



---

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556

(งบการเงินฉบับสอบทาน)

---

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2217 8444

โทรสาร 0 2217 8312

Website: [www.thanachart.co.th](http://www.thanachart.co.th)

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Email: [tcap\\_ir@thanachart.co.th](mailto:tcap_ir@thanachart.co.th)

โทรศัพท์ 0 2613 6107

## บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

### คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับสอบทาน)

#### ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ยังคงมีแนวโน้มชะลอลง ดังจะเห็นได้จากเครื่องชี้วัดทางเศรษฐกิจในช่วงที่ผ่านมา อาทิ ดัชนีการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนที่ชะลอลง เนื่องจากความกังวลต่อการอ่อนแรงทางเศรษฐกิจ ซึ่งสอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลง ประกอบกับผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมในหลายพื้นที่และภาระหนี้ภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ส่งผลให้กำลังซื้อลดลงอย่างมาก นอกจากนี้ ดัชนีการลงทุนภาคเอกชนและดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงหดตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะในอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งเคยได้รับอานิสงค์จากนโยบายรถยนต์คันแรก แต่อย่างไรก็ตาม การส่งออกเริ่มส่งสัญญาณปรับตัวดีขึ้นในบางหมวด ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการอ่อนค่าของเงินบาทและการฟื้นตัวของอุปสงค์ต่างประเทศ ด้านภาคการท่องเที่ยวยังมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวจากจีน

สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอลงจากไตรมาสก่อนมาอยู่ที่ร้อยละ 1.67 อย่างไรก็ดี อัตราเงินเฟ้อดังกล่าวอาจไม่สามารถสะท้อนค่าครองชีพที่แท้จริงได้ชัดเจนนัก และมีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มสูงขึ้นในไตรมาสสุดท้าย ตามการส่งผ่านต้นทุนการผลิต การปรับขึ้นค่า Ft ไฟฟ้า และการทยอยปรับขึ้นราคาก๊าซ LPG ภาคครัวเรือน อย่างไรก็ตามในไตรมาสนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน มีมติให้ดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นโดยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.50 เพื่อช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจภายใต้ภาวะแรงกดดันทางด้านราคาที่ยังไม่น่ากังวล

จากปัจจัยลบของการชะลอลงทางเศรษฐกิจและภาระหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเห็นได้จากสัญญาณการผิมนัดชำระหนี้ที่เริ่มมีแนวโน้มสูงขึ้น ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์เพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเพื่อการบริโภค ขณะเดียวกันธนาคารพาณิชย์ก็มีการเร่งระดมเงินฝากเสริมสภาพคล่องอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับความผันผวนของตลาดเงินโลก จากการปรับลดการดำเนินนโยบายการเงินเชิงปริมาณ (QE) ของสหรัฐฯ ที่อาจเกิดขึ้นในปลายปีนี้

## เหตุการณ์สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2556 คณะกรรมการบริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 723,887,821.80 บาท แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวม 1,206,479,703<sup>1</sup> หุ้น โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 7 ตุลาคม 2556 และปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 8 ตุลาคม 2556 มีกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 21 ตุลาคม 2556
2. เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2556 บริษัท ทูธนชาติ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 500 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.85 ต่อปี ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2566 และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 900 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.95 ต่อปี ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2568 เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยหุ้นกุดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
3. เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2556 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จำนวน 1,300 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5.00 ต่อปี ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2566 เสนอขายให้กับนักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยหุ้นกุดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A+ จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

---

<sup>1</sup> จำนวนหุ้นที่จ่ายปันผล เป็นจำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิทั้งหมดของบริษัทฯ หักด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทฯ ซื้อคืนและยังมิได้จำหน่ายจำนวน 71,350,000 หุ้น แล้ว

**ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**

งบการเงินฉบับสอบทาน	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่			
	30-ก.ย.-56	30-มิ.ย.-56	30-มิ.ย.-55	30-ก.ย.-55	30-ก.ย.-56	30-ก.ย.-56	30-ก.ย.-55
<b>ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)</b>			ไม่รวม รายการพิเศษ**	ปรับปรุงใหม่*		ไม่รวม รายการพิเศษ**	ปรับปรุงใหม่*
รายได้ดอกเบี้ย	13,627	13,360	13,360	12,488	40,114	40,114	36,106
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,950	6,796	6,796	6,685	20,562	20,562	18,975
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,677	6,564	6,564	5,803	19,552	19,552	17,131
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,882	15,497	3,215	3,476	23,473	11,192	9,301
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ <sup>(1)</sup>	10,559	22,061	9,779	9,279	43,025	30,744	26,432
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,222	5,476	5,476	5,372	15,862	15,862	16,127
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,687	6,726	1,345	1,100	9,778	4,398	2,003
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,650	9,859	2,958	2,807	17,385	10,484	8,302
ภาษีเงินได้	682	2,189	639	531	3,581	2,031	1,746
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	2,968	7,670	2,319	2,276	13,804	8,453	6,556
กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวด***	-	42	42	120	354	354	916
กำไรสำหรับงวด	2,968	7,712	2,361	2,396	14,158	8,807	7,472
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,661	4,078	1,311	1,275	7,693	4,926	4,252
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,307	3,634	1,050	1,121	6,465	3,881	3,220
<b>อัตราส่วนผลการดำเนินงาน</b>							
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	1.38	3.29	1.06	1.00	6.20	3.97	3.33
ROAA (ร้อยละ)	1.15	3.00	0.92	1.01	1.84	1.14	1.08
ROAE (ร้อยละ)	14.63	36.33	11.68	12.14	22.85	14.63	13.95
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย <sup>(2)</sup> (ร้อยละ)	2.49	2.52	2.52	2.47	2.52	2.52	2.50
Credit Cost (ร้อยละ)	0.82	3.27	0.65	0.59	1.59	0.71	0.36
Non-interest Income Ratio <sup>(3)</sup> (ร้อยละ)	36.76	70.30	33.16	38.25	54.93	37.13	37.36
Cost to Income Ratio <sup>(4)</sup> (ร้อยละ)	49.46	24.77	55.75	57.16	36.57	51.01	58.97
	30-ก.ย.-56	30-มิ.ย.-56	31-ธ.ค.-55				
<b>ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)</b>							
เงินให้สินเชื่อ	787,712	788,285	755,330				
สินทรัพย์รวม	1,027,292	1,024,069	1,028,072				
เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	805,138	810,075	782,927				
หนี้สินรวม	934,839	933,743	942,838				
ส่วนของผู้ถือหุ้น <sup>(5)</sup>	45,755	44,885	43,586				
<b>คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน</b>							
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (ร้อยละ)	97.84	97.31	96.48				
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	37,337	36,615	34,307				
NPL Ratio (ร้อยละ)	4.56	4.45	4.32				
Coverage Ratio (ร้อยละ)	83.26	84.05	73.19				
Reserve to Required Reserve (ร้อยละ)	127.21	126.76	124.12				

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(2) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย = อัตราผลตอบแทน - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทน = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย

(3) Non-interest Income Ratio = รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (รวมกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวด)

(4) Cost to Income Ratio = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (รวมกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวด)

(5) ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

\* ปรับปรุงผลกระทบจากการใช้มาตรฐานบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้

\*\* ไม่รวมกำไรจากการขาย TLIFE และการตั้งสำรองพิเศษเพิ่มเติม ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 2 ปี 2556

\*\*\* จัดประเภทรายการแยกแสดงรายการผลการดำเนินงานของ ธนชาตประกันชีวิตในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

## ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนปี 2556

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2556 ธนาคารธนชาติได้ดำเนินการขายหุ้นธนาคารประกันชีวิต ให้กับ พรุเด็นเซียล ประกันชีวิต ซึ่งสามารถรับรู้กำไรจากเงินลงทุนได้เป็นจำนวน 12,281 ล้านบาท และกลุ่มธนาคารได้ดำเนินการตั้งสำรองเพิ่มเติมเป็นจำนวน 5,380 ล้านบาท ซึ่งการขายหุ้นและการตั้งสำรองดังกล่าวถือเป็นรายการพิเศษที่มีสาระสำคัญในไตรมาส 2 ปี 2556 ดังนั้นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนปี 2556 จึงขอนำรายการพิเศษดังกล่าวออกเพื่อให้เห็นผลการดำเนินงานที่แท้จริงของกลุ่มธนาคาร ดังนี้

