



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(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

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

ในไตรมาส 4 ที่ผ่านมานั้นภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตได้ดีโดยได้รับแรงขับเคลื่อนจากการอุปโภคบริโภคภายในประเทศ และการใช้จ่ายจากภาครัฐ ขณะที่มูลค่าการส่งออกมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว อย่างไรก็ตาม ภาวะซบเซาของเศรษฐกิจในยุโรปและปัญหาการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในสหรัฐอเมริกายังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการกดดันการขยายตัวของภาคการส่งออก ส่งผลให้เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.75 และล่าสุดเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2556 กนง. ได้มีนโยบายให้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อไป เพื่อรักษาผลกระทบต่อภาคเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูงและรักษาอุปสงค์ที่มาจากการใช้จ่ายในประเทศให้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้คาดการณ์ว่าธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในปี 2556 จะยังคงขยายตัวต่อเนื่องจากปี 2555 สอดคล้องไปกับ GDP ที่มีการคาดการณ์ไว้ว่าจะขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 4.5-5.5¹ ซึ่งการขยายตัวของสินเชื่อนั้นจะได้รับแรงส่งจากภาครัฐเร็วขึ้น และภาคธุรกิจที่ตอบสนองต่อความต้องการภายในประเทศ ในขณะที่การขยายตัวภาคการส่งออกคาดว่าจะชะลอตัวลงจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจากเงินทุนไหลเข้าของเงินทุนต่างประเทศ นอกจากนี้เชื่อว่าธนาคารพาณิชย์เองจะมีการดำเนินนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวังมากขึ้นจากสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นสูงมากในปี 2555 โดยต้องจับตามองภาวะเศรษฐกิจโลกซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อเติบโตของเศรษฐกิจในประเทศ รวมถึงผลของการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำและค่าครองชีพที่สูงขึ้นต่อผลประกอบการของธุรกิจขนาดกลางและเล็กและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า โดยเฉพาะสินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเช่าซื้อ อย่างไรก็ตามคาดว่าปี 2556 กนง. จะมีการดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนปรนซึ่งจะเป็นตัวช่วยลดแรงกดดันการไหลเข้าของเงินทุนต่างประเทศที่มีล้นอยู่ในตลาดโลกพร้อมทั้งเป็นตัวกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ ลดความผันผวนของค่าเงินบาท ไม่ให้กระทบการส่งออก ซึ่งจะเป็นภาพที่เราจะเห็นในประเทศแถบอาเซียนที่พึ่งพาการส่งออกเป็นหลักเช่นเดียวกัน

¹ ข้อมูลจาก NESDB ประกาศเมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2555

เหตุการณ์สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2555 ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารธนชาต”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ด้อยสิทธิ จำนวน 4,019 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.7 ต่อปี ครอบคลุมปี 2565 และได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับอนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้เป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้ในจำนวน 2,276 ล้านบาท
2. เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 บริษัทราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (“ราชธานีลิสซิ่ง”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันและมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 3,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.0 ต่อปี ครอบคลุมปี 2559 เสนอขายแก่ผู้ลงทุนทั่วไป และผู้ลงทุนสถาบัน โดยหุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ BBB+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
3. เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2555 บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 3,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.6 ต่อปี ครอบคลุมปี 2565 เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยหุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
4. เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน ในวงเงินไม่เกิน 3,400 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนจำนวนไม่เกิน 127,781,636 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และราคาซื้อคืนจะไม่เกินกว่า 1.1 เท่าของมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value) ของงบการเงินรวมที่คำนวณทุกสิ้นเดือน โดยบริษัทฯ จะแจ้งมูลค่าตามบัญชีไว้ใน ธ.พ. 1.1 ที่บริษัทฯ ประกาศทุกครั้ง

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินฉบับตรวจสอบ	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			สำหรับปี สิ้นสุดวันที่	
	31-ธ.ค.-55	30-ก.ย.-55	31-ธ.ค.-54	31-ธ.ค.-55	31-ธ.ค.-54
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)					
รายได้ดอกเบี้ย	13,230	12,726	11,685	49,999	44,258
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,809	6,683	6,098	25,765	19,943
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,421	6,043	5,587	24,234	24,315
รายได้ที่มีไร้ออกเบี้ย	3,412	3,494	2,445	13,458	10,610
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	9,833	9,537	8,032	37,692	34,925
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,995	5,523	5,328	22,578	20,940
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	897	1,100	359	2,900	2,077
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,941	2,914	2,345	12,214	11,908
ภาษีเงินได้	422	580	823	2,463	3,136
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	2,519	2,334	1,522	9,751	8,772
กำไรสุทธิตัวที่เป็นของบริษัทฯ	1,338	1,241	938	5,482	5,002
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน					
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	1.05	0.97	0.73	4.29	3.91
ROAA (ร้อยละ)	1.03	0.99	0.68	1.04	1.00
ROAE (ร้อยละ)	12.73	12.08	9.99	13.60	13.66
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย ⁽²⁾ (ร้อยละ)	2.49	2.42	2.42	2.46	2.76
Credit Cost (ร้อยละ)	0.45	0.59	0.21	0.36	0.31
Non-interest Income Ratio ⁽³⁾ (ร้อยละ)	34.70	36.64	30.45	35.70	30.38
Cost to Income Ratio ⁽⁴⁾ (ร้อยละ)	60.97	57.91	66.34	59.90	59.96
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)					
เงินให้สินเชื่อ	755,330	702,887	637,104		
สินทรัพย์รวม	1,023,912	957,209	895,157		
เงินฝากและตัวแลกเปลี่ยน	698,351	675,833	653,920		
หนี้สินรวม	940,122	876,212	819,476		
ส่วนของผู้ถือหุ้น ⁽⁵⁾	42,772	41,317	38,259		
คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน					
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน (ร้อยละ)	108.16	104.00	97.43		
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเปลี่ยน + หนี้กู้ (ร้อยละ)	96.63	95.51	91.35		
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	34,307	36,244	40,188		
NPL Ratio (ร้อยละ)	4.32	4.88	5.94		
Coverage Ratio (ร้อยละ)	73.19	69.56	68.38		
Reserve to Required Reserve (ร้อยละ)	124.12	122.77	107.01		

