



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2217 8444

โทรสาร 0 2217 8312

Website: www.thanachart.co.th

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Email: tcap_ir@thanachart.co.th

โทรศัพท์ 0 2613 6107

ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 4 ปี 2554 มีการหดตัวทางธุรกิจในทุกๆภาคส่วนอย่างชัดเจน ซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์มหาอุทกภัยตั้งแต่เดือน ตุลาคม ที่ผ่านมา โดย พื้นที่ทางการเกษตรและนิคมอุตสาหกรรมได้รับความเสียหายเป็นบริเวณกว้างส่งผลให้การผลิตภาคเกษตร และ ภาคอุตสาหกรรมหดตัวลง ส่วนภาคการส่งออกหดตัวจากผลของภาคการผลิตที่ลดลงและจากความเสี่ยงต่อสถานการณ์เศรษฐกิจโลกเกี่ยวกับปัญหาหนี้สาธารณะในประเทศแถบยุโรป และ สหรัฐอเมริกา

ดังนั้น เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2554 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จึงได้มีมติให้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.25 เพื่อเป็นแรงหนุนภาคการลงทุน ภาคการบริโภคและขับเคลื่อนเศรษฐกิจภายในประเทศให้เดินหน้าต่อไป อีกทั้งเพื่อช่วยลดทอนผลกระทบด้านลบต่อภาคการส่งออก นอกจากนี้ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจเดือน พฤศจิกายนลดลงมาอยู่ที่ระดับ 39 เนื่องจากเหตุการณ์ที่ได้กล่าวข้างต้น แต่เป็นที่คาดการณ์ว่าดัชนีความเชื่อมั่นในทุกภาคธุรกิจน่าจะมีการปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้นในปี 2555 โดยเห็นได้จาก ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในอนาคต¹ กลับมาอยู่ที่ระดับ 54.4 ผู้ประกอบการเชื่อมั่นว่าภาวะธุรกิจจะปรับตัวดีขึ้นโดยคาดการณ์ว่าเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับลดลง อัตราเงินเฟ้อทั่วไปไตรมาสที่ 4 อยู่ที่ร้อยละ 3.97 ลดลงจาก 4.13 ขณะที่ อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 2.82 เพิ่มขึ้นจาก 2.79

ทั้งนี้ คาดว่าภาคเศรษฐกิจในประเทศที่ได้รับความเสียหายในช่วงน้ำท่วมปลายปี 2554 น่าจะเริ่มทยอยฟื้นตัวกลับมาภายในกลางปี 2555 โดย GDP ในปี 2555 จะขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 5.5 - 6.5² โดยได้แรงผลักดันจากมาตรการการเยียวยา-ฟื้นฟูความเสียหายจากอุทกภัย และนโยบายเศรษฐกิจเชิงกระตุ้นของรัฐบาล ซึ่งมีส่วนช่วยในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจภายในประเทศ

อย่างไรก็ดี ปี 2555 ประเทศไทยก็ยังคงต้องเผชิญต่อปัจจัยความเสี่ยงในเรื่องปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจโลกที่ยังไม่คลี่คลายไป ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ การออกมาตรการประชานิยมของรัฐบาลที่เพิ่มความเสี่ยงต่อภาวะการขาดดุลของไทย การออกร่าง พ.ร.ก. ปรับปรุงการบริหารหนี้เงินกู้ที่กระทรวงการคลังกู้เพื่อช่วยเหลือกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน ที่ธนาคารพาณิชย์ต้องเข้ามาร่วมรับผิดชอบ และความไม่แน่นอนจากภัยธรรมชาติ

¹ ดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจไปอีก 3 เดือนข้างหน้า คือ ธันวาคม มกราคม กุมภาพันธ์

² ข้อมูลจาก สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

เหตุการณ์สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2554 ธนาคารธนชาติได้รับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) โดยรับโอนสินทรัพย์ หนี้สิน ภาวะผูกพันของธนาคารนครหลวงไทย ณ สิ้นวันที่ 30 กันยายน 2554 ในราคายุติธรรมตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระรวมถึงพนักงานธนาคารนครหลวงไทย การรับโอนกิจการในครั้งนี้มีมูลค่าสุทธิในการโอนเป็นจำนวน 50,134 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์จำนวน 381,077 ล้านบาท หนี้สินจำนวน 330,943 ล้านบาท นอกจากนี้ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมได้มีมติให้ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ธนาคารธนชาติแล้ว ให้ธนาคารนครหลวงไทยหยุดการประกอบธุรกิจและคืนใบอนุญาตการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ให้กระทรวงการคลัง และเปลี่ยนชื่อบริษัทจาก “ธนาคารนครหลวงไทยจำกัด (มหาชน) “ เป็น “ บริษัท สคิป จำกัด (มหาชน) “ และให้ธนาคารนครหลวงไทยดำเนินการเลิกบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการชำระบัญชี

2. เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2554 ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย) ได้ทำการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ตามที่ราชธานีลิสซิ่งได้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ ทำให้ธนาคารธนชาติมีการถือหุ้นในราชธานีลิสซิ่งรวมจำนวน 874.97 ล้านหุ้น และเนื่องจากมีผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนไม่ครบตามสิทธิ ส่งผลให้ธนาคารธนชาติมีสัดส่วนการถือหุ้นในราชธานีลิสซิ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 48.35 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เป็นร้อยละ 65.18 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

3. เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2555 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ประกาศปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กร บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นระดับ “A+” จากเดิมที่ระดับ “A” การปรับเพิ่มอันดับเครดิตของบริษัทฯ นั้นได้สะท้อนให้เห็นถึงฐานะการเป็นบริษัทโฮลดิ้งซึ่งมีความแข็งแกร่งทำธุรกิจการลงทุนในกลุ่มธนาตราวมถึงการเข้ามามีบทบาทในการบริหารงานใน ธนาคารธนชาติ ผ่านการถือหุ้น 50.96% และในการจัดอันดับเครดิตยังพิจารณาถึงคณะผู้บริหารที่มีความสามารถ ระบบการบริหารความเสี่ยงที่พัฒนาจนได้มาตรฐาน ฐานเงินทุนที่แข็งแกร่ง รวมถึงการสนับสนุนทั้งทางด้านธุรกิจและเงินทุนจากพันธมิตรคือ สโกเทียแบงก์ นอกจากนี้การที่ธนาคารธนชาติรวมกิจการของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เข้ามา ยังช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ทั้งสถานะทางการเงิน การตลาด ธุรกิจที่หลากหลาย และฐานะทางการเงินในอนาคต อันเป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อ ฐานเงินรับฝาก และจำนวนสาขาของธนาคารด้วย

ในขณะเดียวกัน ทริสเรทติ้ง ได้ทำการปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กร ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นที่ระดับ “AA-” จากเดิมที่ระดับ “A+” การปรับเพิ่มอันดับเครดิตของธนาคารธนชาติในครั้งนี้ได้สะท้อนให้เห็นถึงสถานะทางธุรกิจที่แข็งแกร่งขึ้นหลังจากรวมกิจการของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) เข้ามา อย่างราบรื่นและสำเร็จลุล่วงด้วยดี ซึ่งผลจากการรวมกิจการนี้ทำให้ธนาคารธนชาติเป็นธนาคารขนาดกลางที่มีฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้นและมีการกระจายตัวมากกว่าเดิม

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2554

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2554 การควบรวมธนาคารนครหลวงไทย จำกัด(มหาชน)เป็นไปอย่างราบรื่นตามแผนที่วางไว้และประสบผลสำเร็จด้วยดี ทำให้ธนาคารพาณิชย์ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเป็นธนาคารพาณิชย์ขนาดกลางโดยมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น มีการกระจายตัวการให้บริการผ่านสาขาและเครื่องบริการอัตโนมัติครอบคลุมทั่วประเทศ รวมทั้งยังคงมีการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่องภายใต้ภาวะการแข่งขันของอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ ภาวะการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และอุทกภัยในช่วงปลายปี โดยในปี 2554 สินทรัพย์รวมและเงินให้สินเชื่อของบริษัทและบริษัทย่อยมีการขยายตัวที่ร้อยละ 1.4 และร้อยละ 4.5 มาอยู่ที่ 895,157 ล้านบาท และ 637,104 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา และมีกำไรสุทธิจำนวน 5,002 ล้านบาท

“สำหรับการดำเนินธุรกิจในปีต่อไป บริษัทและบริษัทย่อยได้ให้ความสำคัญกับการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน (Transformation to Strength) โดยมุ่งเน้นการพัฒนาและปรับโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งกระบวนการให้บริการและการทำงาน เพื่อตอบสนองทุกความต้องการของลูกค้า”

โดยสรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังนี้

- การขยายตัวของสินเชื่อร้อยละ 4.5 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดยสินเชื่อจากธุรกิจเช่าซื้อมีการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 19.4 จากสิ้นปีที่ผ่านมา แม้ว่าในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2554 ธุรกิจดังกล่าวจะได้รับผลกระทบจากอุทกภัยก็ตาม สำหรับสัดส่วนสินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 62 ต่อ 38
- การขยายตัวด้านเงินฝากรวมตัวแลกเปลี่ยนลดลงร้อยละ 2.7 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดยมีสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินฝากรวมตัวแลกเปลี่ยนเท่ากับร้อยละ 26.9 สำหรับสัดส่วนตัวแลกเปลี่ยนเท่ากับร้อยละ 33.4
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ปรับตัวลดลงตามภาวะอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และบางส่วนจากผลกระทบภาวะน้ำท่วมในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ลดลงจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 3.2 โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield on earning assets) เท่ากับร้อยละ 5.5 เพิ่มขึ้นจากการปรับอัตราดอกเบี้ยในตลาด ขณะที่ต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.7 ตามภาวะดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งภาวะการแข่งขันด้านเงินฝากและการบริหารสภาพคล่อง
- การขยายตัวของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย รายได้เงินปันผล รายได้จากกรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ โดยอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 32.0 เปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 32.1
- การควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการ โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 60.9 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 50.5 ส่วนใหญ่เป็นผล

จากค่าใช้จ่ายจากการควบรวมกิจการ (Integration Cost) อันได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงระบบงานสารสนเทศ ค่าใช้จ่ายในการดูแลและการฝึกอบรมพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการตกแต่งสาขา รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจ เป็นต้น

- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ** ค่าใช้จ่ายหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 0.3 ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา โดยในปี 2554 ได้มีการจัดตั้งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC) เพื่อบริหารหนี้ด้วยคุณภาพดังกล่าว
- ผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ธนาคารและบริษัทย่อยได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยเช่นกัน โดยแบ่งเป็นผลกระทบต่อสินทรัพย์ของธนาคาร และผลกระทบต่อธุรกิจสินเชื่อ ดังนี้
 1. ผลกระทบต่อสินทรัพย์ของธนาคาร โดยมีสาขาที่ได้รับผลกระทบในช่วงดังกล่าวและหยุดดำเนินการทั้งสิ้น 57 สาขา และตู้เอทีเอ็มจำนวน 228 ตู้ ซึ่งทั้งหมดได้ทยอยกลับมาเปิดดำเนินการตามปกติในช่วงปลายปี โดยค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมสามารถเรียกคืนเงินชดเชยความเสียหายได้จากบริษัทประกันภัย
 2. ผลกระทบต่อธุรกิจสินเชื่อ กลุ่มสินเชื่อที่ได้รับผลกระทบได้แก่ กลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ และกลุ่มสินเชื่อ SMEs ซึ่งมีผลกระทบต่อธนาคารไม่มากนัก อย่างไรก็ตามธนาคารได้ออกมาตรการเพื่อให้ความช่วยเหลือลูกค้าตามความเหมาะสมในแต่ละกลุ่มลูกค้า เช่น การปรับโครงสร้างหนี้ การพักระยะเวลาชำระหนี้ เป็นต้น

สำหรับฐานะการเงินรวม กลุ่มธนาคารยังคงมีการเติบโตด้านสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการให้สินเชื่อ ถึงแม้ว่าปี 2554 ที่ผ่านมา กลุ่มธนาคารมีภารกิจสำคัญคือการโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนาชาติ ตาม โดย ณ สิ้นปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 637,104 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27,458 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2553 ส่งผลให้สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวน 895,157 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,400 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 จากสิ้นปีก่อน

กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับปี 2554 เท่ากับ 3.91 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 4.41 บาท ในปีก่อน อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.00 และ 13.66 ตามลำดับ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2554	ปี 2553	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	44,419	35,027	26.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(20,104)	(11,998)	67.6
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,315	23,029	5.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,372	2,881	17.0
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	8,058	7,998	0.8
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	35,745	33,908	5.4
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	(21,760)	(17,109)	27.2
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้า	(2,077)	(1,653)	25.7
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	11,908	15,146	(21.4)
ภาษีเงินได้	(3,136)	(4,844)	(35.3)
กำไรก่อนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,772	10,302	(14.9)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3,770)	(4,663)	(19.2)
กำไรสุทธิ	5,002	5,639	(11.3)
กำไรต่อหุ้น (EPS) (บาท)	3.91	4.41	(11.3)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ร้อยละ)	13.7	16.5	(17.0)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ร้อยละ)	1.0	1.4	(28.6)
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	2.8	3.2	(12.5)
อัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (ร้อยละ)	32.0	32.1	(0.3)
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (ร้อยละ)	60.9	50.5	20.6

