากร้อยละ 3.21 ในไตรมาส 1/2557 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่มีรายได้ลดลงตามการปรับลดของดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2557 และไตรมาส 1/2558 ซึ่งสุทธิต่อต้นทุนเงินฝากที่ลดลง เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 0.03 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่ลดลงจากการ

ที่มีสินเชื่อของขนาดใหญ่จำนวนมากเข้ามาในช่วงปลายไตรมาส 1/2558 ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับการลดลงของต้นทุนเงินฝาก โดยที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิอยู่ในระดับล่างของเป้าหมายของธนาคารที่ร้อยละ 3.2-3.3 สำหรับปี 2558

2. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

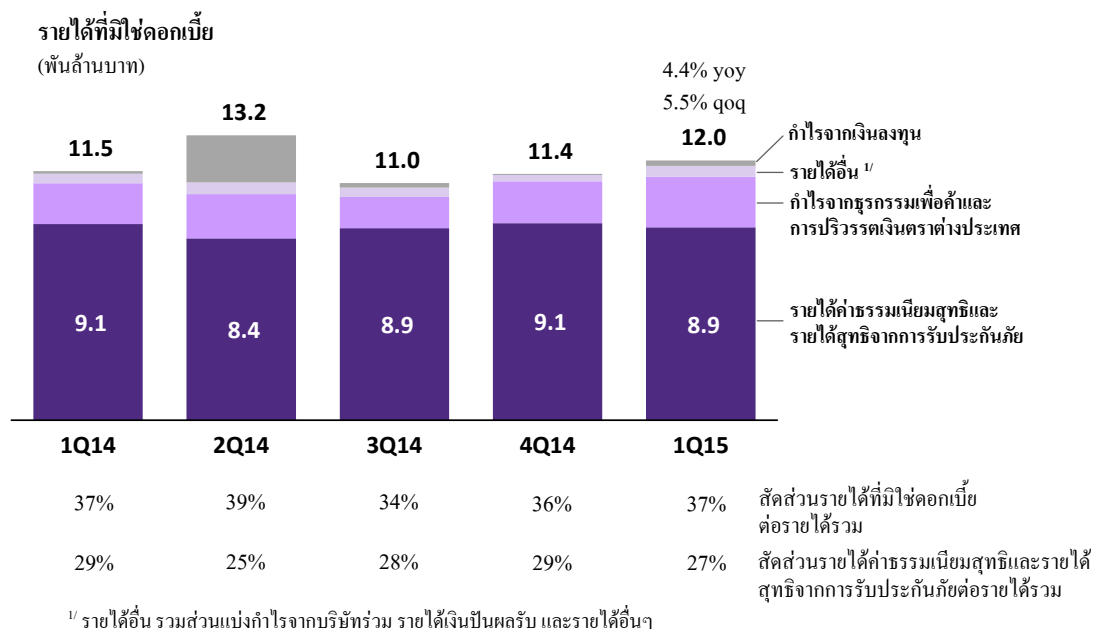
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากปีก่อน เป็นจำนวน 12,010 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 เป็นผลมาจากกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้น และรายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้น รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) ลดลงร้อยละ 1.7 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงอย่างมากของรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย (ร้อยละ 17.8 จากปีก่อน) เป็นผลมาจากการขายบริษัทประกันภัยในไตรมาส 2/2557 อย่างไรก็ตามรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง (ร้อยละ 5.4 จากปีก่อน) จากรายได้ค่าธรรมเนียม bancassurance (รายได้จากธุรกิจประกันภัยบนที่ภายใต้รายได้สุทธิจากการรับประกันภัยก่อนที่ธนาคารจะขายบริษัทประกันภัยที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคาร) ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวกับธุรกิจบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวม
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นอย่างมากร้อยละ 24.4 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากปริมาณของธุรกรรมขนาดใหญ่ที่เพิ่มขึ้น และความผันผวนในตลาดเงิน
- รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นอย่างมากร้อยละ 130.7 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคาร
- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างมากร้อยละ 114.3 จากปีก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการขายพันธบัตรรัฐบาล/ธนาคารแห่งประเทศไทย

(ล้านบาท)

| รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (งบการเงินรวม) | ไตรมาส 1/2558 | ไตรมาส 4/2557 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | ไตรมาส 1/2557 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|---|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| ค่าธรรมเนียมและบริการ | 8,044 | 8,454 | -4.9% | 7,678 | 4.8% |
| หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | 1,414 | 1,330 | 6.3% | 1,388 | 1.9% |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ | 6,630 | 7,124 | -6.9% | 6,290 | 5.4% |
| รายได้จากการรับประกันภัย | 13,491 | 11,827 | 14.1% | 12,897 | 4.6% |
| หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย | 11,207 | 9,841 | 13.9% | 10,116 | 10.8% |
| รายได้สุทธิจากการรับประกันภัย | 2,284 | 1,986 | 15.0% | 2,780 | -17.8% |
| รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย | 8,914 | 9,110 | -2.1% | 9,070 | -1.7% |
| กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ | 2,341 | 1,929 | 21.4% | 1,882 | 24.4% |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม | (6) | (20) | NM | (1) | NM |
| รายได้เงินปันผลรับ | 369 | 214 | 72.7% | 160 | 130.7% |
| รายได้อื่น | 139 | 100 | 38.8% | 281 | -50.4% |
| รวมรายได้จากธุรกิจหลักไม่รวมกำไรจากเงินลงทุน | 11,758 | 11,333 | 3.8% | 11,392 | 3.2% |
| กำไรจากเงินลงทุน | 252 | 53 | 377.2% | 117 | 114.3% |
| รวมรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย | 12,010 | 11,386 | 5.5% | 11,509 | 4.4% |

NM = ไม่มีนัยสำคัญ



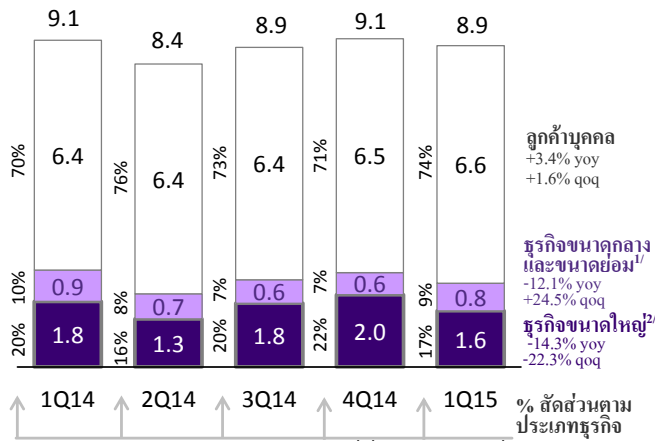
เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 12,010 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 11,386 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจาก

ธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น รายได้สุทธิจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้น และกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น โดยมีการวิเคราะห์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

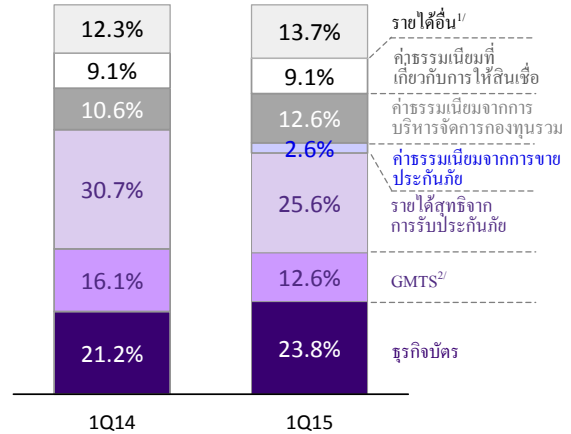
- รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) ลดลงร้อยละ 2.1 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลง (ร้อยละ 6.9 จากไตรมาสก่อน) จากค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) ที่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งสุทธิกับรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยที่เพิ่มขึ้น (ร้อยละ 15.0 จากไตรมาสก่อน) ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตบุคคล
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากกำไรจากปริมาณของธุรกรรมขนาดใหญ่ที่เพิ่มขึ้น และความผันผวนในตลาดเงิน
- รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.7 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากเงินปันผลรับที่เพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคาร และ
- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างมากร้อยละ 377.2 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 252 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจากการขายพันธบัตรรัฐบาล/ธนาคารแห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ในไตรมาส 1/2558 รายได้ที่มีข้อตกลงเบี่ยงมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 37 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 27 ของรายได้รวม โดยกลุ่มลูกค้าบุคคลมีสัดส่วนร้อยละ 74 ของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70 ในไตรมาส 1/2557 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยจากกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ ลดลงจากร้อยละ 20 ในไตรมาส 1/2557 เป็นร้อยละ 17 ในไตรมาส 1/2558 และสัดส่วนของกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและย่อมลดลงจากร้อยละ 10 ในไตรมาส 1/2557 เป็นร้อยละ 9 ในไตรมาส 1/2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อในกลุ่มนี้ ธนาคารยังคงดำเนินการตามกลยุทธ์ของธนาคารในการเพิ่มสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมที่มาจากธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ด้วยการให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกรรมที่ก่อให้เกิดค่าธรรมเนียมใน 2 กลุ่มธุรกิจนี้ ซึ่งในระยะปานกลางจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารมีสัดส่วนสูงขึ้น

รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการ
รับประกันภัยตามประเภทธุรกิจ (พันล้านบาท)



รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (%)



^{1/} รายได้อื่น รวมค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการเงิน และ remittance

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

3. ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จากปีก่อนเป็นจำนวน 12,498 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 11,024 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริต (ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต) และอีกส่วนจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี ซึ่งส่วนหนึ่งถูกลดทอนลงจากการควบคุมการเติบโตของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่จำเป็น และการใช้ทรัพยากรบุคคลอย่างเหมาะสม
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง และอีกส่วนจากความเสียหายของเฟอร์นิเจอร์ และอุปกรณ์สำนักงานจากเหตุการณ์ไฟไหม้ที่สำนักงานใหญ่ ธนาคารไทยพาณิชย์ในเดือนกุมภาพันธ์ 2558 ซึ่งเป็นการบันทึกรายการก่อนการชดเชยความเสียหายจากการประกันภัย
- ค่าภาษีอากรลดลงร้อยละ 6.0 จากปีก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะลดลงจากการขายสินทรัพย์รอการขายลดลงในไตรมาส 1/2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
 - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.6 จากปีก่อน เป็นจำนวน 358 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 222 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 เนื่องจากธนาคารมีกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขายที่สูงบางรายการในไตรมาส 1/2557 ถึงแม้ว่าขาดทุนจากการขายทรัพย์สินจะลดลงในไตรมาสนี้

- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.0 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริต ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต

(ล้านบาท)

| ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยง (งบการเงินรวม) | ไตรมาส | ไตรมาส | เปลี่ยนแปลง | ไตรมาส | เปลี่ยนแปลง |
|--|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1/2558 | 4/2557 | (% qoq) | 1/2557 | (% yoy) |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 5,434 | 5,659 | -4.0% | 5,236 | 3.8% |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ | 2,543 | 2,564 | -0.8% | 2,354 | 8.0% |
| ค่าภาษีอากร | 1,081 | 1,023 | 5.6% | 1,150 | -6.0% |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 23 | 21 | 8.9% | 24 | -2.9% |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 3,417 | 4,042 | -15.5% | 2,260 | 51.2% |
| - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย* | 358 | 533 | -32.8% | 222 | 61.6% |
| - อื่น | 3,058 | 3,509 | -12.8% | 2,038 | 50.0% |
| รวมค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยง** | 12,498 | 13,309 | -6.1% | 11,024 | 13.4% |
| อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ | 38.4% | 41.8% | | 35.7% | |

* รวมขาดทุนจากการขายทรัพย์สินจำนวน 482 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 548 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 และ 533 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557

** หากไม่รวมขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย การเติบโตของค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยงในไตรมาส 1/2558 จะเท่ากับร้อยละ -5.0 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 12.4 จากปีก่อน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยงลดลงร้อยละ 6.1 เป็นจำนวน 12,498 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 13,309 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 โดยมีคำอธิบายดังนี้

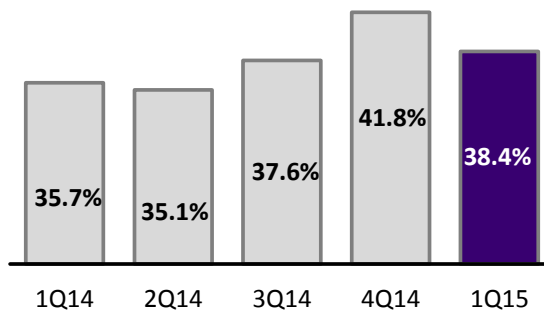
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลงร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการกลับรายการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายส่วนเกินสำหรับโบนัสปี 2557 ในไตรมาส 1/2558
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 2,543 ล้านบาท
- ค่าภาษีอากรเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากภาษีธุรกิจเฉพาะที่เพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินลงทุนและกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
 - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายลดลงร้อยละ 32.8 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 358 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 จากจำนวน 533 ล้านบาทในไตรมาส 4/2557 ส่วนหนึ่งจากกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขายเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1/2558 และอีกส่วนเป็นผลจากการบันทึกการด้อยค่าและขาดทุนจากการขายทรัพย์สินลดลง
 - ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 12.8 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 3,058 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการตลาดซึ่งสูงตามฤดูกาลในไตรมาสสุดท้ายของปีก่อน

ถึงแม้ว่าจะมีการบันทึกค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจำนวนมากที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริตในไตรมาสนี้ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต

ในไตรมาส 1/2558 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 38.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 35.7 ในไตรมาส 1/2557 แต่ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 41.8 ในไตรมาส 4/2557 การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากปีก่อนเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริต หากไม่รวมรายการพิเศษครั้งเดียว อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จะเท่ากับร้อยละ 33.8 ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายของปี 2558 ที่อยู่ที่ร้อยละ 38-40

ถึงแม้ว่าธนาคารจะมุ่งเน้นการชะลออัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นอย่างเข้มงวด แต่จะไม่ลดค่าใช้จ่ายที่ใช้สำหรับการเติบโตทางธุรกิจในอนาคต โดยธนาคารยังคงดำเนินการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อการขยายเครือข่ายสาขา และการวางแผนพัฒนาระบบงานต่างๆ สำหรับรองรับการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ซึ่งการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ในระยะใกล้

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (%)



4. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

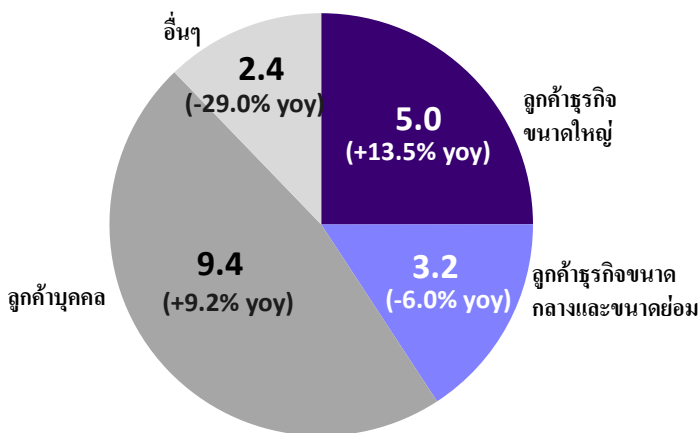
ในปี 2558 ธนาคารมีนโยบายการตั้งหนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 0.75-0.80 ของสินเชื่อรวมในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ซึ่งรวมสำรองบนพื้นฐานความระมัดระวังเพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต ธนาคารตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคารจำนวน 3,611 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 สำหรับหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวมมีจำนวน 3,601 ล้านบาทในไตรมาส 1/2558 หรือร้อยละ 0.80 ของสินเชื่อรวมซึ่งน้อยกว่าหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ส่วนใหญ่เป็นผลจากสำรองที่ได้คืนของบริษัทย่อยของธนาคาร

ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้น 59,614 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 เพิ่มขึ้นจาก 59,014 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ในขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพหรือ NPL ของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 จากปีก่อน และร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 43,169 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมเท่ากับร้อยละ 2.13 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.11 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ในขณะที่สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (ก่อนหักหลักประกัน) คงที่ที่ร้อยละ 138.1 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558

5. การวิเคราะห์ส่วนงานดำเนินงาน

ธนาคารดำเนินงานผ่านส่วนงานธุรกิจของธนาคาร 4 กลุ่ม ได้แก่ ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจและการพาณิชย์) ลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและธุรกิจขนาดย่อม) ลูกค้านุคคล (รับผิดชอบลูกค้านุคคลและธุรกิจขนาดเล็ก) และธุรกิจพิเศษ (รับผิดชอบการจัดการสินเชื่อด้อยคุณภาพทั้งหมด) นอกจากนี้ธนาคารมีบริษัทย่อยหลักอีก 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัท และบริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย 3 แห่ง รวมถึงรายได้จากเงินลงทุนของธนาคาร และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินถูกนำเสนอภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” สำหรับการวิเคราะห์ด้านล่างนี้ ทั้งนี้ถึงแม้ว่ารายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัทย่อยถูกสะท้อนภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” แต่รายได้เหล่านี้ได้ถูกกระจายกลับอย่างเหมาะสมเข้าตามหน่วยธุรกิจ (ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือลูกค้านุคคล) และได้เปิดเผยในคำอธิบายก่อนหน้านี้ ภายใต้หัวข้อ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1/2558
จำแนกตามส่วนงาน (พันล้านบาท)



“อื่นๆ” ประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินงานจากบริษัทย่อยของธนาคาร รายได้จากเงินลงทุน และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินของธนาคาร ซึ่งไม่ได้ถูกจัดสรรไปยังส่วนงานธุรกิจใดเป็นพิเศษในการวิเคราะห์
 “กำไรจากการดำเนินงาน” คือกำไรก่อนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ในไตรมาส 1/2558 กำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 47 มาจากลูกค้านุคคล ตามด้วยลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (ร้อยละ 25) ลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (ร้อยละ 16) และอื่นๆ (ร้อยละ 12) โดยมีคำอธิบายดังนี้

- กำไรจากการดำเนินงานจากลูกค้านุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จากปีก่อน เป็นจำนวน 9.4 พันล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการลดลงอย่างมากของดอกเบี้ยจ่าย รวมทั้งจากการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 5.5 จากปีก่อน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากสินเชื่อเคหะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 จากปีก่อน และค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจบัตร และกองทุนรวม



- กำไรจากการดำเนินงานจากลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีจำนวน 5.0 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.5 จากปีก่อน เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการลดลงอย่างมากของดอกเบี้ยจ่าย รวมทั้งการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 4.7 จากปีก่อน และกำไรจากธุรกรรมเพื่อการค้า และ บริวรรตเงินตราต่างประเทศของลูกค้าขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น
- กำไรจากการดำเนินงานจากลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมลดลงร้อยละ 6.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 3.2 พันล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ ส่วนหนึ่งมาจากกลยุทธ์ของธนาคารที่ไม่เน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงในกลุ่มลูกค้าธุรกิจบางกลุ่ม ถึงแม้ว่าสินเชื่อเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.1 จากปีก่อน และรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อลดลง
- กำไรจากการดำเนินงานจาก “อื่นๆ” ลดลงร้อยละ 29.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 2.4 พันล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริต ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนของบริษัทย่อยของธนาคาร (บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต)

II. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,688 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 170 พันล้านบาท (ร้อยละ 6.8) จากจำนวน 2,518 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจ โดยมีรายละเอียดตามงบการเงินรวมดังนี้

1. สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ยอดสินเชื่อของธนาคารมีจำนวน 1,810 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 75 พันล้านบาท (ร้อยละ 4.3) จากจำนวน 1,735 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 และเพิ่มขึ้น 32 พันล้านบาท (ร้อยละ 1.8) จากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 การเติบโตของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อนส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อเคหะจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นในตลาดสินเชื่อเคหะ และสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่จากความต้องการสินเชื่อหมุนเวียนระยะสั้น และสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่

สินเชื่อในไตรมาส 1/2558 เติบโตร้อยละ 4.3 จากปีก่อน ซึ่งต่ำกว่าเป้าหมายทั้งปีของธนาคารที่ร้อยละ 5-7 เป็นผลมาจากความต้องการโดยรวมของสินเชื่อที่ชะลอลง สะท้อนจากการฟื้นตัวของสภาพเศรษฐกิจที่ค่อนข้างช้าในธนาคารคาดว่าจากแนวโน้มสภาพเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นในช่วงที่เหลือของปี 2558 จะทำให้ธนาคารสามารถบรรลุเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อทั้งปี 2558 ที่ร้อยละ 5-7 ซึ่งเป็นไปตามการคาดการณ์การเติบโตสินเชื่อของกลุ่มธนาคาร (การคาดการณ์นี้ถูกสนับสนุนด้วยการเติบโตของสินเชื่อในอัตราร้อยละ 1.8 จากสิ้นปีก่อน)

1.1 สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า

| สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (งบการเงินรวม) | 31 มี.ค. 58 | | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|--|------------------|------------------|------------------------|------------------|-------------|------------------------|
| | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | | 31 มี.ค. 57 | 31 มี.ค. 57 | |
| ธุรกิจขนาดใหญ่ | 671,290 | 658,185 | 2.0% | 641,316 | 4.7% | |
| ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม | 349,751 | 340,547 | 2.7% | 346,082 | 1.1% | |
| สินเชื่อบุคคล | 788,509 | 778,403 | 1.3% | 747,511 | 5.5% | |
| - สินเชื่อเคหะ* | 542,442 | 530,354 | 2.3% | 487,241 | 11.3% | |
| - สินเชื่อเช่าซื้อ | 168,612 | 168,175 | 0.3% | 185,126 | -8.9% | |
| - สินเชื่ออื่นๆ | 77,455 | 79,874 | -3.0% | 75,144 | 3.1% | |
| รวมเงินให้สินเชื่อ | 1,809,550 | 1,777,135 | 1.8% | 1,734,909 | 4.3% | |

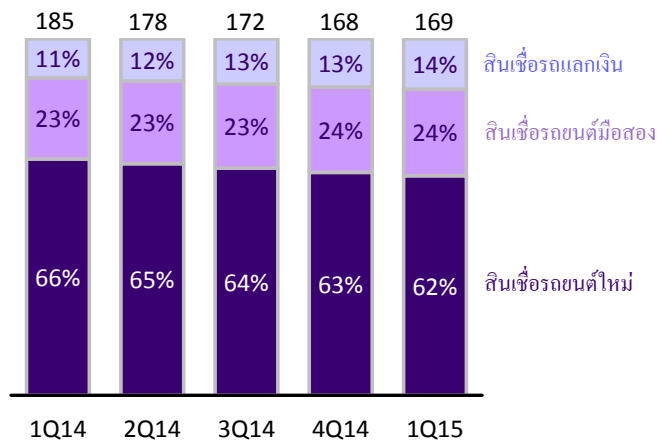
* รวมสินเชื่อเคหะทั้งหมด ซึ่งบางส่วนอาจอยู่ในกลุ่มลูกค้านอกกลุ่มสินเชื่อบุคคล

รายละเอียดการเติบโตของสินเชื่อตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