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีไร้ออกเบี้ย

(2) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย = อัตราผลตอบแทน - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทน = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย

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

(4) Cost to Income Ratio = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ

(5) ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2555

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ปี 2555 เป็นปีที่กลุ่มธนชาติ ยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง โดยสินทรัพย์รวมเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ โดยได้รับปัจจัยจากการขยายตัวของสินเชื่อทุกประเภท ทำให้ ณ สิ้นปี 2555 **สินทรัพย์รวม**มีจำนวน 1,023,912 ล้านบาท และ **สินเชื่อ**ขยายตัวถึงร้อยละ 18.56 เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับผลการดำเนินงานของปี 2555 แม้ว่ากลุ่มธนชาติได้รับผลกระทบจากส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวลดลงจากการแข่งขันด้านเงินฝากของอุตสาหกรรมเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ แต่ยังคงสามารถชดเชยผลกระทบดังกล่าวได้บางส่วนจากการขยายตัวของสินเชื่อ ซึ่งได้รับผลดีจากนโยบายการคืนภาษีสรรพสามิตจากภาครัฐสำหรับรถยนต์ใหม่คันแรก ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับเพิ่มสูงขึ้นจากความร่วมมือกันของทุกบริษัทภายใต้กลุ่มธนชาติ (Synergy) และการเพิ่มการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-selling) สำหรับค่าใช้จ่ายดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้น ตามปริมาณธุรกิจที่เพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยโตของรายได้จากการดำเนินงานสุทธินั้นสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยโตของค่าใช้จ่ายดำเนินงาน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายพร้อมไปกับการขยายตัวทางธุรกิจ ด้านอัตราส่วนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Credit Cost) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย และจากปัจจัยที่ได้กล่าวมาทั้งหมดส่งผลให้กลุ่มธนชาติมีกำไรสำหรับปี 2555 ตามงบการเงินรวมจำนวน 9,751 ล้านบาท ซึ่งเป็นกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 5,482 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 480 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.60 จากปีก่อน

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังนี้

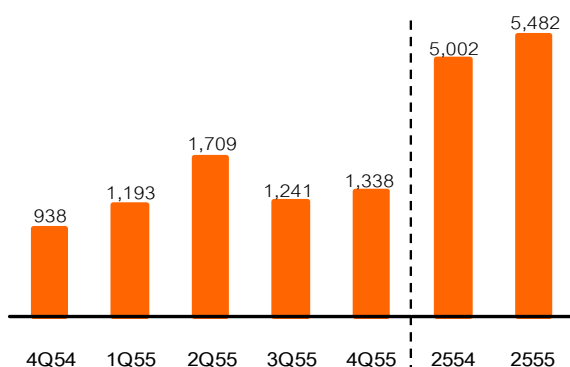
- **การขยายตัวของสินเชื่อ** โดยสินเชื่อขยายตัวถึงร้อยละ 18.56 จากสิ้นปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อถึงร้อยละ 38.57 ซึ่งเติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังได้รับประโยชน์จากนโยบายการคืนภาษีสรรพสามิตจากภาครัฐ แต่อย่างไรก็ดี สินเชื่อเช่าซื้อรถมือสองและสินเชื่อรถแลกเงินก็มีอัตราการขยายตัวที่สูงขึ้นเช่นกัน
- **การขยายตัวด้านเงินฝากรวมตัวแลกเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.79** จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินฝากรวมตัวแลกเงินเท่ากับร้อยละ 35.46 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.94 จากสิ้นปี 2554 เนื่องจากในระหว่างปี ธนาคารมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์หลายประเภทที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า สำหรับตัวแลกเงินมีจำนวนเพียง 4,930 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 218,055 ล้านบาท ซึ่งลดลงเป็นลำดับตามนโยบายการปรับโครงสร้างเงินฝากของกลุ่มธนชาติตามภาวะการแข่งขันของธุรกิจธนาคารพาณิชย์
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ในปี 2555** อยู่ที่ร้อยละ 2.46 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 2.76 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการแข่งขันด้านเงินฝากเพื่อรองรับการเติบโตของสินเชื่อ การออกหุ้นกู้ของบริษัทภายในกลุ่มธนชาติในระหว่างปี 2555 มูลค่ารวมกันทั้งสิ้น 26,588 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคตและเป็นการเตรียมความพร้อมในการรองรับการดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III รวมถึงการตั้งค่าใช้จ่ายเพิ่มจากเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

- **การขยายตัวของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย** โดยรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยในปี 2555 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการผสมผสานพลังกันภายในกลุ่ม (Synergy) และการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-selling) ที่มีแนวโน้มดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Non-interest Income Ratio) ในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 35.70 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.38 ในปี 2554
- **ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน ในปี 2555** ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งเกิดจากค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจ (Variable Cost) แต่อย่างไรก็ดีบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายคงที่ (Fixed Cost) ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถึงแม้ว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการพัฒนาและปรับโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศรวมทั้งกระบวนการทำงานและการให้บริการ สำหรับอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) ในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 59.90 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 59.96
- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ** โดยสินเชื่อด้วยคุณภาพของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 34,307 ล้านบาท ลดลง 5,881 ล้านบาท จากปีก่อน เป็นผลจากการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทบริหารสินทรัพย์ภายใต้กลุ่มธนาคาร ทำให้ NPL Ratio ลดลงอย่างต่อเนื่องจากร้อยละ 5.94 เมื่อสิ้นปีก่อน มาอยู่ที่ร้อยละ 4.32
- **หนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า** ในปี 2555 มีจำนวน 2,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 823 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.62 จากปีก่อน โดยอัตราส่วนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Credit Cost) ในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 0.36

