



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

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

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับสอบทาน)

ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

ภาพรวมเศรษฐกิจในไตรมาสที่ 3 ปี 2555 เริ่มส่งสัญญาณการชะลอตัวทางเศรษฐกิจชัดเจนขึ้นโดยเฉพาะภาวะเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความผันผวนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกา และสภาวะถดถอยของเศรษฐกิจในประเทศกลุ่มยูโรโซนซึ่งเห็นได้จากตัวเลขการหดตัวของภาคการส่งออก และ ภาคอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อการส่งออกที่มีการหดตัวอย่างมีนัยยะ โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินค้าภาคการเกษตรและสินค้าหมวดอุตสาหกรรมซึ่งหดตัวตามความต้องการของตลาดโลกที่ชะลอตัวลง โดยในเดือนสิงหาคมการส่งออกหดตัวถึง ร้อยละ 5.1¹ ส่วนภาคอุตสาหกรรมการผลิตเพื่อการส่งออกหดตัวถึงร้อยละ 28.1² จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ซึ่งหากภาครัฐกิจการส่งออกยังคงมีแนวโน้มชะลอตัวลง คาดการณ์ว่าจะส่งผลกระทบต่อการขายตัวของสินเชื่อธุรกิจที่พึ่งพาการส่งออกในช่วงสุดท้ายของปี 2555 ในขณะที่ บางภาคส่วนอุตสาหกรรมการผลิตยังคงมีการขยายตัวอยู่ อาทิ เช่น อุตสาหกรรมรถยนต์ ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากอุปสงค์ส่วนเกินในประเทศที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์น้ำท่วมเมื่อปลายปี 2554 ประกอบกับได้รับแรงกระตุ้นจากนโยบายรถคันแรกของรัฐบาล ส่งผลให้สินเชื่อเช่าซื้อมีการเติบโตสูงตามยอดขายรถยนต์

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 3 อัตราเงินเฟ้อมีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งมาจากหลายสาเหตุ อาทิ เช่น การปรับขึ้นค่าแรง การปรับขึ้นค่าไฟฟ้า ภาษีสรรพสามิตสุราและบุหรี่ ราคาน้ำมันขายปลีกเพิ่มสูงขึ้นตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกส่งผลให้ต้นทุนวัตถุดิบสูงขึ้น แต่เชื่อว่าภาวะเงินเฟ้อจะไม่ใช่ปัญหาหลักในการกดดันภาวะตลาดในไตรมาสสุดท้ายของปี เหตุเพราะ ยังมีการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกเป็นปัญหาหลักกดดันอยู่ ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน 2 ครั้งที่ผ่านมา (วันที่ 25 กรกฎาคม และ 5 กันยายน 2555) คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้คงดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 3.00 ต่อปี เพื่อเป็นการผ่อนคลาย และสนับสนุนต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจไทย ล่าสุดเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 กนง. มีมติให้ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.75 ให้สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจและอุปสงค์ของตลาดโดยรวม

สำหรับความเสี่ยงที่จะส่งผลกระทบต่อไตรมาสสุดท้ายของปี 2555 นั้นยังคงต้องให้ความสำคัญกับนโยบายการแก้ไขปัญหาวิกฤตการทางการเงินของประเทศในกลุ่มยูโรโซน การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในสหรัฐฯ และการเร่งกระตุ้นการลงทุนของประเทศจีน ซึ่งเป็นหนึ่งในตัวแปรสำคัญสำหรับการพลิกฟื้นของเศรษฐกิจโลก

¹ แหล่งที่มา ธนาคารแห่งประเทศไทย

เหตุการณ์สำคัญ

1. คณะกรรมการบริษัท Thanachart จำกัด (มหาชน) ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จากกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับผลการดำเนินงานงวดครึ่งปีแรก ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 30 มิถุนายน 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 639 ล้านบาท แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวม 1,278 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 8 ตุลาคม 2555 และปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 9 ตุลาคม 2555 มีกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 22 ตุลาคม 2555
2. เมื่อเดือนกรกฎาคม 2555 ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารธนชาติ”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ จำนวน 8,497 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด และได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับอนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้
3. ธนาคารธนชาติ อยู่ระหว่างการออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ มูลค่าไม่เกิน 2,500 ล้านบาท และหุ้นกู้สำรองเพื่อเสนอขายเพิ่มเติมมูลค่าไม่เกิน 2,500 ล้านบาท รวมมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 5,000 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาในการจองซื้อระหว่างวันที่ 15-18 ตุลาคม 2555 อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.7 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2565 ซึ่งผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด โดยหุ้นกู้ด้อยสิทธินี้ได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด และธนาคารธนชาติจะดำเนินการขออนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยในการนำเงินที่ได้รับจากการขายหุ้นกู้ด้อยสิทธินี้ นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ของธนาคารธนชาติ ต่อไป
4. เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2555 ธนาคารธนชาติได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นสามัญ (Share Purchase Agreement) ของบริษัท ธนชาติ ประกันชีวิต จำกัด (“ธนชาติประกันชีวิต”) ที่ธนาคารธนชาติถืออยู่ทั้งหมด คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ให้แก่บริษัท พูเด็นเซียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“ผู้ซื้อ”) โดยผู้ซื้อจะต้องได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ตามที่พระราชบัญญัติประกันชีวิตกำหนด และคู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาความร่วมมือทางธุรกิจให้ธนาคารธนชาติเป็นผู้แนะนำผลิตภัณฑ์และบริการด้านประกันชีวิตของบริษัท พูเด็นเซียล ประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (Bancassurance Agreement) จึงจะมีการชำระราคาค่าหุ้นและโอนหุ้น ทั้งนี้ คาดว่าจะดำเนินการโอนหุ้นและชำระราคาได้ภายในไตรมาสแรกของปี 2556 โดยในวันที่ธนาคารธนชาติดำเนินการโอนหุ้นให้แก่ผู้ซื้อ ผู้ซื้อตกลงชำระราคาหุ้นแก่ธนาคารธนชาติจำนวนเงิน 17,500 ล้านบาท หลังจากนั้นจะปรับเพิ่มด้วยมูลค่าทางบัญชีของธนชาติ ประกันชีวิต ณ วันก่อนวันชำระราคาหุ้นและโอนหุ้นตามเงื่อนไขที่ตกลงกันในสัญญา และมีค่าตอบแทนส่วนเพิ่มอีกจำนวน 500 ล้านบาท ที่จะชำระเมื่อครบ 12 เดือน หลังจากวันชำระราคาหุ้นและโอนหุ้นครั้งแรก ทั้งนี้ รายการขายหุ้นดังกล่าวจะรับรู้เมื่อมีการโอนหุ้นและชำระราคา