- **สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่**ขยายตัวร้อยละ 4.7 จากปีก่อน และร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อน ซึ่งสินเชื่อส่วนใหญ่ถูกบันทึกในช่วงเดือนสุดท้ายของไตรมาส เป็นผลมาจากธุรกรรมสำหรับการซื้อกิจการของธุรกิจขนาดใหญ่ รวมทั้งสินเชื่อหมุนเวียนระยะสั้น
- **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME)** เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากปีก่อน และร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ด้วยการเชื่อมโยงผ่านห่วงโซ่อุปทานของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และการใช้ประโยชน์จากเครือข่ายสาขาทั่วประเทศเพื่อให้บริการลูกค้าขนาดกลางและขนาดย่อมอย่างต่อเนื่อง
- **สินเชื่อบุคคล**เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 จากปีก่อน และร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อน
 - **สินเชื่อเคหะ**เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 จากปีก่อน และร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน การเติบโตจากปีก่อนและไตรมาสก่อน เป็นผลจากการมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งในตลาดสินเชื่อเคหะของธนาคาร และกลยุทธ์ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในการจัดกลุ่มลูกค้า (segmentation) ของธนาคาร และอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นของตลาดสินเชื่อเคหะรวมถึงความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้น
 - **สินเชื่อเช่าซื้อ**ลดลงร้อยละ 8.9 จากปีก่อน และทรงตัวจากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากยอดขายรถยนต์ใหม่ลดลงอย่างมาก หลังจากสิทธิประโยชน์ตามนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรกได้จบลงในไตรมาส 4/2555 และได้ส่งมอบรถยนต์แล้วเสร็จทั้งหมดในไตรมาส 2/2556 การหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อจากปีก่อน สอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ใหม่ที่ลดลง และมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้นสำหรับสินเชื่อรถยนต์มือสองบางกลุ่ม

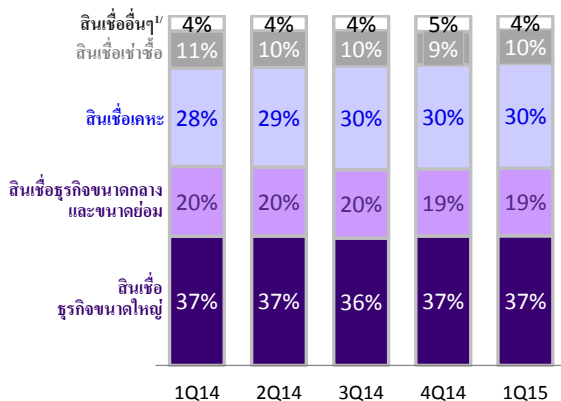
อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ปรับเปลี่ยนสัดส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อ โดยได้เพิ่มสัดส่วนในกลุ่มของสินเชื่อรถแลกเงิน (My Car, My Cash) ที่ให้อัตรผลตอบแทนต่อสินเชื่อสูงกว่ารถยนต์ใหม่ และมีความเสี่ยงที่ต่ำกว่าสินเชื่อรถยนต์มือสอง (สินเชื่อรถแลกเงินเป็นผลิตภัณฑ์สินเชื่อบุคคล มีโครงสร้างเหมือนสัญญาเช่าซื้อ โดยใช้รถยนต์ของผู้กู้เป็นหลักประกัน)
- **สินเชื่ออื่นๆ** (ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากปีก่อน เป็นไปตามความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น แต่ลดลงร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อน การลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตที่สูงตามฤดูกาลในช่วงสิ้นปี และชำระคืนในไตรมาสแรก

สัดส่วนสินเชื่อบุคคล



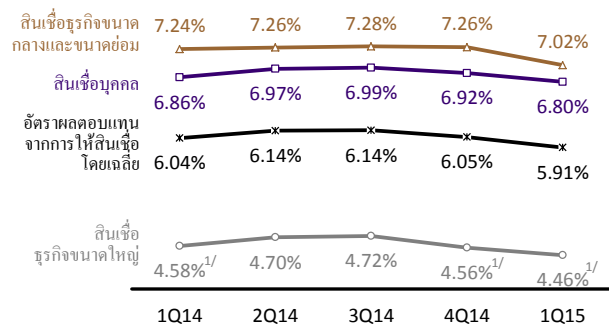
จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อบุคคล โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเคหะ ส่งผลให้สัดส่วนของสินเชื่อบุคคลต่อสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 44 ในไตรมาส 1/2558 เมื่อเทียบกับร้อยละ 43 ในไตรมาส 1/2557 ขณะที่สัดส่วนของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ค่อนข้างคงที่ที่ร้อยละ 37 ในไตรมาส 1/2558 อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อโดยเฉลี่ยลดลงเหลือร้อยละ 5.91 จากร้อยละ 6.05 ในไตรมาส 4/2557 และร้อยละ 6.04 ในไตรมาส 1/2557 ส่วนหนึ่งมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายสองครั้ง (ในเดือนมีนาคม 2557 และเดือนมีนาคม 2558) และส่วนหนึ่งมาจากกลยุทธ์ธนาคารในการลดการออกผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูง นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อถูกกดดันจากสินเชื่อขนาดใหญ่ที่ถูกบันทึกในเดือนสุดท้ายของแต่ละช่วง ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าปกติ (โดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่)

เงินให้สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (%)



^{1/} สินเชื่ออื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล

อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (%)



อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ลูกค้าบุคคล (%)

| ไตรมาส | สินเชื่อเคหะ (%) | สินเชื่อเช่าซื้อ (%) |
|--------|------------------|----------------------|
| 1Q14 | 5.98% | 5.79% |
| 2Q14 | 6.05% | 5.93% |
| 3Q14 | 6.07% | 6.05% |
| 4Q14 | 6.03% | 6.10% |
| 1Q15 | 5.93% | 6.01% |

^{1/} อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าความเป็นจริงเป็นผลจากยอดสินเชื่อเฉลี่ยรายไตรมาสที่เบี่ยงเบนจากผลกระทบของสินเชื่อขนาดใหญ่ที่เข้ามาในเดือนสุดท้ายของแต่ละช่วง

1.2 สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์

| สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (งบการเงินรวม) | (ล้านบาท) | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
| การเกษตรและเหมืองแร่ | 16,588 | 18,284 | -9.3% | 18,917 | -12.3% |
| อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ | 619,928 | 621,314 | -0.2% | 607,868 | 2.0% |
| ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง | 136,984 | 125,249 | 9.4% | 130,671 | 4.8% |
| การสาธารณสุขและบริการ | 238,959 | 221,131 | 8.1% | 223,715 | 6.8% |
| เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย* | 468,207 | 463,059 | 1.1% | 426,789 | 9.7% |
| อื่นๆ | 328,884 | 328,098 | 0.2% | 326,949 | 0.6% |
| รวมเงินให้สินเชื่อ | 1,809,550 | 1,777,135 | 1.8% | 1,734,909 | 4.3% |

* จัดประเภทตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (ไม่รวมสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีบ้านเป็นหลักประกัน ซึ่งสินเชื่อนี้ถูกจัดอยู่ในสินเชื่ออื่นๆ ตามการจัดประเภทสินเชื่อของทางการ) เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยที่อื่นๆ ในคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินนี้จะรวมอยู่ภายใต้สินเชื่อเคหะ และยอดสินเชื่อดังกล่าว ณ 31 มีนาคม 2558 31 ธันวาคม 2557 และ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวน 542 พันล้านบาท 530 พันล้านบาท และ 487 พันล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับสินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์ สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์คิดเป็นสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดของสินเชื่อรวม ตามด้วยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 4/2557 สินเชื่อเพื่อการสาธารณสุขและบริการเพิ่มขึ้น 17.8 พันล้านบาท (ร้อยละ 8.1) สินเชื่อเพื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างเพิ่มขึ้น 11.7 พันล้านบาท (ร้อยละ 9.4) และสินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้น 5.1 พันล้านบาท (ร้อยละ 1.1) ขณะที่สินเชื่อเพื่อการเกษตรและเหมืองแร่ลดลง 1.7 พันล้านบาท (ร้อยละ 9.3)