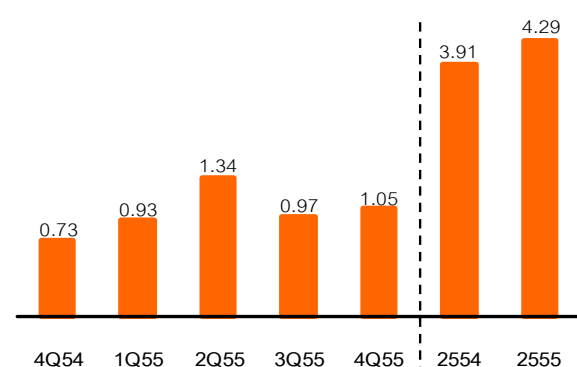
สำหรับฐานะการเงินรวม กลุ่มธนาคารยังคงมีการเติบโตด้านสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นปี 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 755,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118,226 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.56 จากสิ้นปี 2554 ส่งผลให้สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 มีจำนวน 1,023,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128,755 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.38 จากสิ้นปีก่อน

กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับปี 2555 เท่ากับ 4.29 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 3.91 บาท ในปีก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.04 และ 13.60 ตามลำดับ

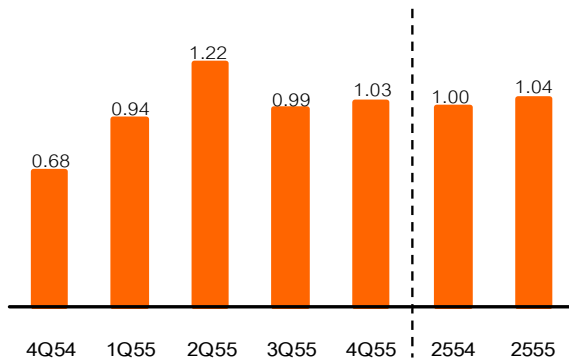
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



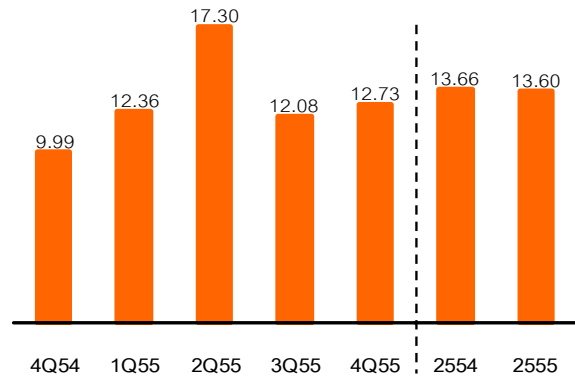
กำไรต่อหุ้น (บาท)



ROAA (ร้อยละ)



ROAE (ร้อยละ)

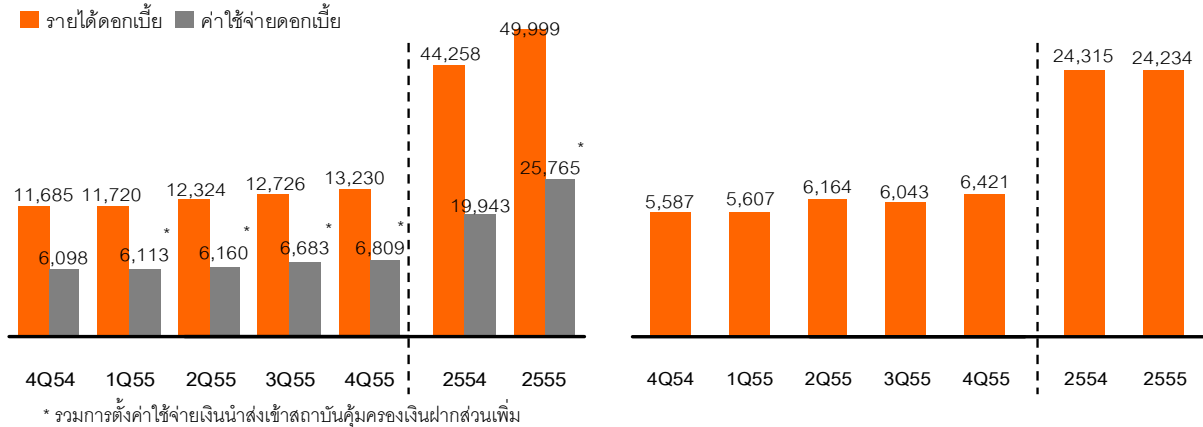


รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	4Q55	3Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	13,230	12,726	3.96	49,999	44,258	12.97
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	623	679	(8.25)	2,348	1,899	23.64
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	117	127	(7.87)	491	86	470.93
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,056	1,129	(6.47)	4,503	4,319	4.26
เงินให้สินเชื่อ	5,502	5,292	3.97	21,502	20,942	2.67
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,932	5,499	7.87	21,155	17,012	24.35
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,809	6,683	1.89	25,765	19,943	29.19
เงินรับฝาก	4,524	4,184	8.13	14,531	8,969	62.01
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	391	369	5.96	1,561	1,127	38.51
เงินนำส่งเข้ากองทุนฟื้นฟูและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	840	825	1.82	2,995	1,955	53.20
ตราสารหนี้ที่ออก	1,051	1,303	(19.34)	6,664	7,888	(15.52)
เงินกู้ยืม	-	-	-	-	1	(100.00)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	3	2	50.00	14	3	366.67
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,421	6,043	6.26	24,234	24,315	(0.33)

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 24,234 ล้านบาท ลดลง 81 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.33 เมื่อเทียบกับปีก่อน และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) อยู่ที่ร้อยละ 2.46 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 2.76 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 49,999 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,741 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.97 จากปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเช่าซื้อที่เติบโตถึงร้อยละ 38.57 สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในปี 2555 มีจำนวน 25,765 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,822 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.19 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณเงินรับฝากเพิ่มขึ้น การออกหุ้นกู้ของบริษัทในกลุ่มธนาคาร ประกอบกับการตั้งค่าใช้จ่ายเพิ่มจากเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ล้านบาท)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)


หน่วย: ร้อยละ

	4Q54	1Q55	2Q55	3Q55	4Q55	2554	2555
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	3.41	3.07	3.00	3.00	2.79	2.95	2.96
อัตราผลตอบแทน	5.65	5.61	5.78	5.75	5.77	5.44	5.72
ต้นทุนทางการเงิน	3.23	3.24	3.20	3.33	3.28	2.68	3.26
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.42	2.37	2.58	2.42	2.49	2.76	2.46