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 24,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,286 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 44,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,392 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.8 ในขณะที่ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 8,106 ล้านบาท หรือร้อยละ 67.6 จากปีก่อน ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ในปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 3.2 ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ โดยมีอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 68 ต่อ 32

■ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ในปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 3,372 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 491 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 3,873 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 471 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 501 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 จากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินของกลุ่มธนาชาติ

■ รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย รายได้เงินปันผล ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิและรายได้อื่น

ในปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆจำนวน 8,058 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 60 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เป็นการเพิ่มขึ้นจากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 616 ล้านบาท หรือร้อยละ 117.8 รายได้เงินปันผลเพิ่มขึ้น 263 ล้านบาท จาก 492 ล้านบาท เป็น 755 ล้านบาท ในขณะที่ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 1,071 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.4 จากภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวนในปีที่ผ่านมา อีกทั้งรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิลดลง 224 ล้านบาท จาก 2,351 ล้านบาท เป็น 2,127 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.5 สาเหตุจากมีผลิตภัณฑ์บางรายการครบกำหนด รวมทั้งผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์อุทกภัย

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ในปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 21,760 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,651 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.2 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.5 รวมทั้งในปีนี้อาคารธนาคาร ได้รวมค่าใช้จ่ายจากการรวมกิจการ (Integration Cost) อันได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงระบบงานสารสนเทศ การเปลี่ยนรูปลักษณะสาขา รวมทั้งโครงการเกษียณอายุก่อนครบกำหนดด้วยความสมัครใจ เป็นต้น ส่งผลให้อัตราราคาส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 60.9

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ในปี 2554 ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่ามีจำนวน 2,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 424 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.7 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจำนวน 444 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.3

ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	63,232	7.1	85,105	9.6	(25.7)
เงินลงทุนสุทธิ	152,511	17.0	145,376	16.5	4.9
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	1,673	0.2	2,239	0.3	(25.3)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	638,084	71.3	610,602	69.2	4.5
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(27,286)	(3.1)	(27,959)	(3.2)	(2.4)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	3,498	0.4	3,963	0.4	(11.7)
ค่าความนิยม	13,981	1.6	13,671	1.6	2.3
สินทรัพย์อื่น	49,464	5.5	49,760	5.6	(0.6)
สินทรัพย์รวม	895,157	100.0	882,757	100.0	1.4
เงินรับฝาก	435,865	48.7	532,382	60.3	(18.1)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	60,151	6.7	40,545	4.6	48.4
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	262,653	29.3	184,717	20.9	42.2
หนี้สินอื่น	60,807	6.8	53,394	6.1	13.9
หนี้สินรวม	819,476	91.5	811,038	91.9	1.0
ส่วนของบริษัทใหญ่	38,259	4.3	36,092	4.1	6.0
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37,422	4.2	35,627	4.0	5.0
ส่วนของเจ้าของรวม	75,681	8.5	71,719	8.1	5.5
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	895,157	100.0	882,757	100.0	1.4
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	29.94		28.24		6.0

งบแสดงฐานะการเงินรวมสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2553 มีการปรับปรุงเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับงวด 31 ธันวาคม 2554

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนชาตมีจำนวน 895,157 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,400 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 จากสิ้นปี 2553 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 ที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 63,232 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 21,873 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.7 โดยเป็นการบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 638,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 27,482 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.5 โดยสัดส่วนการให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 62 ต่อ 38

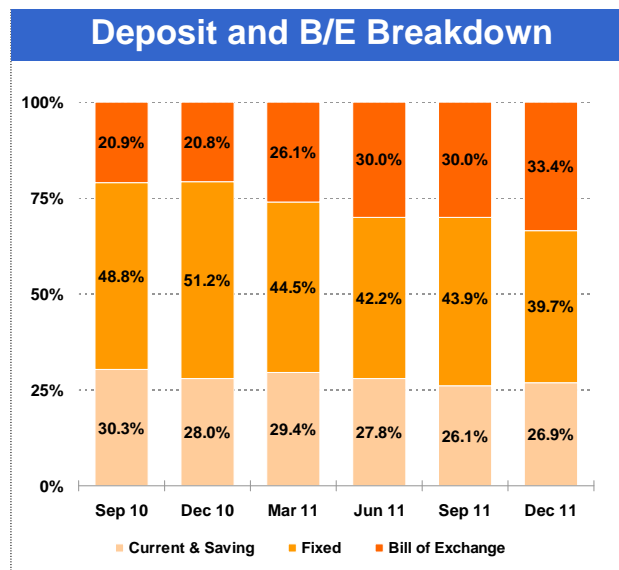
หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีจำนวน 819,476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,438 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 จากสิ้นปี 2553 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 ธันวาคม 2554		31 ธันวาคม 2553		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
เงินรับฝากและตั๋วแลกเงิน					
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	7,117	1.1	7,205	1.1	(1.2)
ออมทรัพย์	169,051	25.8	181,106	26.9	(6.7)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	259,634	39.7	338,713	50.4	(23.3)
ตั๋วแลกเงิน	218,224	33.4	139,534	20.8	56.4
อื่นๆ	63	0.0	5,358	0.8	(98.8)
รวมเงินรับฝากและตั๋วแลกเงิน	654,089	100.0	671,916	100.0	(2.7)