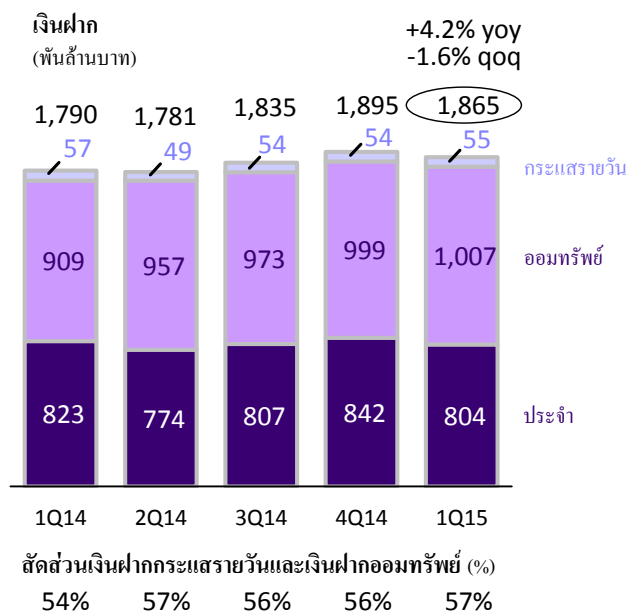
2. เงินฝาก

| เงินฝาก (งบการเงินรวม) | (ล้านบาท) | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------------|------------------|------------------------|
| | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
| จ่ายคืนเมื่อทวงถาม | 54,934 | 53,853 | 2.0% | 56,959 | -3.6% |
| ออมทรัพย์ | 1,006,830 | 999,410 | 0.7% | 909,222 | 10.7% |
| ประจำ | 803,727 | 842,080 | -4.6% | 823,324 | -2.4% |
| - ไม่ถึง 6 เดือน | 167,586 | 139,313 | 20.3% | 202,244 | -17.1% |
| - 6 เดือนไม่ถึง 1 ปี | 226,694 | 269,061 | -15.7% | 200,514 | 13.1% |
| - 1 ปีขึ้นไป | 409,447 | 433,706 | -5.6% | 420,566 | -2.6% |
| รวมเงินฝาก | 1,865,491 | 1,895,343 | -1.6% | 1,789,505 | 4.2% |
| ตัวแลกเปลี่ยน | - | - | 0.0% | 5,221 | -100.0% |
| เงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน | 1,865,491 | 1,895,343 | -1.6% | 1,794,726 | 3.9% |
| สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก | 97.0% | 93.8% | | 96.9% | |
| สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน | 97.0% | 93.8% | | 96.7% | |

เงินฝาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 มีจำนวน 1,865 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 จากจำนวน 1,790 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 การเพิ่มขึ้นของฐานเงินฝากจากปีก่อนส่วนใหญ่มาจากเงินฝากประเภทออมทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยเพิ่มสัดส่วนของบัญชีเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ (CASA accounts) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เงินฝากลดลงร้อยละ 1.6 เป็นผลมาจากการครบอายุของเงินฝากประจำ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เงินฝากและตั๋วแลกเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 1,865 พันล้านบาท

ตั๋วแลกเงิน ซึ่งเปรียบเสมือนเงินฝากที่ไม่ได้รับการค้ำประกัน ได้ถูกใช้เพื่อดึงดูดเงินฝากระยะสั้นทั้งจากลูกค้าขนาดใหญ่และลูกค้ากลุ่มธนบดี (High Net Worth) จนถึงปี 2554 ตามกฎเกณฑ์ใหม่ของทางการที่มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555 กำหนดให้ธนาคารต้องจ่ายค่าธรรมเนียมกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินสำหรับตั๋วแลกเงิน โดยค่าธรรมเนียมใหม่นี้ได้ส่งผลให้ความน่าสนใจของตั๋วแลกเงินลดลง ธนาคารจึงได้ชะลอการออกตั๋วแลกเงินซึ่งมีผลให้ตั๋วแลกเงินลดลงเป็นศูนย์ตั้งแต่ไตรมาส 3/2557 การครบอายุของตั๋วแลกเงินส่วนใหญ่ได้ถูกย้ายมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก และ/หรือผลิตภัณฑ์กองทุนรวม

จากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ด้วยการเพิ่มสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ ส่งผลให้เงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 10.7 จากปีก่อน ซึ่งมากกว่าการลดลงร้อยละ 2.4 ของเงินฝากประจำ ส่งผลให้สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 57 ในไตรมาส 1/2558 จากร้อยละ 56 ในไตรมาส 4/2557 และร้อยละ 54 ในไตรมาส 1/2557



จากการที่อัตราการเติบโตของเงินฝากเป็นไปตามอัตราการเติบโตของสินเชื่อ ส่งผลให้สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ตามงบการเงินรวมค่อนข้างทรงตัวที่ร้อยละ 97.0 ณ 31 มีนาคม 2558 สำหรับสัดส่วน “เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตั๋วแลกเงิน” เท่ากับร้อยละ 97.0 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 96.7 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายของธนาคารเล็กน้อยที่ร้อยละ 94-96

ธนาคารมีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องด้วยการจัดหาเงินทุนในระดับที่เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อในต้นทุนที่ยอมรับได้ โดยมีคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องมีสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างน้อยร้อยละ 6 ของเงินฝากรวม ในปัจจุบันธนาคารมีอัตราส่วนสภาพคล่องรายวันในระดับไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (คำนวณจากสินทรัพย์สภาพคล่องรวมตามงบเฉพาะธนาคารต่อเงินฝากและตั๋วแลกเงิน) และหากอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงต่ำกว่าร้อยละ 20 ธนาคารจะพิจารณาแนวทางในการแก้ไขในทันที โดย ณ 31 มีนาคม 2558 อัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารตามงบการเงินเฉพาะธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 27.0 ดังนั้น ธนาคารมั่นใจว่ามีสภาพคล่องมากเพียงพอที่จะเผชิญกับเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง โดยสินทรัพย์สภาพคล่องที่ไม่ใช่เงินสดของธนาคารตามงบเฉพาะธนาคารเกือบทั้งหมดลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย

3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 มีจำนวน 506 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 จากปีก่อน ซึ่งร้อยละ 89 ของจำนวนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ การถือพอร์ตเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเป็นผลมาจากความตั้งใจของธนาคารในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องตามงบเฉพาะธนาคาร (สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝากและตั๋วแลกเงิน) ให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 นอกจากนี้บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มีเงินลงทุน 164 พันล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.9 จากปีก่อน ซึ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุใกล้เคียงกับหนี้สินของบริษัท

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคารเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิมีจำนวน 358 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากปีก่อน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารส่วนใหญ่ลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาล และถือไว้เพื่อเสริมสภาพคล่องให้ธนาคารอย่างเพียงพอ



(ล้านบาท)

| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินรวม) | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|---|----------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| เงินลงทุนสุทธิ | 505,282 | 502,111 | 0.6% | 465,806 | 8.5% |
| - เงินลงทุนเพื่อค้า | 26,053 | 27,673 | -5.9% | 34,587 | -24.7% |
| - เงินลงทุนเพื่อขาย | 343,815 | 341,695 | 0.6% | 312,839 | 9.9% |
| - ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด | 135,139 | 132,467 | 2.0% | 118,095 | 14.4% |
| - เงินลงทุนทั่วไป | 275 | 276 | -0.4% | 285 | -3.5% |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 945 | 697 | 35.6% | 676 | 39.7% |
| รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ | 506,227 | 502,808 | 0.7% | 466,482 | 8.5% |

| เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร) | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|---|----------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| เงินลงทุนสุทธิ | 332,179 | 340,090 | -2.3% | 317,541 | 4.6% |
| - เงินลงทุนเพื่อค้า | 25,512 | 27,274 | -6.5% | 34,185 | -25.4% |
| - เงินลงทุนเพื่อขาย | 291,319 | 297,472 | -2.1% | 265,651 | 9.7% |
| - ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด | 15,079 | 15,075 | 0.0% | 17,427 | -13.5% |
| - เงินลงทุนทั่วไป | 269 | 269 | 0.0% | 278 | -3.2% |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม | 25,618 | 22,129 | 15.8% | 27,885 | -8.1% |
| รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ | 357,797 | 362,219 | -1.2% | 345,426 | 3.6% |

4. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 จากปีก่อน เป็นจำนวน 113 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2558 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการออกหุ้นกู้ระยะกลางสกุลเงินต่างประเทศจำนวน 750 ล้านดอลลาร์ใน ไตรมาส 2/2557 ส่วนหนึ่งสุทธิกับการลดลงของตัวแลกเปลี่ยนของธนาคาร ถึงแม้ว่าตัวแลกเปลี่ยนเหล่านี้ไม่ได้มีการต่ออายุ แต่ผู้ถือตัวแลกเปลี่ยนส่วนใหญ่ได้ถูกแนะนำให้เปลี่ยนมาเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝาก และผลิตภัณฑ์ของบริษัทจัดการกองทุนรวมที่จัดจำหน่ายโดยธนาคาร