ในไตรมาส 3 ปี 2556 กลุ่มธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 2,968 ล้านบาท โดยเป็นกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 1,661 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 350 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.70 จากไตรมาสก่อน ในขณะที่ผลการดำเนินงานในงวด 9 เดือน ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 8,807 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 4,926 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 674 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.85 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนปี 2556 มีสาเหตุสำคัญมาจากความสามารถในการสร้างรายได้ของกลุ่มธนาคารทั้งรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย รวมถึงความสำเร็จในการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ แต่ในขณะเดียวกัน หนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ปรับตัวสูงขึ้นจากการตั้งสำรองเพิ่มเติมเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2556 กับ ไตรมาส 3 ปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 386 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.27 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากปริมาณสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยที่มากขึ้น ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยก็ปรับตัวดีขึ้นจากความร่วมมือกันของบริษัทภายใต้กลุ่มธนาคาร และภาวะตลาดที่เอื้ออำนวยต่อการทำธุรกิจ ด้านค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปรับตัวลดลงจากการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ แต่อย่างไรก็ตาม หนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ปรับตัวสูงขึ้นจากการตั้งสำรองเพิ่มเติมเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังนี้

- **รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ** ในไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 6,677 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.72 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาสนี้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.49 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 2.52 สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 19,552 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,421 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.13 และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.52 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 2.50 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อ และปริมาณเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกที่เพิ่มขึ้น
- **การขยายตัวของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย** โดยรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยในไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 3,882 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 667 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.75 สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยมีจำนวน 11,192 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,891 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.33 ซึ่งเกิดจากการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-sell) ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงภาวะตลาดที่ยังเอื้ออำนวยต่อการทำธุรกิจ ส่งผลให้อัตราส่วน

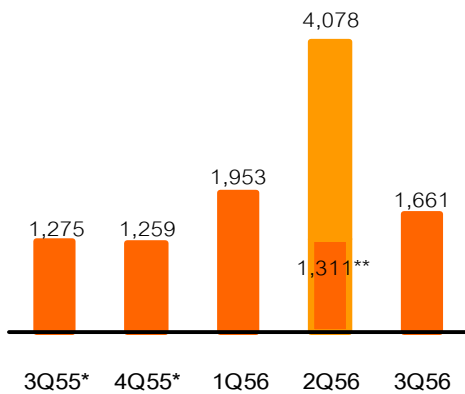
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Non-interest Income Ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 36.76 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 33.16 ในไตรมาสก่อน แต่อย่างไรก็ตาม Non-interest Income Ratio ในงวด 9 เดือนปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 37.13 ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันปีก่อน

- **ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน** ในไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 5,222 ล้านบาท ลดลง 254 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.64 จากไตรมาสก่อน ซึ่งมีสาเหตุมาจากความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรารวต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 49.46 เมื่อเทียบกับร้อยละ 55.75 ในไตรมาสก่อน สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 15,862 ล้านบาท ลดลง 265 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.64 จากงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งยังเป็นไปตามนโยบายการควบคุมค่าใช้จ่ายที่วางไว้ สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 Cost to Income Ratio อยู่ที่ร้อยละ 51.01 ลดลงจากร้อยละ 58.97 ในงวดเดียวกันปีก่อน
- **หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า** ในไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 1,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 342 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.43 จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ส่งผลให้อัตรารวหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Credit Cost) ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 0.82 เมื่อเทียบกับร้อยละ 0.65 ในไตรมาสก่อน สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า มีจำนวน 4,398 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,395 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากในงวด 9 เดือนปีก่อนมีการโอนกลับสำรองจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้และปิดบัญชีของลูกค้าหนี้รายใหญ่หลายราย ส่งผลให้ Credit Cost ในงวดนี้เท่ากับร้อยละ 0.71 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 0.36 ในงวดเดียวกันปีก่อน โดยอัตรารวค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ 30 กันยายน 2556 อยู่ที่ร้อยละ 83.26
- **การขยายตัวของสินเชื่อ** โดยสินเชื่อขยายตัวร้อยละ 4.29 จากสิ้นปีที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 10.06 โดยได้รับประโยชน์ต่อเนื่องจากนโยบายการคืนภาษีสรรพสามิตจากภาครัฐในครึ่งปีแรก
- **เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม** เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.84 จากสิ้นปีที่ผ่านมา โดยเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย และการขยายตัวของเงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 30.53 ลดลงจากสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 31.63
- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ** โดยสินเชื่อด้วยคุณภาพของกลุ่มธนาชาติ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 37,337 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,030 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน เป็นผลจากการปรับลดชั้นของลูกค้าหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ ในไตรมาส 2 ปี 2556 และผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงส่งผลให้สินเชื่อเช่าซื้อที่มีปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้น สำหรับ NPL Ratio ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 4.56 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.32 เมื่อสิ้นปีก่อน

กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2556 เท่ากับ 1.38 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 1.06 บาท (กำไรต่อหุ้นรวมรายการพิเศษเท่ากับ 3.29 บาท) ในไตรมาสก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.15 และ 14.63 ตามลำดับ

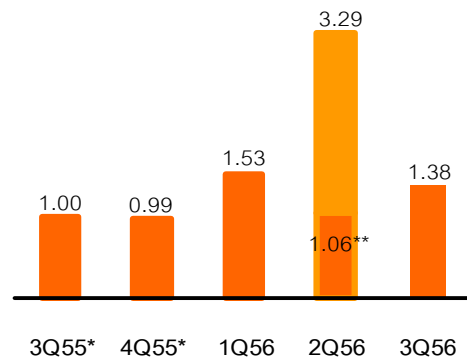
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 เท่ากับ 3.97 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 3.33 บาท (กำไรต่อหุ้นรวมรายการพิเศษเท่ากับ 6.20 บาท) ในงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ที่ร้อยละ 1.14 และ 14.63 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ (ล้านบาท)

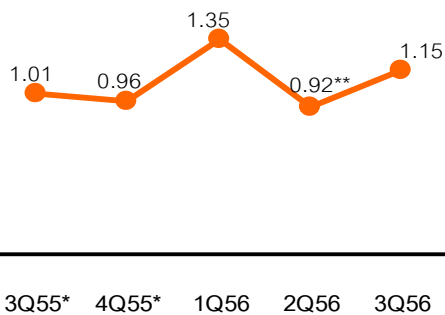


\* ปรับปรุงใหม่ \*\* ไม่รวมกำไรพิเศษ

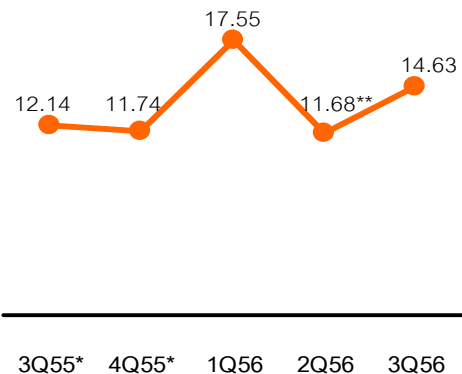
กำไรต่อหุ้น (บาท)



ROAA (ร้อยละ)



ROAE (ร้อยละ)



\*ปรับปรุงใหม่ \*\*ไม่รวมรายการพิเศษ (รวมรายการพิเศษ ROAA และ ROAE เท่ากับร้อยละ 3.00 และ 36.33 ตามลำดับ)

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3Q56	2Q56	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	9M56	9M55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>13,627</b>	13,360	2.00	<b>40,114</b>	36,106	11.10
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	459	432	6.25	1,379	1,695	(18.64)
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	109	122	(10.66)	368	374	(1.60)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,029	963	6.85	2,980	2,815	5.86
เงินให้สินเชื่อ	5,328	5,223	2.01	15,688	15,999	(1.94)
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	6,702	6,620	1.24	19,699	15,223	29.40
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>6,950</b>	6,796	2.27	<b>20,562</b>	18,975	8.36
เงินรับฝาก	4,507	4,369	3.16	13,305	10,007	32.96
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	340	372	(8.60)	1,111	1,172	(5.20)
เงินนำส่งเข้ากองทุนฟื้นฟูและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	912	903	1.00	2,693	2,154	25.02
ตราสารหนี้ที่ออก	1,190	1,151	3.39	3,449	5,631	(38.75)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1	1	-	4	11	(63.64)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,677</b>	6,564	1.72	<b>19,552</b>	17,131	14.13

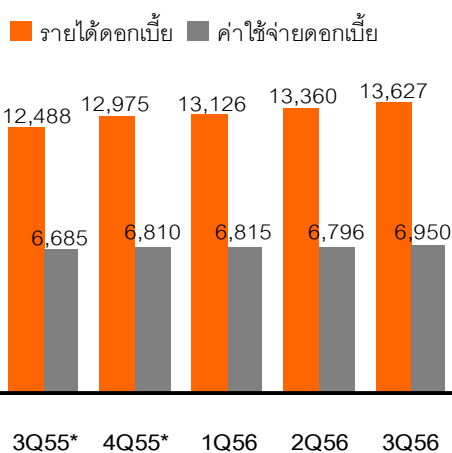
ในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 6,677 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.72 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย ในขณะที่เดียวกันค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกันจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงิน ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.49 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 2.52 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 13,627 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 267 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.00 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ และรายได้จากการให้เข้าซื้อ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปริมาณสินเชื่อที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 6,950 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 154 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.27 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากปริมาณเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกเพิ่มขึ้น