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินฉบับสอบทาน	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่	
	30-ก.ย.-55	30-มิ.ย.-55	30-ก.ย.-54	30-ก.ย.-55	30-ก.ย.-54
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)					
รายได้ดอกเบี้ย	12,726	12,324	11,658	36,769	32,573
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,683	6,160	5,522	18,956	13,845
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,043	6,164	6,136	17,813	18,728
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,494	3,398	2,829	10,045	8,164
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	9,537	9,562	8,965	27,858	26,892
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,523	5,539	5,726	16,583	15,611
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,100	488	129	2,003	1,718
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,914	3,535	3,110	9,272	9,563
ภาษีเงินได้	580	748	828	2,040	2,313
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	2,334	2,787	2,282	7,232	7,250
กำไรสุทธิตัวส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,241	1,709	1,337	4,144	4,064
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน					
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	0.97	1.34	1.05	3.24	3.18
ROAA (ร้อยละ)	1.0	1.2	1.0	1.1	1.1
ROAE (ร้อยละ)	12.1	17.3	14.4	13.9	14.9
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ⁽²⁾ (ร้อยละ)	2.42	2.58	2.75	2.45	2.87
ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	0.59	0.28	0.07	0.36	0.36
Non-interest Income Ratio ⁽³⁾ (ร้อยละ)	36.6	35.5	31.6	36.1	30.4
Cost to Income Ratio ⁽⁴⁾ (ร้อยละ)	57.9	57.9	63.9	59.5	58.1
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)					
เงินให้สินเชื่อ	702,887	673,565	637,104		
สินทรัพย์รวม	957,209	928,942	895,157		
เงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน	675,833	666,423	653,920		
หนี้สินรวม	876,212	850,092	819,476		
ส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽⁵⁾	41,317	40,427	38,259		
คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน					
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน (ร้อยละ)	104.0	101.1	97.4		
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน + หนี้สูญ (ร้อยละ)	95.5	93.8	91.4		
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	36,244	35,886	40,188		
NPL Ratio (ร้อยละ)	4.9	5.1	5.9		
Coverage Ratio (ร้อยละ)	69.6	68.6	68.4		
Reserve to Required Reserve (ร้อยละ)	122.8	122.1	107.0		

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

(2) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย = อัตราผลตอบแทน - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทน = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย

(3) Non-interest Income Ratio = รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ

(4) Cost to Income Ratio = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ

(5) ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนแรก ปี 2555

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 1,241 ล้านบาท ลดลง 468 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.4 จากไตรมาสที่ผ่านมา โดยในไตรมาสนี้ รายได้จากการดำเนินงานสุทธิใกล้เคียงกับไตรมาสที่ผ่านมา แต่อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายหนี้สูญหนี้ส่งสัยจะสูญปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ เนื่องจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกค้าหนี้รายใหญ่ยังไม่แล้วเสร็จในไตรมาสนี้

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 กลุ่มธนาชาติมีกำไรสุทธิจำนวน 4,144 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.0 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยเพิ่มขึ้น จาก Synergy และ Cross-selling ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้ส่งสัยจะสูญเพิ่มขึ้น และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.45 นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจ

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังนี้

- **การขยายตัวของสินเชื่อ** โดยสินเชื่อขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อที่ร้อยละ 9.4 และเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมาสินเชื่อขยายตัวร้อยละ 10.3 โดยสินเชื่อจากธุรกิจเช่าซื้อมีการขยายตัวถึงร้อยละ 25.4
- **การขยายตัวด้านเงินฝากรวมตัวแลกเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4** จากไตรมาสที่ผ่านมาและร้อยละ 3.4 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินฝากรวมตัวแลกเงินเท่ากับร้อยละ 36.0 สำหรับสัดส่วนตัวแลกเงินเท่ากับร้อยละ 3.8 ตามนโยบายการปรับโครงสร้างเงินฝากของกลุ่มธนาชาติ
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ในไตรมาส 3 ปี 2555** อยู่ที่ร้อยละ 2.42 ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาที่ร้อยละ 2.58 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการบริหารสภาพคล่องและการแข่งขันด้านเงินฝากเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อ รวมถึงการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิของธนาคารในเดือนกรกฎาคมมูลค่าทั้งสิ้น 8,497 ล้านบาท ซึ่งส่งผลดีในระยะยาวสำหรับกลุ่มธนาชาติ เนื่องจากการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับการดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III **สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555** ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.45 ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 2.87 เป็นผลจากการขยายตัวของเงินฝาก การออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิของธนาคาร และอัตราดอกเบี้ยในตลาดงวด 9 เดือนปีนี้สูงกว่างวด 9 เดือนปีก่อน รวมทั้งการตั้งค่าใช้จ่ายเพิ่มจากเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- **การขยายตัวของรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย** โดยรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้น **ทั้งในไตรมาส 3 ปี 2555** เทียบกับไตรมาสก่อนและ**งวด 9 เดือน ปี 2555** เทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการผสานพลังกันภายในกลุ่ม (Synergies) และการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-selling) ที่มีแนวโน้มดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 36.6 และงวด 9 เดือน ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 36.1