(ล้านบาท)

| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (งบการเงินรวม) | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|---|----------------|----------------|------------------------|---------------|------------------------|
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น | 205 | 110 | 86.8% | 5,276 | -96.1% |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว | 112,843 | 113,807 | -0.8% | 89,140 | 26.6% |
| รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 113,049 | 113,917 | -0.8% | 94,416 | 19.7% |



5. ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ

ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธีก่อนข้างทรงตัวจากปีก่อนและไตรมาสก่อนที่จำนวน 11 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558

6. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2558 มีจำนวน 297 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 หรือ 36 พันล้านบาท จากจำนวน 261 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรระหว่างปี ซึ่งถูกลดทอนลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 12.7 พันล้านบาท (3.75 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2557 และเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 5.1 พันล้านบาท (1.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารในเดือนสิงหาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อนหรือเพิ่มขึ้น 12 พันล้านบาทจากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2558

มูลค่าตามบัญชีของธนาคาร ณ 31 มีนาคม 2558 คิดเป็น 87.43 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 รวม 3,399 ล้านหุ้น) เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 จาก 76.65 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 จาก 83.94 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

III. รายการนอกสมดุล: หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังทั้งสิ้น 383 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 พันล้านบาท (ร้อยละ 7.9) จากจำนวน 355 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากจำนวน 363 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังจากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของการค้าประกันอื่น ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน และเลตเตอร์ออฟเครดิต ตามที่ได้แสดงในตารางด้านล่าง

(ล้านบาท)

| หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% qoq) | 31 มี.ค. 57 | เปลี่ยนแปลง (% yoy) |
|--|----------------|----------------|------------------------|----------------|------------------------|
| (งบการเงินรวม) | | | | | |
| การรับอ่าวัดตัวเงิน | 3,667 | 3,434 | 6.8% | 4,174 | -12.1% |
| การค้าประกันการกู้ยืมเงิน | 207 | 220 | -5.9% | 203 | 2.0% |
| ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าที่ยังไม่ครบกำหนด | 6,985 | 6,792 | 2.8% | 5,907 | 18.2% |
| เลืตเตอร์ออฟเครดิต | 32,944 | 35,346 | -6.8% | 24,810 | 32.8% |
| ภาระผูกพันอื่น | | | | | |
| ลูกหนี้เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน | 18,519 | 10,070 | 83.9% | 9,397 | 97.1% |
| การค้าประกันอื่น | 190,051 | 178,776 | 6.3% | 175,397 | 8.4% |
| วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน | 127,983 | 127,028 | 0.8% | 129,466 | -1.1% |
| อื่นๆ | 2,399 | 899 | 166.9% | 5,260 | -54.4% |
| หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง | 382,755 | 362,565 | 5.6% | 354,614 | 7.9% |

IV. เงินกองทุนของธนาคารตามกฎหมาย

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

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III เงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2558 อยู่ที่ร้อยละ 16.7 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของร้อยละ 13.5 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.2 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 1/2558 อยู่ที่ร้อยละ 16.7 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของร้อยละ 13.4 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.3 โดยที่กำไรสุทธิของครึ่งปีหลังปี 2557 และกำไรสุทธิไตรมาส 1/2558 ยังไม่ได้รวมในการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าหากรวมกำไรสุทธิในครึ่งปีหลังปี 2557 และกำไรสุทธิไตรมาส 1/2558 เงินกองทุนรวมและเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของงบการเงินรวมตามหลักเกณฑ์ Basel III จะเท่ากับร้อยละ 18.6 และร้อยละ 15.3 ตามลำดับ และของธนาคารจะเท่ากับร้อยละ 18.6 และร้อยละ 15.3 ตามลำดับ (เงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่มีตัวตน (Tangible equity) เป็นส่วนใหญ่)

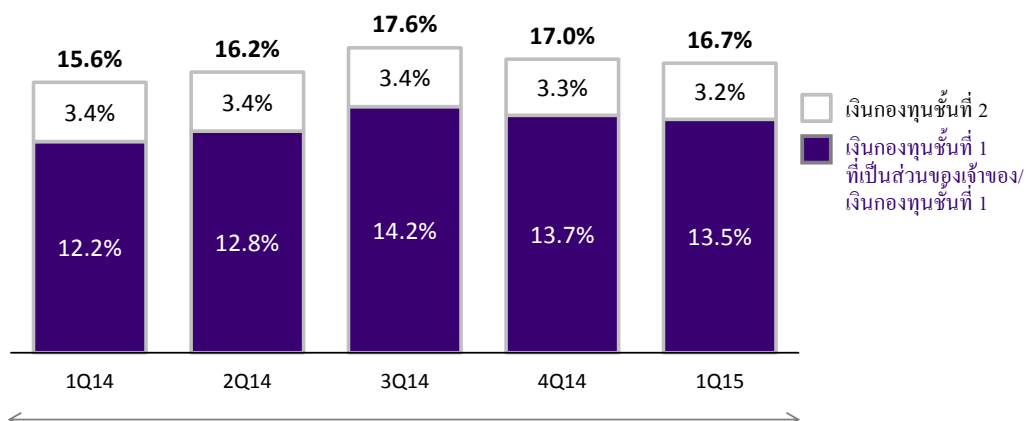


ธนาคารเชื่อมั่นว่าสถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง รวมถึงการมีระดับสำรองหนี้สูญที่สูง จะเพียงพอรองรับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดคิดที่อาจเกิดขึ้น สถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งจะช่วยให้ธนาคารสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างคล่องตัวเพื่อการเติบโตอย่างทันท่วงทีเมื่อมีโอกาสทางธุรกิจ โดยธนาคารจะรักษาระดับของเงินกองทุนที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนดตลอดปี 2558

| เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินรวม) | | 31 มี.ค. 58 (Basel III) | 31 ธ.ค. 57 (Basel III) | 31 มี.ค. 57 (Basel III) |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------------------|----------------------------|
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินกองทุนชั้นที่ 1* | ล้านบาท | 243,150 | 243,919 | 209,403 |
| | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 13.5% | 13.7% | 12.2% |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | ล้านบาท | 58,598 | 57,835 | 58,891 |
| | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 3.2% | 3.3% | 3.4% |
| รวมเงินกองทุน | ล้านบาท | 301,748 | 301,754 | 268,294 |
| | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 16.7% | 17.0% | 15.6% |
| สินทรัพย์เสี่ยง | ล้านบาท | 1,801,606 | 1,776,687 | 1,714,677 |
| เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร) | | 31 มี.ค. 58 (Basel III) | 31 ธ.ค. 57 (Basel III) | 31 มี.ค. 57 (Basel III) |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินกองทุนชั้นที่ 1* | ล้านบาท | 237,320 | 236,613 | 203,231 |
| (อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ขั้นต่ำร้อยละ 6.0) | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 13.4% | 13.6% | 12.0% |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | ล้านบาท | 58,598 | 57,835 | 58,632 |
| | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 3.3% | 3.3% | 3.5% |
| รวมเงินกองทุน | ล้านบาท | 295,918 | 294,448 | 261,863 |
| (อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ขั้นต่ำร้อยละ 8.5) | สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง | 16.7% | 16.9% | 15.5% |
| สินทรัพย์เสี่ยง | ล้านบาท | 1,766,889 | 1,742,345 | 1,687,374 |

* เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ได้นำมาใช้ในประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

อัตราส่วนเงินกองทุน (งบการเงินรวม)^{1/}



| งบการเงินเฉพาะธนาคาร | Basel III | | | | |
|---|-----------|-------|-------|-------|-------|
| เงินกองทุนรวม | 15.5% | 16.0% | 17.5% | 16.9% | 16.7% |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1/ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น | 12.0% | 12.6% | 14.0% | 13.6% | 13.4% |