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4Q55	3Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,543	1,453	6.19	5,720	5,026	13.81
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(383)	(376)	1.86	(1,490)	(1,306)	14.09
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,160	1,077	7.71	4,230	3,720	13.71
กำไรสุทธิจากรูกรวมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศ	206	179	15.08	663	891	(25.59)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	147	256	(42.58)	852	1,139	(25.20)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	52	74	(29.73)	283	258	9.69
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	151	315	(52.06)	1,059	47	2,153.19
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	6,044	3,554	70.06	16,060	12,853	24.95
ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย/ประกันชีวิต	(5,069)	(2,751)	84.26	(12,186)	(10,726)	13.61
รายได้เงินปันผล	31	301	(89.70)	488	755	(35.36)
รายได้อื่นๆ	690	489	41.10	2,009	1,673	20.08
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	2,252	2,417	(6.83)	9,228	6,890	33.93
รวมรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,412	3,494	(2.35)	13,458	10,610	26.84

■ **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ**

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 4,230 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 510 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.71 เมื่อเทียบกับปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากฐานลูกค้าที่เพิ่มขึ้นและธุรกรรมของกลุ่มธนาคารที่หลากหลายมากยิ่งขึ้น

■ **รายได้จากการดำเนินงานอื่น**

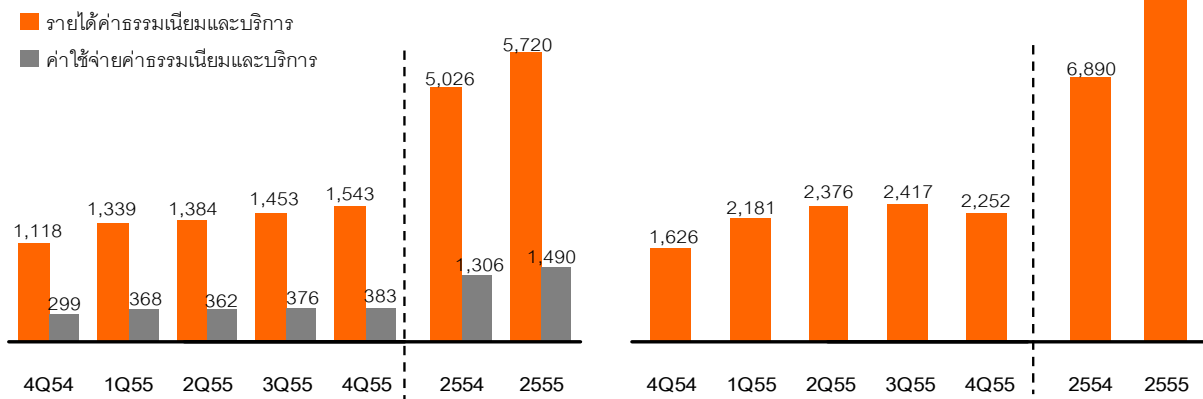
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น รายได้จากการรับประกันภัยประกันชีวิตสุทธิ รายได้เงินปันผล และรายได้อื่นๆ

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น จำนวน 9,228 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2,338 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.93 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากการเติบโตของบริษัทย่อยทุกบริษัทภายในกลุ่มธนาคาร โดยรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 1,747 ล้านบาท หรือร้อยละ 82.13 จากเบี้ยประกันภัย/ประกันชีวิตที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นจำนวน 1,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,012 ล้านบาท จากการบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขายภายในกลุ่มอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องในปีนี้ และรายได้อื่นๆที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของธุรกิจต่างๆภายใต้กลุ่มธนาคาร

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการดำเนินงานอื่น (ล้านบาท)

ค่าธรรมเนียมและบริการ (ล้านบาท)



สำหรับอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย ในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 64 ต่อ 36 และในปี 2554 เท่ากับร้อยละ 70 ต่อ 30

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	4Q55	3Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,486	2,609	(4.71)	10,709	10,849	(1.29)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	834	799	4.38	3,225	3,486	(7.49)
ค่าภาษีอากร	240	228	5.26	946	912	3.73
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	7	-	57	68	(16.18)
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,428	1,880	29.15	7,641	5,625	35.84
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	5,995	5,523	8.55	22,578	20,940	7.82

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 22,578 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 1,638 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.82 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายอื่น ที่มาจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายซึ่งแปรผันตามปริมาณธุรกิจเป็นหลัก ในขณะที่ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ปรับตัวลดลง ถึงแม้ว่าในปี 2555 จะมีการพัฒนาและปรับโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมทั้งกระบวนการทำงาน และการให้บริการเพื่อรองรับการแข่งขันและการเจริญเติบโตในอนาคต โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 59.90 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 59.96

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

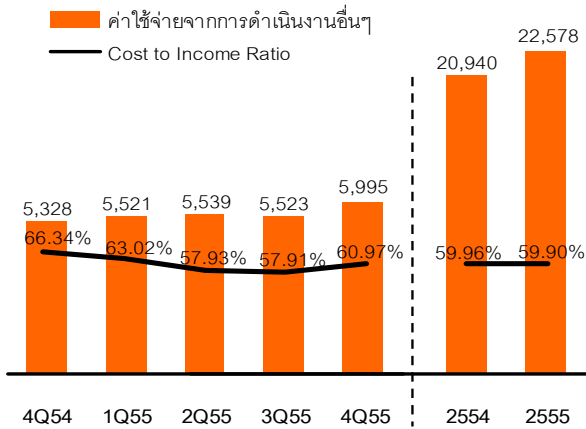
หน่วย: ล้านบาท

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	4Q55	3Q55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	884	1,098	(19.49)	2,881	2,133	35.07
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (โอนกลับ)	12	1	1,100.00	15	(35)	142.86
ขาดทุนจากการด้อยค่าตราสารหนี้ (โอนกลับ)	1	1	-	4	(21)	119.05
รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	897	1,100	(18.45)	2,900	2,077	39.62
Credit Cost (ร้อยละ)	0.45	0.59	(23.73)	0.36	0.31	16.13