หน่วย: ล้านบาท

- เงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมมีจำนวน 654,089 ล้านบาท ลดลง 17,827 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากสิ้นปีก่อน โดยมีสัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมเท่ากับร้อยละ 26.9 และสัดส่วนตั๋วแลกเงินต่อเงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมเท่ากับร้อยละ 33.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20.8 ณ สิ้นปี 2553



- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 60,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 19,606 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม มีจำนวน 75,681 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,962 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 จากสิ้นปี 2553 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับปี 2554 จำนวน 5,002 ล้านบาท รวมทั้งผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานทำ

ให้กำไรสะสมลดลง 1,170 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งหลังของปี 2553 และครึ่งแรกของปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 1,533 ล้านบาท

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนาคารธนชาติ		ทุนธนชาติและบริษัทย่อย	
	31-ธ.ค.-54	31-ธ.ค.-53	31-ธ.ค.-54	31-ธ.ค.-53
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	17,989	7,648	40,188	39,663
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด (ล้านบาท)	12,680	7,432	27,093	27,657
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.7	2.3	5.9	6.0
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.5	0.6	2.8	2.7
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองที่เกินตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	116.1	107.1	107.7	113.1
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	70.5	97.2	67.4	69.7

สินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ สิ้นปี 2554 มีจำนวน 40,188 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 525 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากสิ้นปีที่ผ่านมาส่วนใหญ่เกิดจากการรวมสินเชื่อด้อยคุณภาพของบริษัทราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ในขณะที่สินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาจำนวน 2,281 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 เกิดจากความสำเร็จในการแก้หนี้ซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่บริหารภายใต้ TS AMC

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 5.9 ลดลงจากสิ้นปี 2553 ที่ร้อยละ 6.0 และเมื่อพิจารณาสินเชื่อด้อยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 18,633 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อสินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 2.8

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ของธนาคารธนชาติในปี 2554 เท่ากับร้อยละ 70.5 ลดลงจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 97.2 เป็นผลจากการรวมกิจการกับธนาคารนครหลวงไทย ซึ่งเงินให้สินเชื่อส่วนใหญ่มีหลักประกันค้ำจึงทำให้อัตราส่วนดังกล่าวลดลง

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	
		2554	2553
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)			
งบการเงินรวม		7,671	8,777
งบการเงินเฉพาะกิจการ	50.96%	6,668	5,719
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	50.96%	293	391
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	38.22%	89	131
บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด	50.96%	436	352
บริษัท ธนชาตประกันชีวิต จำกัด	50.96%	770	688
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	91	-
บริษัท ธนชาตกรุ๊ป ลิสซิ่ง จำกัด	50.96%	99	214
บริษัท ธนชาต โบรกเกอร์ จำกัด	50.95%	75	68
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)*	33.22%	205	-
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	446	461
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	120	108

*ธนาคารธนชาต ถือหุ้นในบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง ในสัดส่วนร้อยละ 65.18 ตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2554

ผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

(บทวิเคราะห์เปรียบเทียบผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม ปี 2554 เปรียบเทียบกับปี 2553)

ปี 2554 ถือได้ว่าเป็นปีแห่งการควมรวมกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งธนาคารได้ให้ความสำคัญกับการดำเนินการดังกล่าวควบคู่ไปกับการมุ่งเน้นขยายธุรกิจให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าในปีที่ผ่านมาได้เผชิญกับปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ อาทิ การปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เหตุการณ์อุทกภัยน้ำท่วมในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ตลอดจนภาวะการแข่งขันที่อยู่ในระดับสูงขึ้น สินทรัพย์รวมและการให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2554 มีการขยายตัวร้อยละ 1.5 จากสิ้นปี 2553 และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร 2554 จำนวน 7,671 ล้านบาท โดยรายละเอียดผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังนี้