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

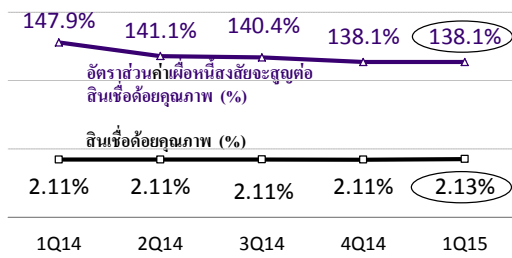
V. สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

ธนาคารมีสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อนี้สูงจะสูญ (gross NPLs) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.13 ของสินเชื่อรวม (จำนวน 43.2 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 เทียบกับร้อยละ 2.11 (จำนวน 40.3 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 กลุ่มลูกค้า SME คือกลุ่มลูกค้าที่เผชิญความกดดันมากที่สุด เมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน ในขณะที่ระดับสินเชื่อด้อยคุณภาพในไตรมาส 1/2558 ของกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และลูกค้าบุคคลลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อนี้สูงจะสูญ (net NPLs) ลดลงเป็นร้อยละ 1.08 (จำนวน 21.6 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 จากร้อยละ 1.09 (จำนวน 21.8 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

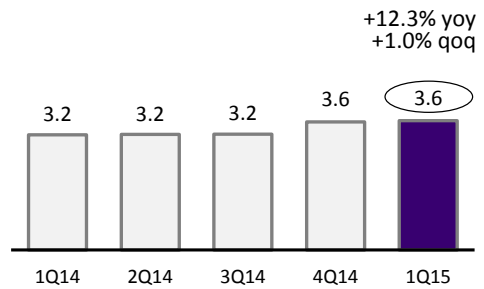
| สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สูงจะสูญ (งบการเงินรวม) | | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | 31 มี.ค. 57 |
|---|-----------------------|-------------|------------|-------------|
| สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรอง (gross NPLs) | สัดส่วนต่อสินเชื่อรวม | 2.13% | 2.11% | 2.11% |
| | ล้านบาท | 43,169 | 42,743 | 40,258 |
| ค่าเผื่อนี้สูงจะสูญของธนาคาร* | ล้านบาท | 59,614 | 59,014 | 59,362 |
| ค่าเผื่อการปรับมูลค่าการปรับโครงสร้างหนี้ของธนาคาร | ล้านบาท | - | - | 188 |
| ค่าเผื่อนี้สูงจะสูญค่าและเผื่อการปรับมูลค่าการปรับโครงสร้างหนี้ | ล้านบาท | 59,614 | 59,014 | 59,550 |
| อัตราส่วนส่วนค่าเผื่อนี้สูงต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ | | 138.1% | 138.1% | 147.9% |

* ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (%)



สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า (พันล้านบาท)



NPL ตามประเภทธุรกิจ (%)

| | | | | | |
|---------------------------|------|------|------|------|------|
| ธุรกิจขนาดใหญ่ | 1.5% | 1.5% | 1.5% | 1.4% | 1.3% |
| ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม | 4.0% | 4.6% | 4.5% | 4.6% | 4.8% |
| ลูกค้าบุคคล | 2.3% | 2.2% | 2.3% | 2.3% | 2.2% |
| สินเชื่อทะเล | 2.3% | 2.2% | 2.5% | 2.4% | 2.3% |
| สินเชื่อเช่าซื้อ | 2.5% | 2.3% | 2.1% | 2.2% | 2.2% |

สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ

ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2558 มีจำนวนรวม 59.6 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6 พันล้านบาท จากจำนวน 59.0 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 สัดส่วนค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพคงที่ที่ร้อยละ 138.1 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งอยู่ในระดับที่เพียงพอ และเกินกว่าเกณฑ์ของทางการ

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.09 (จำนวน 42.1 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 จากร้อยละ 2.06 (จำนวน 41.6 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2557 สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) ก่อนข้งทรงตัวที่ร้อยละ 1.07 (จำนวน 21.2 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558

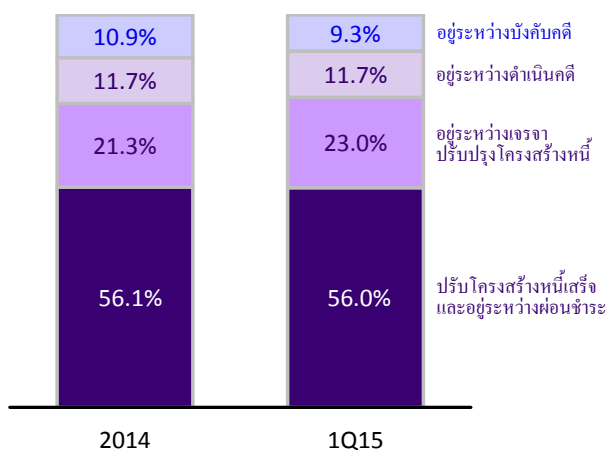
สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษมีจำนวน 64.3 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 เพิ่มขึ้น 1.6 พันล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 และเพิ่มขึ้น 31.7 พันล้านบาทจากสิ้นเดือนมีนาคม 2557 สินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อน เป็นผลมาจากปัญหาสภาพคล่องของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิต (จัดเป็นสินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษในไตรมาส 3/2557) และจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่เกี่ยวข้องในกลุ่มธุรกิจเดียวกันเป็นสินเชื่อประเภทกล่าวถึงเป็นพิเศษในไตรมาส 4/2557 แม้ว่าผู้กู้ยังสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ สำหรับลูกค้าดังกล่าวธนาคารยังหวังว่าประเด็นเกี่ยวกับการชำระหนี้ของผู้กู้ทั้งสองรายจะได้รับการแก้ไข ถึงแม้ว่าอุตสาหกรรมนี้จะเผชิญกับภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยอย่างรุนแรง นอกจากนี้การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อกล่าวถึงเป็นพิเศษส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงอย่างมากของการเติบโตของ GDP ในปีที่ผ่านมา

| สินเชื่อดำเนินและค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ (งบการเงินรวม) | 31 มี.ค. 58 | | 31 ธ.ค. 57 | | 31 มี.ค. 57 | |
|---|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------|
| | เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ | เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ | เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ |
| ปกติ | 1,706,048 | 17,483 | 1,675,361 | 17,102 | 1,665,594 | 16,379 |
| กล่าวถึงเป็นพิเศษ | 64,346 | 2,801 | 62,790 | 2,858 | 32,659 | 1,790 |
| ต่ำกว่ามาตรฐาน | 14,377 | 6,716 | 16,709 | 7,623 | 12,057 | 5,487 |
| สงสัย | 10,889 | 4,177 | 8,265 | 3,074 | 9,042 | 2,936 |
| สงสัยจะสูญ | 17,948 | 10,443 | 17,824 | 10,432 | 19,213 | 11,277 |
| รวม | 1,813,608 | 41,620 | 1,780,949 | 41,089 | 1,738,565 | 37,869 |
| สำรองส่วนที่ต่ำกว่าเกณฑ์ | | 17,994 | | 17,925 | | 21,493 |
| ธนาคารแห่งประเทศไทย | | | | | | |
| รวม | | 59,614 | | 59,014 | | 59,362 |

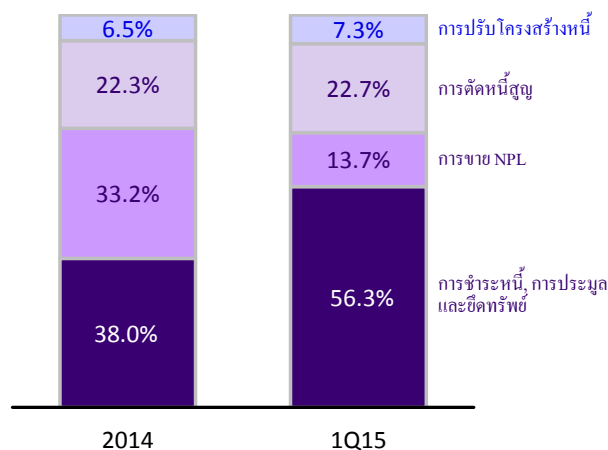
ตามที่ปรากฏในกราฟด้านล่าง ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพที่ปรับโครงสร้างหนี้เสร็จและอยู่ระหว่างผ่อนชำระคิดเป็นสัดส่วนที่สูงสุด ตามด้วยสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ สินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี และสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ระหว่างบังคับคดี ในไตรมาส 1/2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพส่วนใหญ่ลดลงจากการชำระหนี้ การประมูลและยึดทรัพย์ การตัดหนี้สูญ การขาย NPL (ในไตรมาส 1/2558 ธนาคารขาย NPL จำนวน 1.7 พันล้านบาท) และการปรับโครงสร้างหนี้