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 2,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 823 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.62 จากปีก่อน เนื่องจากในช่วงต้นปีกลุ่มธนาชาติได้รับผลกระทบจากอุทกภัยเมื่อปลายปีก่อน ประกอบกับการขยายตัวของสินเชื่อเป็นอย่างมากในปีนี้ แต่จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของลูกค้าหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการปรับเปลี่ยนวิธีการตั้งสำรองลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารมาเป็น การตั้งสำรองแบบกลุ่มลูกหนี้ (Collective Approach) ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2555 ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอุตสาหกรรม โดยอัตราส่วนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 0.36 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.31 เมื่อปีก่อน

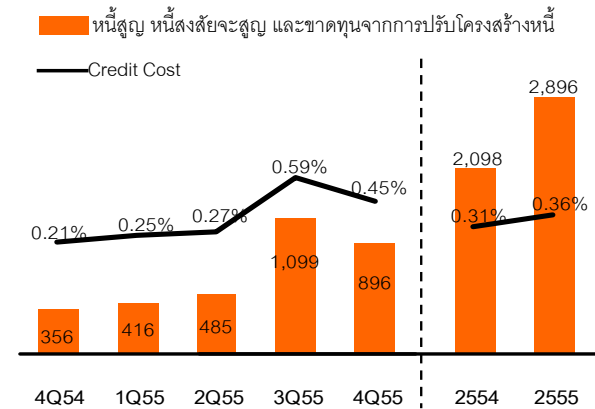
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ (ล้านบาท) และ

Cost to Income Ratio (ร้อยละ)



หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (ล้านบาท)

และ Credit Cost (ร้อยละ)



ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	71,978	7.03	63,232	7.06	13.83
เงินลงทุนสุทธิ	150,649	14.71	152,511	17.04	(1.22)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	1,795	0.18	1,673	0.19	7.29
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	756,403	73.87	638,084	71.28	18.54
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(24,891)	(2.43)	(27,286)	(3.05)	(8.78)
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	2,960	0.29	3,498	0.39	(15.38)
ค่าความนิยม	14,259	1.39	13,981	1.56	1.99
สินทรัพย์อื่น	50,759	4.96	49,464	5.53	2.62
สินทรัพย์รวม	1,023,912	100.00	895,157	100.00	14.38
เงินรับฝาก	693,421	67.73	435,865	48.69	59.09
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	87,777	8.57	60,151	6.72	45.93
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	89,506	8.74	262,653	29.34	(65.92)
หนี้สินอื่น	69,418	6.78	60,807	6.80	14.16
หนี้สินรวม	940,122	91.82	819,476	91.55	14.72
ส่วนของบริษัทใหญ่	42,772	4.18	38,259	4.27	11.80
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	41,018	4.00	37,422	4.18	9.61
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	83,790	8.18	75,681	8.45	10.71
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,023,912	100.00	895,157	100.00	14.38
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	33.47		29.94		11.80

สินทรัพย์

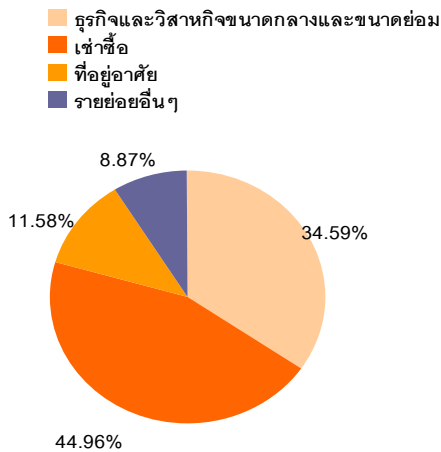
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาชาติมีจำนวน 1,023,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128,755 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.38 จากสิ้นปี 2554 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.54 ซึ่งยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 71,978 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 8,746 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.83 โดยเป็นการบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 150,649 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 1,862 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.22 ส่วนใหญ่เกิดจากการครบกำหนดของตราสารหนี้ต่างประเทศ
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 756,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 118,319 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.54 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อตามที่ได้กล่าวมาแล้ว โดยระหว่างปี 2555 นี้กลุ่มธนาชาติได้มีการแก้ไขหนี้และปิดบัญชีลูกหนี้รายใหญ่ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งหากไม่รวมการแก้ไขหนี้ดังกล่าว เงินให้สินเชื่อจะมีการขยายตัวถึงร้อยละ 19.81 โดยสัดส่วนการให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ ร้อยละ 68 ต่อ 32

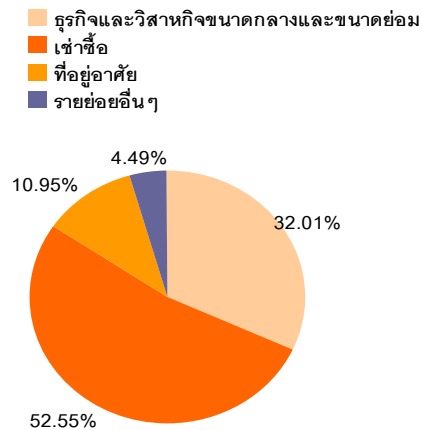
สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อมีรายละเอียดดังนี้

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ (ร้อยละ)

31 ธันวาคม 2554



31 ธันวาคม 2555



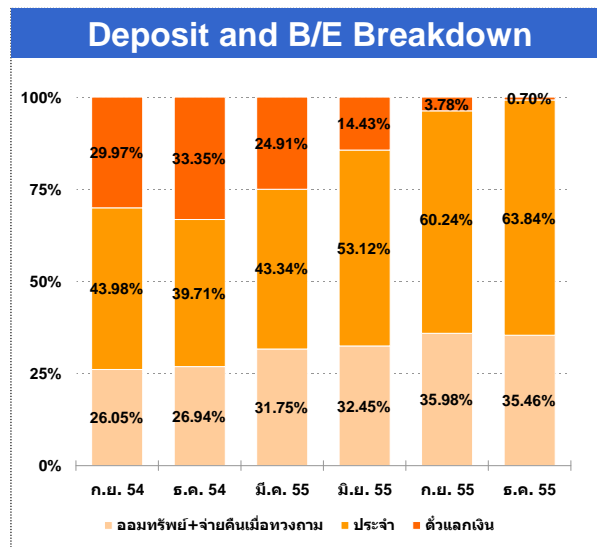
หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนาชาติ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 940,122 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 120,646 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.72 จากสิ้นปี 2554 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เงินรับฝากและตั๋วแลกเงิน	31 ธันวาคม 2555		31 ธันวาคม 2554		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	8,504	1.22	7,117	1.09	19.49
ออมทรัพย์	239,104	34.24	169,051	25.85	41.44
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา					
ไม่ถึง 6 เดือน	115,133	16.49	52,172	7.98	120.68
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	202,747	29.03	133,546	20.42	51.82
1 ปีขึ้นไป	127,931	18.32	73,916	11.30	73.08
ตั๋วแลกเงิน	4,930	0.70	218,055	33.35	(97.74)
อื่นๆ	2	-	63	0.01	(96.83)
รวมเงินรับฝากและตั๋วแลกเงิน	698,351	100.00	653,920	100.00	6.79

- เงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมมีจำนวน 698,351 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44,431 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.79 จากสิ้นปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากประเภทต่างๆ ที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ประกอบกับลูกค้าตั๋วแลกเงินเปลี่ยนมาใช้ธุรกรรมประเภทเงินฝากประจำ

โดยสัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมเท่ากับร้อยละ 35.46 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.94 เมื่อปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปี ธนาคารมีการนำเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากออมทรัพย์หลายประเภทที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า สำหรับสัดส่วนตั๋วแลกเงินต่อเงินรับฝากและตั๋วแลกเงินรวมเท่ากับร้อยละ 0.70 ลดจากร้อยละ 33.35 ณ สิ้นปี 2554 จากการบริหารจัดการตั๋วแลกเงินให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม



- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ไม่รวมตั๋วแลกเงินมีจำนวน 84,576 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39,978 ล้านบาท หรือร้อยละ 89.64 โดยในระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิจำนวน 3,000 ล้านบาท ธนาคารธนาชาติ มีการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวนรวมกันทั้งสิ้น 12,516 ล้านบาท และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ

จำนวน 2,072 ล้านบาท รวมทั้ง บมจ. ราชธานีลิซซิ่ง (บริษัทย่อย) มีการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิจำนวน 9,000 ล้านบาท

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 87,777 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 27,626 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.93 ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม มีจำนวน 83,790 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,109 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.71 จากสิ้นปี 2554 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 42,772 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,513 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.80 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยในปี 2555 จำนวน 5,482 ล้านบาท รวมทั้งเงินปันผลจ่ายจำนวน 894 ล้านบาทที่จ่ายสำหรับผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2554 และเงินปันผลจ่ายจำนวน 639 ล้านบาทที่จ่ายสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 2555
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 41,018 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,596 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.61 มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนาคารธนาชาติ		ทุนธนาชาติและบริษัทย่อย	
	31-ธ.ค.-55	31-ธ.ค.-54	31-ธ.ค.-55	31-ธ.ค.-54
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	20,036	17,989	34,307	40,188
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	15,633	13,062	25,110	27,479
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.63	2.74	4.32	5.94
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.35	1.45	2.17	2.84
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	134.94	115.53	124.12	107.01
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	78.02	72.61	73.19	68.38

* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

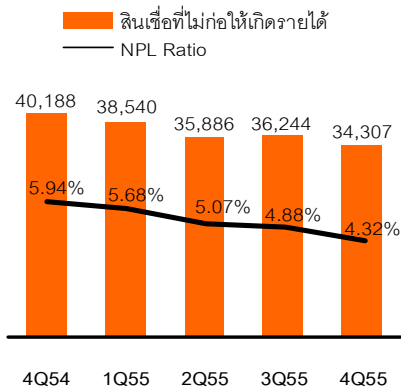
สินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 34,307 ล้านบาท ลดลง 5,881 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.63 จากสิ้นปีก่อน เกิดจากความสำเร็จอย่างต่อเนื่องในการบริหารจัดการหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทบริหารสินทรัพย์ภายใต้กลุ่มธนาชาติ โดยเฉพาะอย่างยิ่งบริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC)

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 4.32 ลดลงจากสิ้นปี 2554 ที่ร้อยละ 5.94 และเมื่อพิจารณาสินเชื่อด้อยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 16,834 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อสินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 2.17

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 อยู่ที่ร้อยละ 73.19 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2554 ที่ร้อยละ 68.38 ในขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 อยู่ที่ร้อยละ 124.12 หรือคิดเป็นสำรองส่วนเกินจำนวน 4,879 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2554 ที่ร้อยละ 107.01

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท) และ

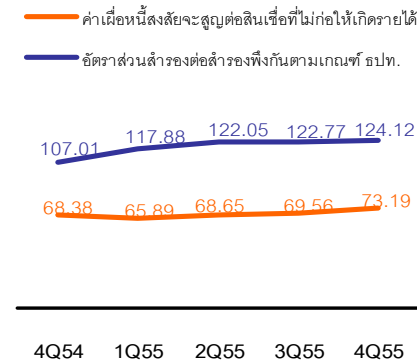
NPL Ratio (ร้อยละ)



ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

(ร้อยละ) และอัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์

ธปท. (ร้อยละ)



ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
		4Q55	3Q55	2555	2554
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินรวม		2,274	2,091	8,221	7,671
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	50.96%	152	97	458	293
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	38.22%	33	44	141	89
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	50.96%	166	164	616	436
บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	50.96%	293	621	1,715	770
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	246	196	1,718	93
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)*	33.22%	159	154	489	205
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	53	9	460	446
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	30	26	280	120

*ธนาคารธนชาติ ถือหุ้นในบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง ในสัดส่วนร้อยละ 65.18 ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2554

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

- สินทรัพย์รวมมีจำนวน 1,016,088 ล้านบาท
- สินเชื่อรวมมีการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 18.71 หรือเพิ่มขึ้น 118,843 ล้านบาท
- เงินกองทุนมีความแข็งแกร่ง โดยอยู่ที่ระดับ 101,417 ล้านบาท
- สินทรัพย์ดี้อยู่คุณภาพลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดย NPL Ratio ลดลงจากร้อยละ 5.68 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.17