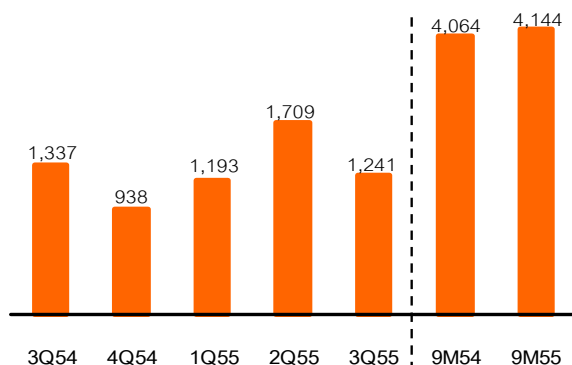
- **ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ในไตรมาส 3 ปี 2555** ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยบริษัทฯ สามารถที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้เป็นอย่างดี มีประสิทธิภาพ แม้ว่าในไตรมาสนี้จะมีค่าใช้จ่ายแปรผันตามปริมาณธุรกิจเพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานงวด 9 เดือน ปี 2555 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนร้อยละ 6.2 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจ และค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและปรับโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศรวมทั้งกระบวนการทำงานและการให้บริการ แต่อย่างไรก็ตามอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 57.9 เท่ากันกับไตรมาสก่อน ส่วน Cost to Income Ratio งวด 9 เดือน ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 59.5 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 58.1
- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ** โดยสินเชื่อด้วยคุณภาพของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 36,244 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 358 ล้านบาท จากไตรมาสที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้รายใหญ่ถูกปรับตักชั้นเป็นลูกหนี้ด้วยคุณภาพ แต่หากเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2554 สินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงปรับตัวลดลงจากจำนวน 40,188 ล้านบาท หรือลดลง 3,944 ล้านบาท เป็นผลจากการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทบริหารสินทรัพย์ภายใต้กลุ่มธนาคาร ทำให้ NPL Ratio ลดลงจากร้อยละ 5.9 เมื่อสิ้นปีที่ผ่านมา มาอยู่ที่ร้อยละ 4.9
- **ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ** โดยอัตราส่วนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อรวมในไตรมาส 3 ปี 2555 เท่ากับร้อยละ 0.59 ซึ่งเป็นผลมาจากในไตรมาสนี้การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้รายใหญ่ยังไม่แล้วเสร็จ ในขณะที่ไตรมาสก่อนมีรายการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้ได้สำเร็จหลายราย สำหรับอัตราส่วนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อรวม ในงวด 9 เดือน ปี 2555 เท่ากับร้อยละ 0.36

สำหรับฐานะการเงินรวม กลุ่มธนาคารยังคงมีการเติบโตด้านสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 702,887 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65,783 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3 จากสิ้นปี 2554 ส่งผลให้สินทรัพย์รวม ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2555 มีจำนวน 957,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62,052 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 จากสิ้นปีก่อน

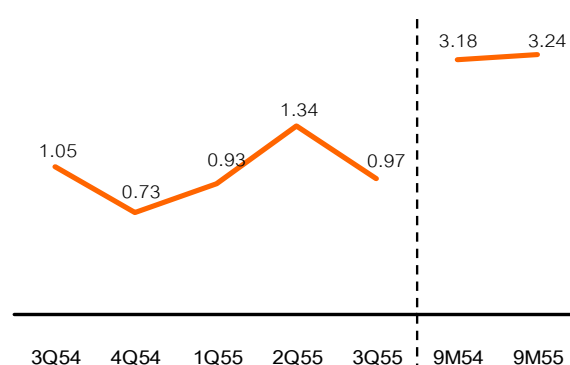
กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2555 เท่ากับ 0.97 บาท ลดลงเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 1.34 บาท ในไตรมาสก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.0 และ 12.1 ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 เท่ากับ 3.24 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 3.18 บาท ในงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.1 และ 13.9 ตามลำดับ

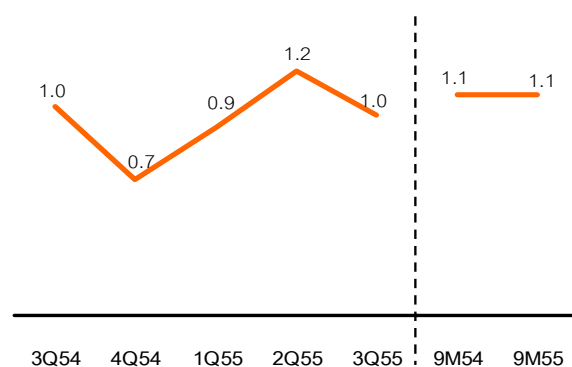
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



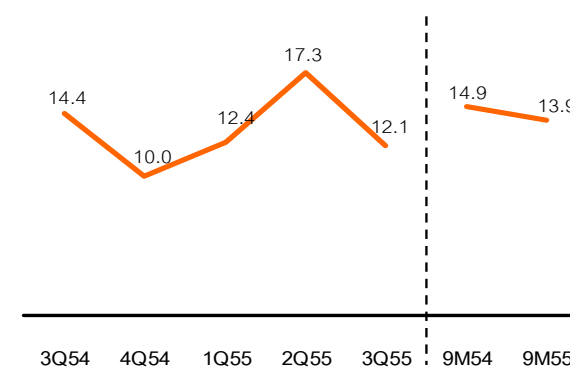
กำไรต่อหุ้น (บาท)



ROAA (ร้อยละ)



ROAE (ร้อยละ)


รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

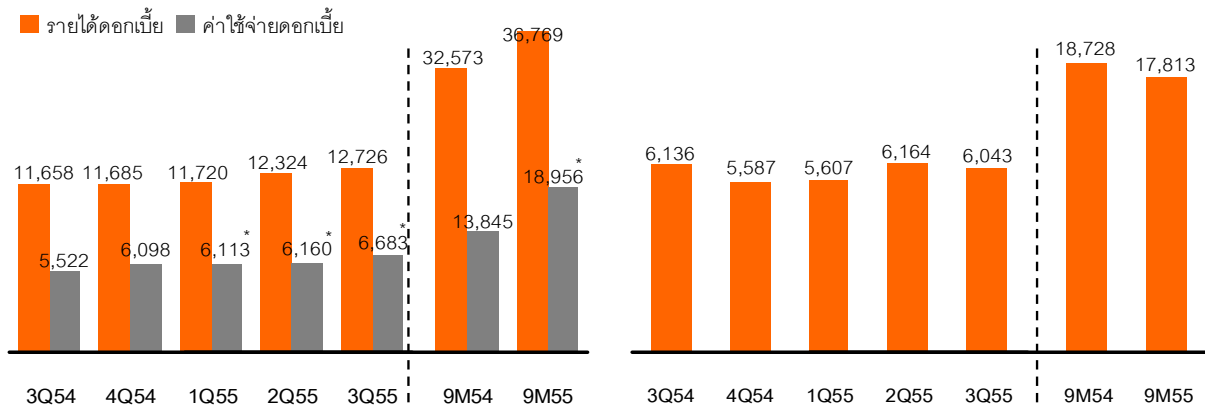
หน่วย: ล้านบาท						
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3Q55	2Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	9M55	9M54	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	12,726	12,324	3.3	36,769	32,573	12.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	679	514	32.1	1,725	1,317	31.0
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	127	122	4.1	374	72	419.4
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,129	1,157	(2.4)	3,447	3,072	12.2
เงินให้สินเชื่อ	5,292	5,450	(2.9)	16,000	15,525	3.1
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,499	5,081	8.2	15,223	12,587	20.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,683	6,160	8.5	18,956	13,845	36.9
เงินรับฝาก	4,184	3,177	31.7	10,007	6,316	58.4
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	369	430	(14.2)	1,170	748	56.4
เงินนำส่งเข้าสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	825	722	14.3	2,154	1,483	45.2
ตราสารหนี้ที่ออก	1,303	1,824	(28.6)	5,614	5,296	6.0
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	2	7	(71.4)	11	2	450.0
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,043	6,164	(2.0)	17,813	18,728	(4.9)

ในไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 6,043 ล้านบาท ลดลง 121 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) อยู่ที่ร้อยละ 2.42 ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 2.58 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 12,726 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 402 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.3 จากไตรมาสก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเช่าซื้อที่เติบโตร้อยละ 9.4 จากไตรมาสที่ผ่านมา สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 3 ปี 2555 มีจำนวน 6,683 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 523 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.5 จากไตรมาสก่อน สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก เพื่อการบริหารสภาพคล่องให้สอดคล้องกับการขยายตัวของสินเชื่อ อีกทั้งการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิของธนาคารมูลค่าทั้งสิ้น 8,497 ล้านบาท ในเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีจำนวน 17,813 ล้านบาท ลดลง 915 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 36,769 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,196 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.9 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 5,111 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณเงินรับฝากเพิ่มขึ้น การออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิของธนาคารตามที่ได้กล่าวมาแล้ว และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในตลาดงวด 9 เดือนปีนี้ สูงกว่างวดเดียวกันปีก่อน ประกอบกับการตั้งค่าใช้จ่ายเพิ่มจากเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) อยู่ที่ร้อยละ 2.45 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 2.87

รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ล้านบาท)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)

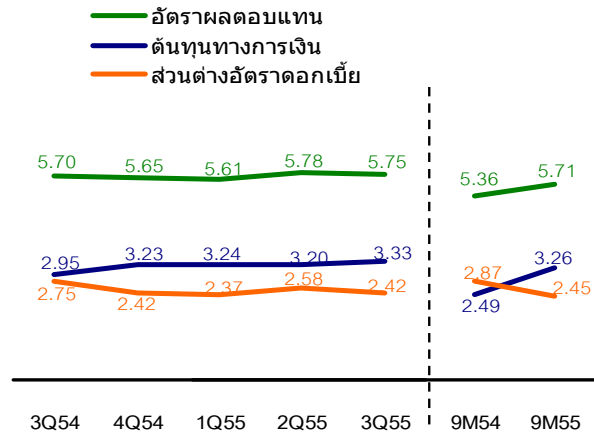


* รวมการตั้งค่าใช้จ่ายเงินนำส่งเข้าสถาบันคุ้มครองเงินฝากส่วนเพิ่ม

	2Q54	3Q54	4Q54	1Q55	2Q55	3Q55	9M54	9M55
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	2.78	3.32	3.41	3.07	3.00	3.00	2.80	3.02

อัตราผลตอบแทน ต้นทุนทางการเงิน และ

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3Q55	2Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	หน่วย: ล้านบาท		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
				9M55	9M54	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,453	1,384	5.0	4,177	3,908	6.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(376)	(362)	3.9	(1,107)	(1,007)	9.9
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,077	1,022	5.4	3,070	2,901	5.8
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากรูกรวมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	179	368	(51.4)	457	717	(36.3)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	256	222	15.3	706	523	35.0
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	74	119	(37.8)	231	232	(0.4)
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	315	414	(23.9)	908	(4)	(22,800.0)
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	3,554	3,374	5.3	10,017	9,669	3.6
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	(2,751)	(2,574)	6.9	(7,117)	(7,773)	(8.4)
รายได้เงินปันผล	301	27	1,014.8	457	747	(38.8)
รายได้อื่นๆ	489	426	14.8	1,316	1,152	14.2
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	2,417	2,376	1.7	6,975	5,263	32.5
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,494	3,398	2.8	10,045	8,164	23.0

■ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 1,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน มีสาเหตุหลักมาจากค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 3,070 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 169 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและเอทีเอ็มที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของฐานลูกค้า

■ รายได้จากการดำเนินงานอื่น

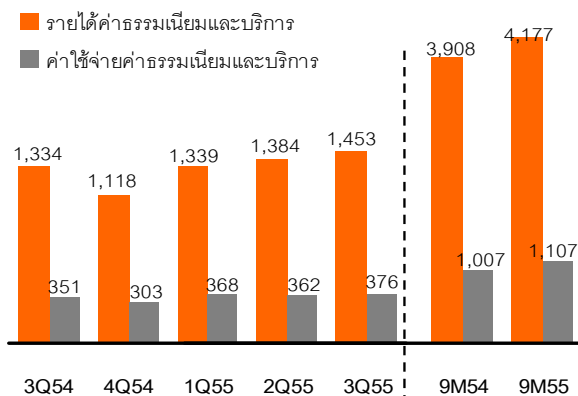
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ได้แก่ กำไรสุทธิจากรูกรกรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย กำไรจากทรัพย์สินรอกการขายและทรัพย์สินอื่น รายได้จากการรับประกันภัยประกันชีวิตสุทธิ รายได้เงินปันผล และรายได้อื่นๆ

ในไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น จำนวน 2,417 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 41 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก รายได้จากเงินปันผล จำนวน 301 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 274 ล้านบาท หรือร้อยละ 1,014.8 จากรายได้เงินปันผลกองทุนวายุภักษ์ เป็นหลัก และกำไรจากเงินลงทุน จำนวน 256 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.3 จากการขายเงินลงทุนตราสารทุน

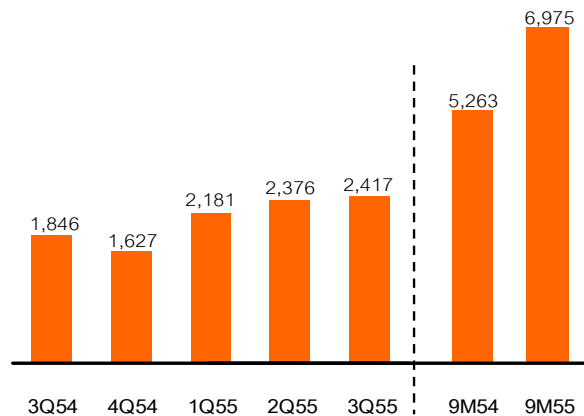
สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น จำนวน 6,975 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 1,712 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.5 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 1,004 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.0 จากเบี้ยประกันภัย/ประกันชีวิตรับเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของลินเชื่อเช่าซื้อ กำไรจากทรัพย์สินรอกการขายและทรัพย์สินอื่นจำนวน 908 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 912 ล้านบาท จากการบริหารจัดการทรัพย์สินรอกการขายภายในกลุ่มอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องในปี และกำไรสุทธิจากเงินลงทุน จำนวน 706 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.0