ในไตรมาส 1/2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่ตรงตัวจากปีก่อนที่ร้อยละ 0.44 แต่ลดลงจากร้อยละ 0.48 ในไตรมาส 4/2557 การลดลงของสินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มลูกค้า SME เนื่องจากธนาคารมีการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้า SME บางกลุ่มในไตรมาส 4/2557

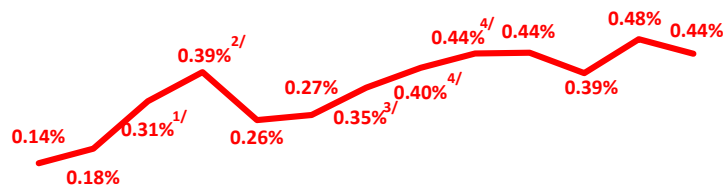
NPL แบ่งตามประเภทของสถานะ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)



การลด NPL ตามประเภทของวิธี



สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่



| | 1Q12 | 2Q12 | 3Q12 | 4Q12 | 1Q13 | 2Q13 | 3Q13 | 4Q13 | 1Q14 | 2Q14 | 3Q14 | 4Q14 | 1Q15 |
|----------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| NPLs เกิดใหม่ (พันล้านบาท) | 2.1 | 2.8 | 5.3 | 6.6 | 4.6 | 5.1 | 6.4 | 7.5 | 8.4 | 8.8 | 7.7 | 9.8 | 8.8 |

- ^{1/} การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้านำธุรกิจ 2-3 ราย
- ^{2/} การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพของลูกค้านำบุคคลในสินเชื่อเคหะและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์บางราย
- ^{3/} การเพิ่มขึ้นบางส่วนเป็นผลมาจากการผัดผ่อนชำระหนี้ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางราย ที่เผชิญปัญหาทางการเงิน
- ^{4/} การเพิ่มขึ้นเป็นผลโดยตรงจากการผลักดันกลยุทธ์ของธนาคารในการมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงขึ้น (สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเงินสดที่นำบ้านมาเป็นหลักประกัน) และผลกระทบจากการชะลอการเติบโตทางเศรษฐกิจ

NPL เกิดใหม่ตามประเภทธุรกิจ (%)

| | 1Q13 | 2Q13 | 3Q13 | 4Q13 | 1Q14 | 2Q14 | 3Q14 | 4Q14 | 1Q15 |
|--------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| สินเชื่อรวม ^{1/} | 0.26% | 0.27% | 0.35% | 0.40% | 0.44% | 0.44% | 0.39% | 0.48% | 0.44% |
| ธุรกิจขนาดใหญ่ | 0.01% | 0.00% | 0.18% | 0.01% | 0.00% | 0.10% | 0.01% | 0.14% | 0.24% |
| ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม | 0.30% | 0.38% | 0.41% | 0.63% | 0.83% | 0.82% | 0.72% | 1.21% | 0.78% |
| สินเชื่อเคหะ | 0.30% | 0.33% | 0.33% | 0.42% | 0.45% | 0.49% | 0.48% | 0.39% | 0.29% |
| สินเชื่อเช่าซื้อ ^{1/} | 0.73% | 0.59% | 0.46% | 0.43% | 0.70% | 0.63% | 0.57% | 0.55% | 0.70% |

^{1/} NPL เกิดใหม่ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในตารางด้านบนไม่ได้มีการรวม NPL ที่มีการยึดรถได้ก่อนสิ้นเดือนของเดือนที่ลูกค้ากลายเป็น NPL โดยที่ขาดทุนจากรถยึดจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามที่ได้อธิบายในหัวข้อค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี่ย

การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ธนาคารใช้วิธีหลากหลายในการปรับโครงสร้างหนี้ อาทิเช่น การรับโอนสินทรัพย์และหุ้นทุน การปรับปรุง และ เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ และการผสมผสานหลายวิธีเข้าด้วยกัน

ณ 31 มีนาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงินมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้ที่ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 54.2 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.2 พันล้านบาทจาก 50.0 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 โดยสินเชื่อบางส่วนเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ และได้รวมอยู่ในสินเชื่อด้อยคุณภาพตามที่แสดงในตารางด้านล่าง

| สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ (งบการเงินรวม) | | 31 มี.ค. 58 | 31 ธ.ค. 57 | 31 มี.ค. 57 |
|--|---------|-------------|------------|-------------|
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่ได้รับปรับโครงสร้างหนี้ | ล้านบาท | 54,186 | 49,969 | 37,752 |
| - สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่จัดชั้นเป็นสินเชื่อคุณภาพ | ล้านบาท | 12,599 | 12,226 | 9,050 |
| - สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่ไม่ได้จัดชั้นเป็นสินเชื่อคุณภาพ | ล้านบาท | 41,587 | 37,743 | 28,702 |

ทรัพย์สินรอการขายสุทธิของธนาคาร ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2558 มีจำนวน 10.0 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.2 พันล้านบาท (ร้อยละ 13.4 จากปีก่อน) จากจำนวน 8.8 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557

VI. อื่นๆ

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ 31 มีนาคม 2558 แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารคือเงินฝาก คิดเป็นร้อยละ 69.4 ของแหล่งเงินทุน แหล่งเงินทุนอื่นๆ ที่สำคัญได้แก่ แหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 11.1 หนี้สินจากสัญญาประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 6.0 ซึ่งมาจากบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันของธนาคาร ได้แก่ บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) การกู้ยืมระหว่างธนาคารคิดเป็นร้อยละ 5.2 และจากการกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้คิดเป็นร้อยละ 4.2

สำหรับการใช้ไปของเงินทุน ณ 31 มีนาคม 2558 มีรายละเอียดดังนี้ ร้อยละ 67.3 เป็นเงินให้สินเชื่อ ร้อยละ 18.8 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ ร้อยละ 9.8 เป็นการให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และร้อยละ 1.1 เป็นเงินสด

เงินให้สินเชื่อและหนี้สินสกุลเงินต่างประเทศ

ณ 31 มีนาคม 2558 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 6.7 (3,727 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)^{1/} ของสินเชื่อตามงบการเงินรวม และเงินฝากและเงินกู้ยืมที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 6.7 (4,068 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)^{1/} ของเงินฝากและเงินกู้ยืมตามงบการเงินรวม นอกจากนี้ธนาคารมีเงินลงทุนในตราสารสกุลต่างประเทศประมาณร้อยละ 2.1 (318 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)^{1/} ของเงินลงทุนทั้งหมดตามงบการเงินรวม

ธนาคารให้สินเชื่อสกุลเงินต่างประเทศแก่ลูกค้าของธนาคารที่มีการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศ หรือลูกค้าที่ต้องการซื้อสินทรัพย์ในต่างประเทศ และธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการค้าระหว่างประเทศ (trade finance) โดยที่สกุลเงินที่ใช้สำหรับสินเชื่อนั้นขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า ซึ่งสกุลเงินส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

เนื่องจากโดยปกติเงินฝากของธนาคารไม่ได้อยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ การให้สินเชื่อดังกล่าวข้างต้น จะมีแหล่งที่มาจากการกู้ยืมเงินดอลลาร์สหรัฐในตลาดเงินระหว่างประเทศ หรือจากการทำสวอป (Swap) เงินตราต่างประเทศในตลาดในประเทศ นอกเหนือจากเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ

^{1/} อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท/เงินดอลลาร์สหรัฐ 32.56 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558