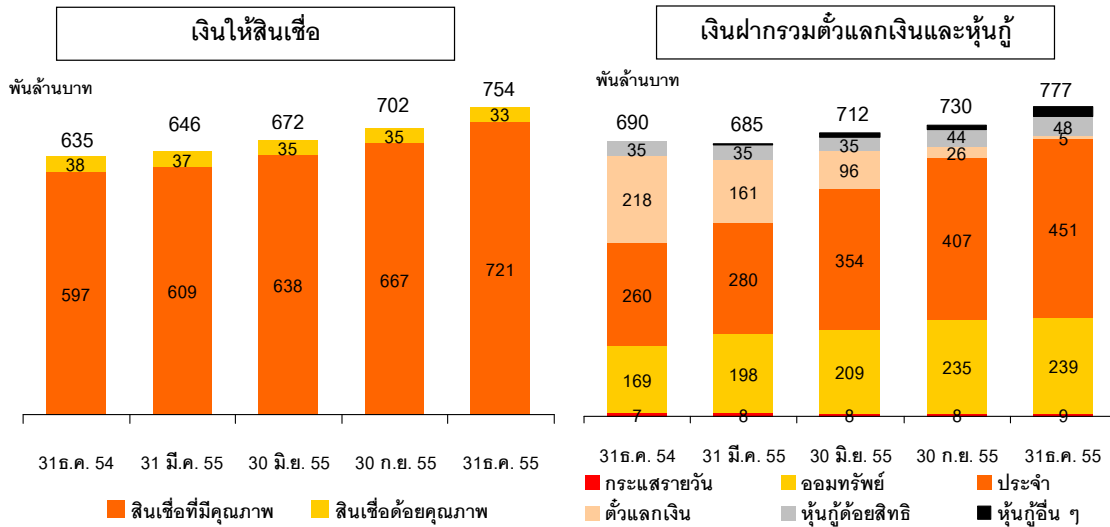
สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 1,016,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 130,028 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.67 จากสิ้นปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสินเชื่อจำนวน 118,843 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.71 โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อที่มีการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 38.89 เป็นผลจากนโยบายการคืนภาษีสรรพสามิตจากภาครัฐ และการชะลอตัวการผลิตรถยนต์ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2554 อันเป็นผลมาจากวิกฤตอุทกภัย ประกอบกับการปรับกระบวนการพิจารณาเครดิต และโครงสร้างระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ส่งผลให้เพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการให้บริการเพื่อรองรับนโยบายดังกล่าวจากภาครัฐ และปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

ด้านหนี้สินรวมมีจำนวน 933,091 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 122,565 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.1 เกิดจากเงินฝากรวมเงินกู้ยืมทั้งหมดมีการเติบโตร้อยละ 12.48 หรือจำนวน 86,185 ล้านบาท โดยเป็นผลจากการปรับโครงสร้างการระดมเงินผ่านการผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ว่าจะเป็นเงินฝากออมทรัพย์ Ultra Saving เงินฝากประจำระยะสั้น เงินฝากประจำอัตราดอกเบี้ยพิเศษ 4 เดือน 5 เดือน 6 เดือน และ 11 เดือน หนี้กู้ระยะสั้น และหนี้กู้ด้วยสิทธิของธนาคารและบริษัทย่อย (ในระหว่างปีได้ออกหนี้กู้ด้วยสิทธิเป็นจำนวน 12,516 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 4.70% อายุ 10 ปี) ทำให้สามารถระดมเงินฝากผ่านกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ในขณะที่เดียวกันยังคงรักษาความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้า High Networth ทั้งนี้ เงินฝากรวมเงินกู้ยืมได้รับผลจากการลดสัดส่วนการระดมเงินผ่านผลิตภัณฑ์ตัวแลกเงิน โดยตัวแลกเงินมีจำนวน 5,028 ล้านบาท ลดลงจากจำนวน 218,224 ล้านบาท ณ สิ้นปีที่ผ่านมา

ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารและบริษัทย่อย (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) มีจำนวน 82,163 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 7,315 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.77 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรของธนาคารและบริษัทย่อย ขณะที่ได้มีการจ่ายเงินปันผลจากกำไรของปี 2554 ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 1,930 ล้านบาท

ตารางรายละเอียดเงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ	31 ธ.ค. 55	30 ก.ย. 55	30 มิ.ย. 55	31 มี.ค. 55	31 ธ.ค. 54	เปลี่ยนแปลงจาก 30 ก.ย. 55		เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 54	
						จำนวน	%	จำนวน	%
(หน่วย: ล้านบาท)									
ธุรกิจขนาดใหญ่	157,839	151,052	154,671	154,259	152,998	6,787	4.49%	4,841	3.16%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	77,103	72,362	70,840	69,008	72,436	4,741	6.55%	4,667	6.44%
สินเชื่อเพื่อรายย่อย									
- สินเชื่อเช่าซื้อ	396,519	358,581	327,641	302,818	285,494	37,938	10.58%	111,025	38.89%
- สินเชื่อเคหะ	83,706	80,660	80,640	80,678	81,703	3,046	3.78%	2,002	2.45%
- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ	19,826	18,797	18,175	17,479	17,221	1,029	5.47%	2,605	15.13%
อื่นๆ	19,070	20,088	20,251	21,541	25,368	(1,018)	-5.07%	(6,298)	-24.83%
รวมเงินให้สินเชื่อ	754,063	701,541	672,218	645,784	635,220	52,522	7.49%	118,843	18.71%



	31 ธ.ค. 54	31 มี.ค. 55	30 มิ.ย. 55	30 ก.ย. 55	31 ธ.ค. 55
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก+ตั๋วแลกเงิน	92.30%	99.00%	99.96%	102.87%	104.45%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก+ตั๋วแลกเงิน+หุ้นกู้	87.82%	93.94%	94.99%	96.69%	97.99%

ผลการดำเนินงานปี 2555 เปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา

ในปี 2555 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญโดยได้รับปัจจัยจากการขยายตัวของสินเชื่อทั้งสินเชื่อรายย่อย และสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการบริหารจัดการหนี้ต่อคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพได้เพิ่มสัดส่วนสินเชื่อที่ก่อให้เกิดรายได้ ขณะที่ในระหว่างปี ธนาคารและบริษัทย่อยได้รับแรงกดดันจากภาวะการแข่งขันด้านเงินฝาก สำหรับรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีการขยายตัวร้อยละ 25.32 จากการผสานพลังกันภายในกลุ่ม (Synergies) และการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-selling) อีกทั้งการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ในปี 2555 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 8,221 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 549 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.15 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดยเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงในปีปัจจัยสำคัญ ดังนี้