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการ (ล้านบาท)



รายได้จากการดำเนินงานอื่น (ล้านบาท)



สำหรับอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย ในไตรมาส 3 ปี 2555 เท่ากับร้อยละ 63 ต่อ 37 และงวด 9 เดือน ปี 2555 เท่ากับร้อยละ 64 ต่อ 36

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	3Q55	2Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	9M55	9M54	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,609	2,714	(3.9)	8,223	8,260	(0.4)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	799	818	(2.3)	2,391	2,701	(11.5)
ค่าภาษีอากร	228	245	(6.9)	706	652	8.3
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	37	(81.1)	51	61	(16.4)
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,880	1,725	9.0	5,212	3,937	32.4
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	5,523	5,539	(0.3)	16,583	15,611	6.2

ในไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับนโยบายของกลุ่มธนาคารในเรื่องของการบริหารจัดการค่าใช้จ่าย (Zero growth operating expenses) โดยค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ มีจำนวน 5,523 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายอื่นซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกิจที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้ได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 57.9 เท่ากับไตรมาสก่อน

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 16,583 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 972 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.2 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายอื่นซึ่งรวมถึงค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายซึ่งแปรผันตามปริมาณธุรกิจ ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาและปรับโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งกระบวนการให้บริการและการทำงาน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลง โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้ได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 59.5 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 58.1

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

หน่วย: ล้านบาท

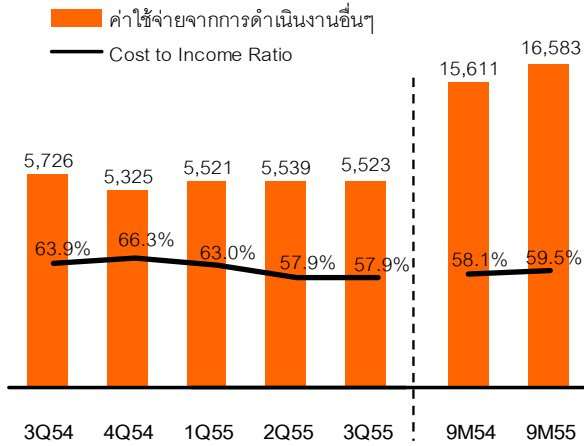
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3Q55	2Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	9M55	9M54	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,098	487	125.5	1,997	1,775	12.5
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (โอนกลับ)	1	(2)	150.0	3	(33)	109.1
ขาดทุนจากการด้อยค่าตราสารหนี้ (โอนกลับ)	1	3	(66.7)	3	(24)	112.5
รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	1,100	488	125.4	2,003	1,718	16.6
ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัท (ร้อยละ)	0.59	0.28	110.7	0.36	0.36	-

ในไตรมาส 3 ปี 2555 ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวน 1,100 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 612 ล้านบาท หรือร้อยละ 125.4 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากในไตรมาสนี้การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกค้าหนี้รายใหญ่ยังไม่แล้วเสร็จ ในขณะที่ไตรมาสก่อนมีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกค้าหนี้ได้สำเร็จหลายราย โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 0.59 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 0.28

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 2,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 285 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.6 จากงวดเดียวกันปีก่อน สำหรับอัตราส่วน ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการอยู่ที่ร้อยละ 0.36 ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันปีก่อน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ (ล้านบาท) และ

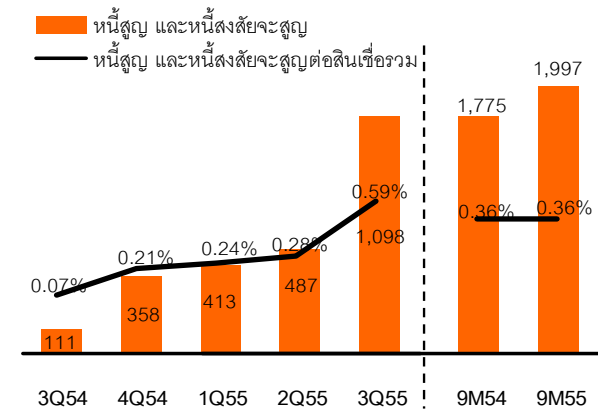
Cost to Income Ratio (ร้อยละ)



ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ (ล้านบาท)

และอัตราส่วนค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะ

สูญต่อสินเชื่อบริการ (ร้อยละ)



ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 กันยายน 2555		31 ธันวาคม 2554		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	73,910	7.7	63,232	7.1	16.9
เงินลงทุนสุทธิ	138,890	14.5	152,511	17.0	(8.9)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	1,811	0.2	1,673	0.2	8.2
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	703,974	73.5	638,084	71.3	10.3
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(25,010)	(2.6)	(27,286)	(3.1)	(8.3)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	3,094	0.3	3,498	0.4	(11.5)
ค่าความนิยม	14,190	1.5	13,981	1.6	1.5
สินทรัพย์อื่น	46,350	4.9	49,464	5.5	(6.3)
สินทรัพย์รวม	957,209	100.0	895,157	100.0	6.9
เงินรับฝาก	650,268	67.9	435,865	48.7	49.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	73,400	7.7	60,151	6.7	22.0
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม หนี้สินอื่น	87,435	9.1	262,653	29.3	(66.7)
หนี้สินรวม	876,212	91.5	819,476	91.5	6.9
ส่วนของบริษัทใหญ่	41,317	4.3	38,259	4.3	8.0
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	39,680	4.2	37,422	4.2	6.0
ส่วนของเจ้าของรวม	80,997	8.5	75,681	8.5	7.0
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	957,209	100.0	895,157	100.0	6.9
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	32.33		29.94		8.0

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาชาติมีจำนวน 957,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62,052 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 จากสิ้นปี 2554 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 ซึ่งยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

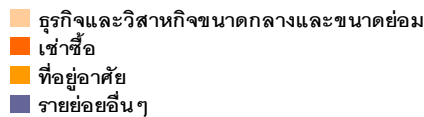
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 73,910 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 10,678 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.9 โดยเป็นการบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 138,890 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 13,621 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการครบกำหนดของตราสารหนี้ต่างประเทศ
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 703,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 65,890 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อถึงร้อยละ 25.4 โดยระหว่างงวด 9

เดือนปีนี้กลุ่มธนาคารได้มีการแก้ไขหนี้และปิดบัญชีลูกหนี้รายใหญ่ หากไม่รวมการแก้ไขหนี้ดังกล่าว เงินให้สินเชื่อมีการขยายตัวถึงร้อยละ 11.4 โดยสัดส่วนการให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ ร้อยละ 67 ต่อ 33