- การขยายตัวของสินเชื่อร้อยละ 4.7 จากสิ้นปี 2553 โดยเฉพาะสินเชื่อจากธุรกิจเช่าซื้อมีการขยายตัวถึงร้อยละ 14.8 จากสิ้นปีที่ผ่านมา และยังคงสามารถรักษาความเป็นผู้นำในตลาดสินเชื่อเช่าซื้อ แม้ว่าจะได้รับผลกระทบบางส่วนจากเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงไตรมาสสุดท้ายก็ตาม โดยมียอดคงค้างทั้งสิ้นจำนวน 273,019 ล้านบาท สำหรับสัดส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ต่อปริมาณการจำหน่ายรถใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2554 เท่ากับร้อยละ 19.1 นอกจากนี้ ผลจากการควมรวมธนาคารนครหลวงไทย ทำให้สัดส่วนสินเชื่อของธนาคารมีการกระจายตัวที่ดีขึ้น โดยสัดส่วนสินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 62 ต่อ 38

- **ด้านเงินฝากรวมตัวแลกเงินลดลงร้อยละ 2.6** จากสิ้นปี 2553 โดยในระหว่างปีได้มีการปรับกลยุทธ์ในการออกผลิตภัณฑ์และอัตราดอกเบี้ยให้เหมาะสมกับการปรับเพิ่มของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมทั้งภาวะการแข่งขันทางธุรกิจ โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินฝากรวมตัวแลกเงินเท่ากับร้อยละ 26.9
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) อยู่ที่ร้อยละ 2.9** ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 3.3 โดยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield on earning assets) เพิ่มขึ้นตามการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยในตลาดเป็นร้อยละ 5.5 จากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 5.1 แม้ว่าในไตรมาสสุดท้ายของปี ธนาคารและบริษัทย่อยได้หยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยบางส่วนจากลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัย โดยคาดว่าจะรายได้ดังกล่าวจะกลับมารับรู้ได้ในไตรมาสถัดไป อย่างไรก็ตาม จากการรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ราชอาณาจักรซึ่ง จำกัด (มหาชน) โดยรายละเอียดตามที่ได้กล่าวข้างต้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากเงินให้สินเชื่อ (Yield on loan) ในไตรมาสสุดท้ายปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย สำหรับต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) เพิ่มขึ้นเช่นกัน เป็นร้อยละ 2.6 จากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 1.8 ซึ่งเป็นผลจากทั้งการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยตลาด รวมทั้งแรงกดดันจากภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น
- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ** โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 0.4 เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยจากร้อยละ 0.3 ในปีที่ผ่านมา แม้ว่าในช่วงไตรมาสสุดท้ายธนาคารจะได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยก็ตาม นอกจากนี้ ผลจากการที่ TS AMC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคารมีการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพอย่างใกล้ชิดและเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และรับชำระหนี้จากลูกหนี้รายใหญ่ ส่งผลให้สามารถลดภาระการตั้งสำรองและสินเชื่อด้วยคุณภาพมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินเชื่อด้วยคุณภาพจำนวน 37,677 ล้านบาท เป็นอัตราส่วนต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Gross NPL to total loan) เท่ากับร้อยละ 5.6
- **การขยายตัวจากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย** ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย รายได้เงินปันผล รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ โดยอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 30.2
- **การควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการ** อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 62.4 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 51.5 ส่วนใหญ่ได้รับผลกระทบจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลง รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายจากการควบรวมกิจการ (Integration Cost) อันได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงระบบงานสารสนเทศ การเปลี่ยนรูปลักษณะสาขา การดูแลและฝึกอบรมพนักงาน รวมทั้งค่าใช้จ่ายโครงการเกษียณอายุก่อนกำหนด เป็นต้น
- **ภาษีเงินได้นิติบุคคล** ธนาคารธนาชาติและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2554 เป็นจำนวน 2,948 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากาษีร้อยละ 27.7 ลดลงจากปีที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 33.2 ทั้งนี้ เป็นผลจากการที่ไตรมาส 2 มีการโอนขายสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ (NPA) มายัง บริษัทบริหาร

สินทรัพย์ ที เอส จำกัด รวมทั้งในไตรมาสที่ 3 ได้มีการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทหลักทรัพย์นครหลวงไทย จำกัด ส่งผลให้สามารถชำระคืนค่าจากสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี

- **ความเพียงพอของเงินกองทุน** ธนาคารมีเงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 91,093 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวน 61,638 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 29,455 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 13.7 ทั้งนี้ การคำนวณเงินกองทุนดังกล่าวได้หักค่าความนิยมจากการเข้าซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำนวน 15,740 ล้านบาท และรวมหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่รับโอนจากธนาคารนครหลวงไทยจำนวน 10,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์การผ่อนผันจากธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ให้รวมรายการดังกล่าวเมื่อการรวมกิจการเสร็จสิ้น (1 ตุลาคม 2554)

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญ	(ข้อมูลตามงบการเงินรวม)		
	2554	2553	%เปลี่ยนแปลง
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)			
รายได้ดอกเบี้ย	44,214	34,781	27.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(19,797)	(11,566)	71.2%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,416	23,216	5.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,358	2,850	17.8%
รายได้จากการดำเนินงาน	17,927	15,441	16.1%
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	(10,726)	(8,834)	21.4%
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	34,975	32,673	7.0%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	(21,841)	(16,824)	29.8%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	13,134	15,849	(17.1%)
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	(2,504)	(2,149)	16.5%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	10,630	13,701	(22.4%)
ภาษีเงินได้	(2,948)	(4,548)	(35.2%)
กำไรสุทธิ	7,682	9,152	(16.1%)
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	7,671	8,777	(12.6%)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	10	376	(97.2%)
	7,682	9,152	(16.1%)
	ธ.ค.-54	ธ.ค.-53	%เปลี่ยนแปลง
ข้อมูลเกี่ยวกับงบดุล (ล้านบาท)			
เงินให้สินเชื่อ	635,220	606,851	4.7%
สินทรัพย์รวม	886,060	873,203	1.5%
เงินฝากและตั๋วแลกเงิน	655,206	672,475	(2.6%)
- เงินฝาก	436,040	532,656	(18.1%)
- ตั๋วแลกเงิน	219,167	139,819	56.8%
หนี้สินรวม	810,526	800,809	1.2%
ส่วนของบริษัทใหญ่	74,848 ⁽¹⁾	72,183 ⁽²⁾	3.7%
(ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม)			

	2554	2553	%เปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA)	0.9%	1.2%	(0.3%)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ⁽²⁾	10.6%	15.5%	(4.9%)
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread)	2.9%	3.3%	(0.4%)
อัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้รวม	30.2%	28.9%	1.2%
หลังหักค่าใช้จ่ายจากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต			
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม	62.4%	51.5%	11.0%
หลังหักค่าใช้จ่ายจากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต			
หนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Provision to total loan)	0.39%	0.35%	0.0%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากรวมตัวแรกเงิน	96.9%	90.2%	6.7%
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.7%	14.8%	(1.0%)

⁽¹⁾ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2554 ได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

⁽²⁾ ในระหว่างปี 2553 ธนาคารได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 35,790 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2554 เท่ากับ 2,266 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 2,305 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.43 เป็นอันดับที่ 10 ของอุตสาหกรรม โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แบ่งเป็นลูกค้ารายย่อยร้อยละ 77.4 ลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 1.6 และลูกค้าสถาบันการเงินร้อยละ 21.0

บล. ธนชาติ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2554 จำนวน 293 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 98 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.0 โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากค่านายหน้าสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 115.5 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 51 ล้านบาทหรือร้อยละ 75.1 รวมทั้งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น 35.7 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงร้อยละ 27.1 สำหรับค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.6

บล.ธนชาติ มีอัตราการจัดวางเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 149.1 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.0

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม (Asset under Management) จำนวน 96,351 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 จำนวน 2,795 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 76.7 ในขณะที่กองทุนรวมมีการขยายตัวลดลงร้อยละ 1.8 และกองทุนส่วนบุคคลมีอัตราการขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนรวมร้อยละ 81.3 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 9.2 และกองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 9.4

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 บลจ. ธนชาติ มีกำไรสุทธิจำนวน 89 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.2 ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนลดลง 35.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.49 อย่างไรก็ตาม

ก็ตาม บลจ. ธนชาติ ได้มีแนวทางในการออกผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและสอดคล้องกับภาวะตลาดและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ย

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด มีผลกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2554 จำนวน 436 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 84 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.8 โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงานได้แก่ เบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการขยายตัวในช่องทาง Bancassurance ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมทั้งการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทนอย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ ในเดือนพฤษภาคม 2554 ธนชาติประกันภัยได้จ่ายเงินปันผลจำนวน 300 ล้านบาท ในอัตราส่วนหุ้นละ 4.05 บาท โดยอัตราส่วนเงินกองทุน ณ สิ้นปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 505.0 สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดที่ร้อยละ 125.0

บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด

บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2554 จำนวน 770 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 82 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.9 โดยมีรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้น รายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 202 ล้านบาทหรือร้อยละ 29.9 ทั้งนี้กำไรจากการรับประกันภัยใกล้เคียงกับปีก่อน โดยอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนตามกรอบการดำเนินงานเงินกองทุนตามระดับความเสี่ยง (CAR) อยู่ที่ร้อยละ 278.0 สูงกว่าเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กำหนดที่ร้อยละ 125.0

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC) ได้จัดตั้งเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2554 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนชาติ เพื่อรับโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพจากธนาคารนครหลวงไทย ทั้งสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans: NPLs) และทรัพย์สินรอการขาย (Non-Performing Asset: NPA) โดยดำเนินการติดตามลูกหนี้เพื่อทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ ให้ลูกหนี้สามารถชำระหนี้ได้ตามความสามารถที่แท้จริง และกลับเป็นสินเชื่อที่มีคุณภาพ รวมทั้งบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

สิ้นปี 2554 บริษัทมีสินทรัพย์จำนวน 12,178 ล้านบาท โดยในระหว่างปีได้มีการบริหารหนี้รายได้จำนวน 460 ล้านบาท โดยมีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ 36 ราย เป็นจำนวนเงิน 1,819 ล้านบาท และมีการรับชำระหนี้จากลูกหนี้เสร็จสิ้น 98 ราย เป็นจำนวนเงิน 812 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสุทธิสำหรับปี 2554 มีจำนวน 91 ล้านบาท

การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยมีนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท มีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบด้านบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมดูแลเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง มีเครื่องมือที่ใช้ในการวัดค่าความเสี่ยงในด้านต่างๆ และทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงในแต่ละด้าน อันได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นต้น เพื่อกำหนดวัดค่าความเสี่ยงต่างๆ และมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) และสัญญาณเตือนภัย (Warning Signal) ให้ผู้ปฏิบัติงานดำเนินการไม่ให้เกิดความเสี่ยงเกินกว่าระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด โดยคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท จะทำการติดตามผลการดำเนินงานในด้านการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

ในไตรมาสที่ 4 ของ ปี 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังคงมีการขยายตัวด้านสินเชื่ออย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อ นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการลงทุนเพิ่มในพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยรวมส่งผลให้ความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาด และด้านปฏิบัติการปรับตัวเพิ่มขึ้น

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างมั่นคง

ตารางเปรียบเทียบผลการดำเนินงานปี 2554 และ 2553

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2554	ปี 2553	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	44,419	35,027	26.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2,237	1,057	111.6
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	86	90	(4.4)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	4,143	3,666	13.0
เงินให้สินเชื่อ	20,942	14,952	40.1
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	17,011	15,262	11.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(20,104)	(11,998)	67.6
เงินรับฝาก	(8,969)	(5,953)	50.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(1,288)	(511)	152.1
เงินนำส่งเข้าสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	(1,955)	(1,914)	2.1
ตราสารหนี้ที่ออก	(7,888)	(3,616)	118.1
เงินกู้ยืม	(1)	(3)	(66.7)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	(3)	(1)	200.0
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,315	23,029	5.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,873	3,402	13.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(501)	(521)	(3.8)
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,372	2,881	17.0
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	891	571	56.0
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	1,139	523	117.8
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	258	369	(30.1)
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	47	663	(92.9)
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	12,853	11,185	14.9
รายได้เงินปันผล	755	492	53.5
ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์	1,071	1,329	(19.4)
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,770	1,700	4.1
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	46,471	42,742	8.7
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	(10,726)	(8,834)	21.4
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	35,745	33,908	5.4
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	10,849	8,576	26.5
ค่าตอบแทนกรรมการ	68	66	3.0
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	3,438	3,092	11.2
ค่าภาษีอากร	912	635	43.6
ค่าใช้จ่ายอื่น	6,493	4,740	37.0
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	21,760	17,109	27.2
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(2,077)	(1,653)	25.7
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	11,908	15,146	(21.4)
ภาษีเงินได้	(3,136)	(4,844)	(35.3)
กำไรก่อนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,772	10,302	(14.9)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3,770)	(4,663)	(19.2)
กำไรสุทธิ	5,002	5,639	(11.3)