1. **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread)** อยู่ที่ร้อยละ 2.47 ลดลงจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 2.93 โดยอัตราผลตอบแทน (Yield on earning asset) เท่ากับร้อยละ 5.80 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.55 ขณะที่ต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) เท่ากับร้อยละ 3.33 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.63 เป็นผลจากภาวะการแข่งขันด้านเงินฝากเพื่อการบริหารสภาพคล่องรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ อย่างไรก็ตาม ผลกระทบจากการลดลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยถูกชดเชยบางส่วนด้วยการขยายตัวของสินเชื่อ
2. **การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย** จากรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารและธุรกิจหลักทรัพย์ และกำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย โดยอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Non-interest income ratio) ในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 32.97 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27.93 อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์เฉลี่ย

(Non-interest income to average asset) เพื่อลดผลกระทบต่อปัจจัยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.28 จากร้อยละ 1.09

3. **การควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานภายใต้นโยบายการควบคุมค่าใช้จ่าย** ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายที่ไม่แปรผันตามปริมาณธุรกิจลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจเพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) ในปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 62.10 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 61.24 ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวได้รับผลกระทบจากการลดลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย หากพิจารณาอัตราส่วนต้นทุนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Operating expense to average asset) อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 2.40 ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา
4. **ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Credit cost)** สำหรับปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 0.40 ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพหนี้ และการเปลี่ยนวิธีการกันสำรองของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อเป็นการกันสำรองแบบกลุ่มสินเชื่อ (Collective Approach) ในไตรมาสที่ 1 ของปี สำหรับสินทรัพย์ด้วยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 33,047 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 38,311 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากความสมารถในการแก้ไขหนี้ของบริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด (TS AMC) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ส่งผลให้อัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ลดลงจากร้อยละ 5.68 เมื่อสิ้นปีที่ผ่านมาอยู่ที่ร้อยละ 4.17

ความเพียงพอของเงินกองทุน ธนาคารมีเงินกองทุนรวมทั้งสิ้น 101,417 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวน 61,546 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 39,871 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 13.99 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 13.72 โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิจำนวน 12,516 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อวางแผนรองรับการดำรงเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III รวมทั้งผลกำไรจากการดำเนินงานในงวด 6 เดือนแรกของปี 2555 อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.14 จากการขยายตัวของสินเชื่อเป็นสำคัญ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ธนชาต ในปี 2555 เท่ากับ 2,711 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่เท่ากับ 2,267 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 4.82 โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แบ่งเป็นลูกค้ารายย่อยร้อยละ 66.36 ลูกค้าสถาบันร้อยละ 13.68 และลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 19.96

กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 458 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 165 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.14 โดยรายได้รวมเท่ากับ 1,645 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.37 ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,222 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 152 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เท่ากับ 138 ล้านบาท สำหรับต้นทุนทางการเงิน ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย และค่าใช้จ่ายดำเนินงาน 1,075 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อน สอดคล้องกับปริมาณธุรกิจและรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ณ 31 ธันวาคม 2555 บล.ธนชาต มีอัตราการจัดเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 60.70 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.00

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ณ สิ้นปี 2555 บลจ. ธนชาติ จำกัด มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม (Asset under Management) จำนวน 119,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 24,998 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.40 สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนรวมร้อยละ 83.62 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 8.29 และกองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 8.09 ส่วนผลการดำเนินงานของปี 2555 บลจ. ธนชาติ มีกำไรสุทธิจำนวน 141 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.43

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 จำนวน 616 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 180 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.28 โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงานได้แก่ เบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้นในทุกๆช่องทาง และเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถก่อผลกำไรให้กับบริษัท รวมทั้งการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

สำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 945 ล้านบาท หรือร้อยละ 122.81 โดยมีรายได้จากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากการขยายฐานลูกค้ามาจากผลิตภัณฑ์สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 1,151 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.16 และจากผลิตภัณฑ์สามัญจำนวน 1,887 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.79 มีผลทำให้เบี้ยประกันภัยรับสุทธิเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2,863 ล้านบาทหรือร้อยละ 40.49 และค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2,636 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.71 ทำให้กำไรจากการรับประกันภัยเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนจำนวน 227 ล้านบาทหรือร้อยละ 38.03 ส่วนรายได้จากการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 874 ล้านบาท หรือร้อยละ 99.67 เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด ได้เร่งดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามนโยบายและแผนธุรกิจของกลุ่มธนชาติ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีสินทรัพย์จำนวน 10,070 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการในปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,718 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1,624 ล้านบาท เป็นผลจากการเร่งบริหารจัดการหนี้ และการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้อย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 2,501 ล้านบาท กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย จำนวน 192 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 177 ล้านบาท

บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ณ สิ้นปี 2555 ราชธานีลิสซิ่ง มีสินทรัพย์รวมจำนวน 19,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 6,855 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.49 จากการขยายตัวของลูกหนี้เช่าซื้อโดยเฉพาะในกลุ่มรถบรรทุกอย่างต่อเนื่อง โดยมีสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 18,659 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,607 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.82 และมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 97.13 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 16,705 ล้านบาท และ 2,504 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรสุทธิสำหรับปี 2555 มีจำนวน 489 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 284 ล้านบาท หรือร้อยละ 138.86 โดยบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 1,583 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 462 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.24 ซึ่งมาจากการขยายฐาน

สินเชื่อเช่าซื้อโดยเฉพาะในกลุ่มรถบรรทุกอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน 673 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.81 จากการจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 81 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 45 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.57 เนื่องจากผลกระทบจากน้ำท่วมในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีก่อน

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) เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจไม่ให้เกิดกว่าระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยยอมรับได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะมีการติดตามสถานะและประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างมั่นคง