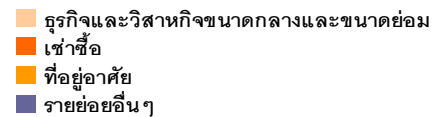
สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อมีรายละเอียดดังนี้

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ (ร้อยละ)

31 ธันวาคม 2554



30 กันยายน 2555



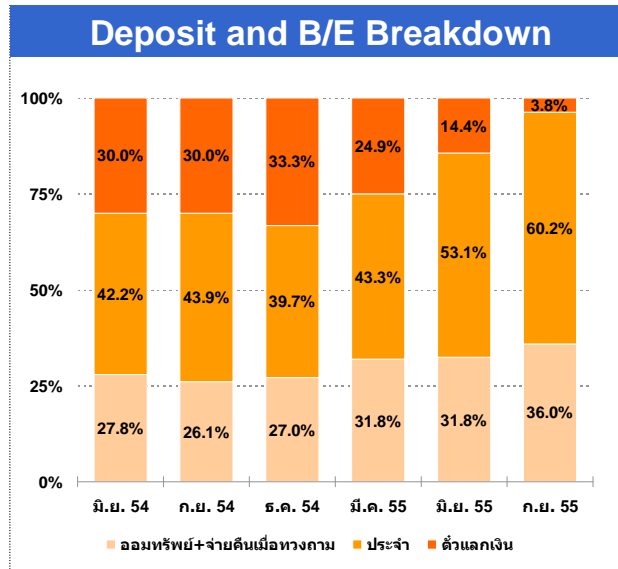
หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 876,212 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56,736 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 จากสิ้นปี 2554 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยน	30 กันยายน 2555		31 ธันวาคม 2554		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	8,082	1.2	7,117	1.1	13.6
ออมทรัพย์	235,073	34.8	169,051	25.9	39.1
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา					
ไม่ถึง 6 เดือน	120,025	17.8	52,172	8.0	130.1
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	171,908	25.4	133,546	20.4	28.7
1 ปีขึ้นไป	115,178	17.0	73,916	11.3	55.8
ตัวแลกเปลี่ยน	25,565	3.8	218,055	33.3	(88.3)
อื่นๆ	2	0.0	63	0.0	(96.8)
รวมเงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยน	675,833	100.0	653,920	100.0	3.4

- เงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยนรวมมีจำนวน 675,833 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21,913 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จากสิ้นปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากประเภทต่างๆที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ประกอบกับลูกค้าตัวแลกเปลี่ยนเปลี่ยนมาใช้ธุรกรรมประเภทเงินฝากประจำ

โดยสัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยนรวมเท่ากับร้อยละ 36.0 และสัดส่วนตัวแลกเปลี่ยนต่อเงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยนรวมเท่ากับร้อยละ 3.8 ลดลงจากร้อยละ 33.3 ณ สิ้นปี 2554 จากการบริหารจัดการตัวแลกเปลี่ยนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม



- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ไม่รวมตัวแลกเปลี่ยนมีจำนวน 61,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,272 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.7 โดยในระหว่างงวด 9 เดือน ปี 2555 ธนาคารธนชาติ มีการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิจำนวน 2,072 ล้านบาทในเดือนมีนาคม และหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวน 8,497 ล้านบาทในเดือนกรกฎาคม รวมทั้ง บมจ. ราชธานีลิสซิ่ง (บริษัทย่อย) มีการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิจำนวน 6,000 ล้านบาท
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 73,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 13,249 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม มีจำนวน 80,997 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,316 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 จากสิ้นปี 2554 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 41,317 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,058 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยในงวด 9 เดือน ปี 2555 จำนวน 4,144 ล้านบาท รวมทั้งเงินปันผลจ่ายจำนวน 894 ล้านบาทที่จ่ายสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2554และเงินปันผลจ่ายจำนวน 639 ล้านบาทที่จ่ายสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรก ปี 2555
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 39,680 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,258 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.0 มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนาคารธนชาต		ทุนธนชาตและบริษัทย่อย	
	30-ก.ย.-55	31-ธ.ค.-54	30-ก.ย.-55	31-ธ.ค.-54
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	21,188	17,989	36,244	40,188
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	15,346	13,062	25,210	27,479
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	3.0	2.7	4.9	5.9
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.6	1.5	2.5	2.8
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	130.8	115.5	122.8	107.0
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	72.4	72.6	69.6	68.4

* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

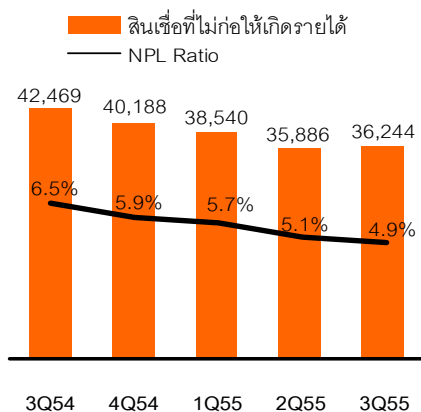
สินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 36,244 ล้านบาท ลดลง 3,944 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.8 จากสิ้นปีที่ผ่านมา เกิดจากความสำเร็จอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC) แต่อย่างไรก็ดีหากเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาสินเชื่อด้วยคุณภาพปรับตัวเพิ่มขึ้น 358 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้รายใหญ่ถูกปรับตกชั้นเป็นลูกหนี้ด้วยคุณภาพ

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 4.9 ลดลงจากสิ้นปี 2554 ที่ร้อยละ 5.9 และเมื่อพิจารณาสินเชื่อด้วยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 18,217 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อสินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 2.5

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 69.6 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2554 ที่ร้อยละ 68.4 ในขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. ณ สิ้นเดือนกันยายน 2555 อยู่ที่ร้อยละ 122.8 หรือคิดเป็นสำรองส่วนเกินจำนวน 4,676 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2554 ที่ร้อยละ 107.0

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท) และ

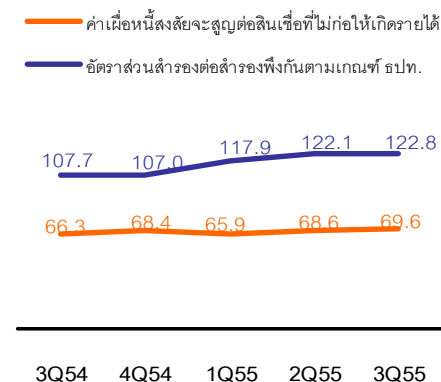
NPL Ratio (ร้อยละ)



ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

(ร้อยละ) และอัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์

ธปท. (ร้อยละ)



ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
		3Q55	2Q55	9M55	9M54
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินรวม		2,091	2,083	5,946	6,444
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	50.96%	97	118	306	262
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	38.22%	44	40	109	85
บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด	50.96%	164	133	436	376
บริษัท ธนชาตประกันชีวิต จำกัด	50.96%	621	439	1,422	620
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	196	429	1,475	(42)
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)*	33.22%	154	90	331	-
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	9	235	408	290
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	26	194	251	78

*ธนาคารธนชาต ถือหุ้นในบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง ในสัดส่วนร้อยละ 65.18 ตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2554

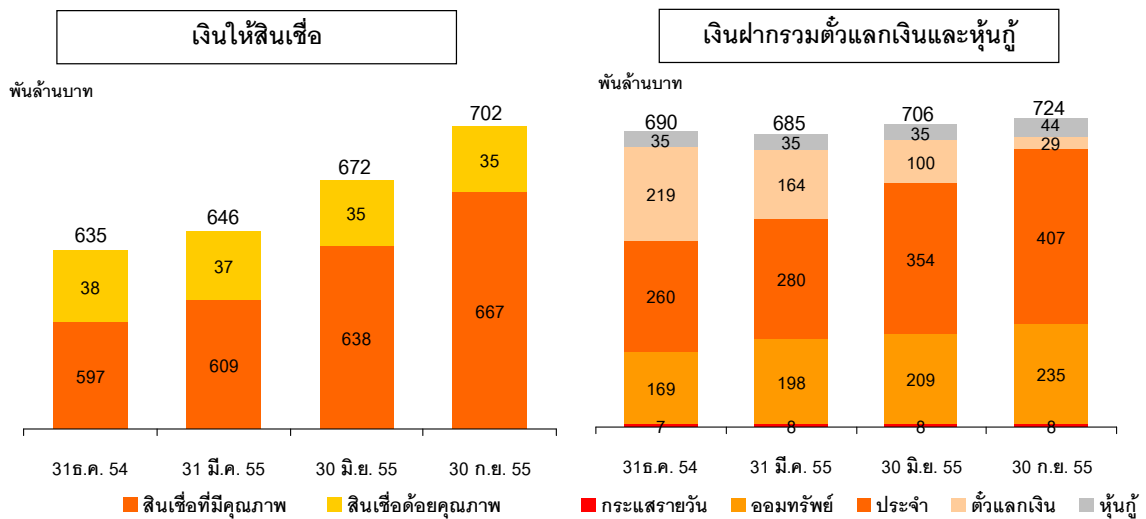
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 947,089 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 61,029 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินให้สินเชื่อมีการขยายตัวที่ ร้อยละ 10.4 หรือจำนวน 66,321 ล้านบาท (หากไม่รวมการแก้ไขหนี้ และปิดบัญชีลูกหนี้รายใหญ่ ในระหว่างงวด 6 เดือนแรกของปี เงินให้สินเชื่อมีการขยายตัวถึงร้อยละ 11.5)

ขณะที่**หนี้สินรวม**มีจำนวน 866,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีจำนวน 56,344 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 โดยเงินฝากรวมตัวแลกเปลี่ยนมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 หรือจำนวน 24,712 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการออกผลิตภัณฑ์ด้านเงินฝากประเภทต่าง ๆ เช่น เงินฝากออมทรัพย์ Ultra Saving เงินฝากประจำระยะสั้น เงินฝากประจำอัตราดอกเบี้ยพิเศษ 5 เดือน 6 เดือน และ 11 เดือน รวมทั้งการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิในระหว่างเดือนกรกฎาคม 2555 จำนวน 8,497 ล้านบาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.70 ต่อปี นอกจากนี้ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 13,249 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.0

ตารางรายละเอียดเงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ	31 ธ.ค. 54	31 มี.ค. 55	30 มิ.ย. 55	30 ก.ย. 55	เปลี่ยนแปลงจาก 30 มิ.ย. 55		เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 54	
					จำนวน	%	จำนวน	%
(หน่วย: ล้านบาท)								
ธุรกิจขนาดใหญ่	152,998	154,259	154,671	151,052	(3,619)	-2.3%	(1,946)	-1.3%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	72,436	69,008	70,840	72,362	1,523	2.1%	(73)	-0.1%
สินเชื่อเพื่อรายย่อย								
- สินเชื่อเช่าซื้อ	285,494	302,818	327,641	358,581	30,940	9.4%	73,087	25.6%
- สินรายย่อยอื่น	98,924	98,157	98,815	99,456	642	0.6%	533	0.5%
อื่นๆ	25,368	21,541	20,251	20,088	(163)	-0.8%	(5,280)	-20.8%
รวมเงินให้สินเชื่อ	635,220	645,784	672,218	701,541	29,323	4.4%	66,321	10.4%



	31 ธ.ค. 54	31 มี.ค. 55	30 มิ.ย. 55	30 ก.ย. 55
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก+ตัวแลกเงิน	92.30%	99.00%	99.96%	102.87%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก+ตัวแลกเงิน+หุ้นกู้	87.82%	93.94%	94.99%	96.69%

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2555 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2555 ธนาคารและบริษัทย่อย มีการขยายสินเชื่อทั้งสินเชื่อรายย่อย และสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพเพื่อเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อที่มีคุณภาพ แม้ว่าในไตรมาสนี้ธนาคารและบริษัทย่อยยังคงได้รับแรงกดดันจากภาวะการแข่งขันด้านเงินฝาก โดยในไตรมาสนี้ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 2,091 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจำนวน 2,083 ล้านบาท โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) อยู่ที่ร้อยละ 2.50 ขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากรายได้เงินปันผลและกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย อย่างไรก็ตาม ธนาคารและบริษัทย่อยสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ โดยสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 34,904 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 38,311 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการแก้ไขหนี้รายใหญ่ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ส่งผลให้อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ลดลงจากร้อยละ 5.68 เมื่อสิ้นปีที่ผ่านมา มาอยู่ที่ร้อยละ 4.71

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2555 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 5,946 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 497 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 จากร้อยละ 3.09 ในงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากต้นทุนทางการเงิน (Cost of Fund) อยู่ที่ร้อยละ 3.30 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.42 ซึ่งเป็นผลจากการปรับโครงสร้างเงินฝากด้วยการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากประเภทต่าง ๆ และการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิ รวมทั้งการตั้งค่าใช้จ่ายเงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากส่วนที่ธนาคารได้กันเพิ่มเติมจากการเรียกเก็บเพิ่มร้อยละ 0.07 ของยอดเงินฝาก และร้อยละ 0.46 ของตัวแลกเงินที่ออกใหม่ตั้งแต่วันที่

27 มกราคม 2555 นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 จากค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจเป็นสำคัญ โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์ลดลงจากการบริหารทรัพย์สิน ภายหลังจากการควบรวมกิจการ ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 493 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.0 จาก Synergy และ Cross-selling โดยเฉพาะจากธุรกิจประกันภัย/ ประกันชีวิต และค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลงเพียงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อน

ความเพียงพอของเงินกองทุน ธนาคารมีเงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 99,000 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวน 61,546 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 37,454 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 14.65 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 13.72 โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวน 8,497 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อวางแผนรองรับการดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III รวมทั้งผลกำไรจากการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2555

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ธนชาติ ในไตรมาส 3 ปี 2555 เท่ากับ 2,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่เท่ากับ 2,467 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.9 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แบ่งเป็นลูกค้าย่อยร้อยละ 64 ลูกค้ำสถาบันการเงินร้อยละ 14 และลูกค้ำต่างประเทศร้อยละ 22

บล. ธนชาติ มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2555 จำนวน 97 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.8 โดยรายได้รวมเท่ากับ 401 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 โดยรายได้ค่านายหน้ามีจำนวน 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 20 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 77.7 ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์มีจำนวน 34 ล้านบาท สำหรับต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 272 ล้านบาท กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2555 เท่ากับ 306 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อน 44 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.6 โดยรายได้รวมเท่ากับ 1,199 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจำนวน 891 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 118 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เท่ากับ 103 ล้านบาท สำหรับต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 801 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนสอดคล้องกับปริมาณธุรกิจและรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ณ 30 กันยายน 2555 บล.ธนชาติ มีอัตราการค้าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 52.2 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.0

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2555 บลจ. ธนชาติ จำกัด มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม (Asset under Management) จำนวน 109,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 15,211 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.1 และเพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนกันยายน 2554 จำนวน 16,202 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.3 สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนรวมร้อยละ 82.8 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 8.7 และกองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 8.5

สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2555 บลจ. ธนชาติ มีกำไรสุทธิจำนวน 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.2

ส่วนผลการดำเนินงานในงวด 9 เดือน ปี 2555 บลจ. ธนชาติ มีกำไรสุทธิจำนวน 109 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด เดียวกัน ปีก่อนจำนวน 24 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.9

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2555 จำนวน 164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.3 จากไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลจากรายได้จากกรับประกันภัยเพิ่มขึ้น 127 ล้านบาท ในขณะที่ ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นเพียง 56 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 436 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน จำนวน 60 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.0 โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงานได้แก่ เบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้นใน ทุกๆช่องทาง และเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถก่อผลกำไรให้กับบริษัท รวมทั้งการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทน และ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด

บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2555 จำนวน 621 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน จำนวน 182 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.5 เนื่องจากในไตรมาสนี้บริษัทมีรายการพิเศษจากกำไรขายเงินลงทุนจำนวน 461 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวไม่สามารถรับรู้ได้ในงบการเงินรวมตามมาตรฐานการบัญชี ในขณะที่เดียวกันค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจำนวน 354 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.7

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,422 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี ก่อนจำนวน 802 ล้านบาท หรือร้อยละ 129.4 โดยมีรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากการขายฐานลูกค้ามาจาก ผลิตภัณฑ์สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 602 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.6 และผลิตภัณฑ์สามัญจำนวน 114 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 119 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 เนื่องจากสินไหมและเงินจ่ายตามเงื่อนไขกรมธรรม์เพิ่มขึ้น ทำให้กำไรจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปี ก่อนร้อยละ 22.2 ส่วนรายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 846 ล้านบาท หรือร้อยละ 130.8 เนื่องจากบริษัทมีกำไรจาก การจำหน่ายเงินลงทุน

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด ได้เร่งดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามนโยบายและแผนธุรกิจของกลุ่มธนชาติ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 บริษัทมีสินทรัพย์จำนวน 10,538 ล้านบาท กำไรสุทธิและกำไรจากการดำเนินงานก่อน ภาษีในไตรมาส 3 ปี 2555 มีจำนวน 196 ล้านบาท และจำนวน 249 ล้านบาทตามลำดับ โดยมีรายได้จากการปรับปรุง โครงสร้างหนี้จำนวน 102 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 36 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือน ปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,475 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1,517 ล้านบาท เป็นผลจากการเร่งบริหารจัดการหนี้และการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้ จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ จำนวน 2,123 ล้านบาทขณะที่มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 142 ล้านบาท

บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2555 ราชธานีลิซซิ่ง มีสินทรัพย์รวม จำนวน 17,186 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 4,832 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.1 จากการขยายตัวของลูกหนี้เข้าซื้ออย่างต่อเนื่อง โดยมีสินเชื่อเข้าซื้อจำนวน 16,810 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,758 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.5 และมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 97.8 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 14,840 ล้านบาท และ 2,346 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2555 มีจำนวน 154 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2555 จำนวน 64 ล้านบาท หรือร้อยละ 71.0 โดยเป็นผลมาจากรายได้รวมซึ่งมีจำนวน 421 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 53 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.4 มาจากการขยายฐานสินเชื่อเข้าซื้ออย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน 170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 จากการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 5 ล้านบาท ลดลงจำนวน 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 86.8 จากนโยบายติดตามหนี้อย่างใกล้ชิดส่งผลให้คุณภาพลูกหนี้ดีขึ้น

กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2555 มีจำนวน 331 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 140 ล้านบาท หรือร้อยละ 73.3 โดยรายได้รวมมีจำนวน 1,116 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 300 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.8 ซึ่งมาจากการขยายฐานสินเชื่อเข้าซื้ออย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน 487 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 99 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.6 จากการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

ในด้านการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ จะเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนาชาติเพื่อให้บริษัทย่อยใช้เป็นกรอบแนวทางในการกำหนดกระบวนการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดให้มีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบงานด้านบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมดูแลให้เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนดเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง และมีเครื่องมือที่ใช้ในการวัดค่าความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยค่าความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ และบริษัทย่อยนำมาใช้ในการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) และสัญญาณเตือนภัย (Warning Signal) เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจไม่ให้เกิดเกินกว่าระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยยอมรับได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะมีการติดตามสถานะและประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างมั่นคง