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 19,552 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,421 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.13 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.52 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 2.50 โดยรายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 40,114 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,008 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.10 จากงวดเดียวกันปีก่อน เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อซึ่งขยายตัวร้อยละ 12.07 จากสิ้นไตรมาส 3 ปี 2555 สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 20,562 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,587 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.36 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของปริมาณเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออก ซึ่งขยายตัวร้อยละ 9.14 จากสิ้นไตรมาส 3 ปี 2555

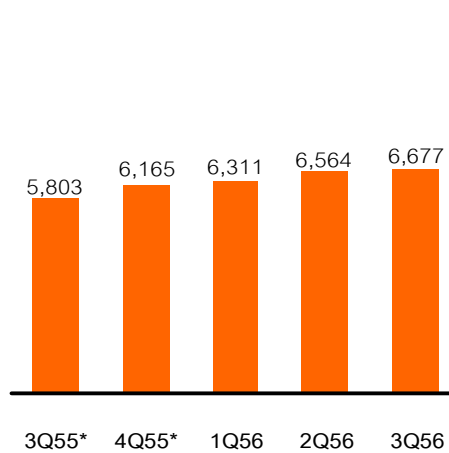


	3Q55*	4Q55*	1Q56	2Q56	3Q56
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	3.00	2.79	2.75	2.66	2.50
อัตราผลตอบแทน	5.80	5.81	5.69	5.63	5.64
ต้นทุนทางการเงิน	3.33	3.28	3.15	3.11	3.15
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.47	2.53	2.54	2.52	2.49

\* ปรับปรุงใหม่

**รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ล้านบาท)**


\* ปรับปรุงใหม่

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)**

**รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย**

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	หน่วย: ล้านบาท					
	3Q56	2Q56	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	9M56	9M55	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,138	2,270	(5.81)	6,655	4,668	42.57
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(494)	(464)	6.47	(1,402)	(1,104)	26.99
<b>รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,644</b>	<b>1,806</b>	<b>(8.97)</b>	<b>5,253</b>	<b>3,564</b>	<b>47.39</b>
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	117	(23)	608.70	261	457	(42.89)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	175	136	28.68	521	573	(9.08)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	250	97	157.73	752	240	213.33
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	168	144	16.67	625	914	(31.62)
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ*	585	735	(20.41)	1,889	1,770	6.72
รายได้เงินปันผล	342	29	1,079.31	574	406	41.38
รายได้อื่นๆ	601	291	106.53	1,317	1,377	(4.36)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น</b>	<b>2,238</b>	<b>1,409</b>	<b>58.84</b>	<b>5,939</b>	<b>5,737</b>	<b>3.52</b>
<b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,882</b>	<b>3,215</b>	<b>20.75</b>	<b>11,192</b>	<b>9,301</b>	<b>20.33</b>

\* ไม่รวมบริษัท ธนชาตประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

#### ■ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 1,644 ล้านบาท ลดลง 162 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.97 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ตามภาวะตลาดหุ้นที่ชะลอตัวลง

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจำนวน 5,253 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,689 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.39 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณธุรกรรมของกลุ่มธนาคารที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นตามภาวะตลาดที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา

#### ■ รายได้จาก การดำเนินงานอื่น

รายได้จากการดำเนินงานอื่น ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ รายได้เงินปันผล และรายได้อื่นๆ

ในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น จำนวน 2,238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 829 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.84 โดยเกิดจาก กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรม (Mark to Market) รายได้เงินปันผลเพิ่มขึ้นจากเงินปันผลกองทุนวายุภักษ์ และส่วนแบ่งกำไรเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นจากกำไรของบริษัทร่วม รวมทั้งมีการโอนกลับประมาณการความเสียหายจากการบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่ขายให้บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย ในขณะที่รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิลดลงจากค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มขึ้น สำหรับอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบียต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ(Non-interest Income Ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 36.76 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 33.16

ในงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น จำนวน 5,939 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 202 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.52 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของ Cross-selling และปัจจัยทางธุรกิจที่เอื้ออำนวยสำหรับทุกธุรกิจภายใต้กลุ่มธนาคาร ส่งผลให้ Non-interest Income Ratio ในงวด 9 เดือนปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 37.13 แต่ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 37.36 ในงวดเดียวกันปีก่อน

## ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	3Q56	2Q56	เปลี่ยนแปลง		9M56	9M55	เปลี่ยนแปลง	
			ร้อยละ				ร้อยละ	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,623	2,794	(6.12)		8,085	8,144	(0.72)	
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	755	749	0.80		2,237	2,341	(4.44)	
ค่าภาษีอากร	221	215	2.79		666	686	(2.92)	
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	42	(80.95)		57	50	14.00	
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,615	1,676	(3.64)		4,817	4,906	(1.81)	
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>5,222</b>	<b>5,476</b>	<b>(4.64)</b>		<b>15,862</b>	<b>16,127</b>	<b>(1.64)</b>	

หน่วย: ล้านบาท

ในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 5,222 ล้านบาท ลดลง 254 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.64 จากไตรมาสก่อน ซึ่งมีสาเหตุมาจากความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้งในไตรมาสก่อนมีการกันสำรองเพิ่มเติมเพื่อรองรับความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการเรียกร้องค่าสินไหมที่บริษัทย่อยแห่งหนึ่งอาจได้รับไม่ครบถ้วนจากบริษัทประกันภัยต่อ ส่งผลให้อัตรารวตต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 49.46 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 55.75 ในไตรมาสก่อน

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 15,862 ล้านบาท ลดลง 265 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.64 จากงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพตามแผนงานที่วางไว้ โดย Cost to Income Ratio ในงวดนี้อยู่ที่ร้อยละ 51.01 เมื่อเทียบกับร้อยละ 58.97 ในงวดเดียวกันปีก่อน

## หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3Q56	2Q56	เปลี่ยนแปลง		9M56	9M55	เปลี่ยนแปลง	
			ร้อยละ				ร้อยละ	
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,687	1,338	26.08		4,373	1,997	118.98	
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	3	(100.00)		3	3	-	
ขาดทุนจากการด้อยค่าตราสารหนี้	-	4	(100.00)		22	3	633.33	
<b>รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า</b>	<b>1,687</b>	<b>1,345</b>	<b>25.43</b>		<b>4,398</b>	<b>2,003</b>	<b>119.57</b>	
Credit Cost (ร้อยละ)	0.82	0.65	26.15		0.71	0.36	97.22	

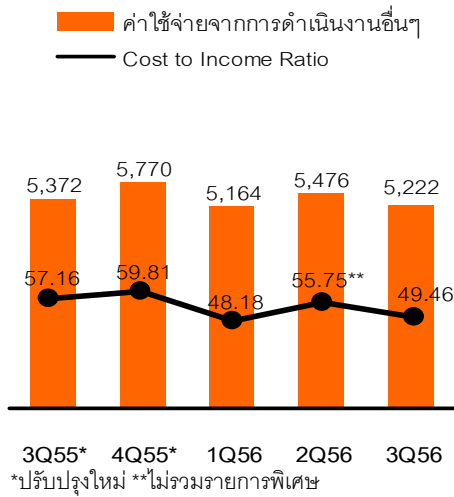
หน่วย: ล้านบาท

ในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 1,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 342 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.43 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อต่อคุณภาพตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง ส่งผลให้อัตรารวตหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Credit Cost) ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 0.82 เมื่อเทียบกับร้อยละ 0.65 ในไตรมาสก่อน

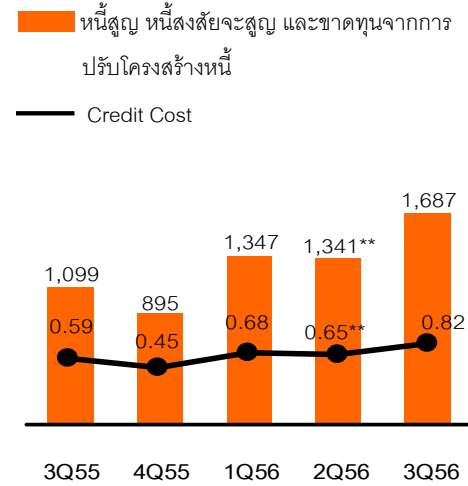
สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 4,398 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,395 ล้านบาท หรือร้อยละ 119.57 จากงวดเดียวกันปีก่อน เพื่อรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และในงวด 9 เดือนปีก่อนมีการโอนกลับสำรองจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้และปิดบัญชี

ของลูกหนี้รายใหญ่หลายราย ส่งผลให้ Credit Cost ในงวดนี้เท่ากับร้อยละ 0.71 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 0.36 ในงวดเดียวกันปีก่อน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ (ล้านบาท) และ  
Cost to Income Ratio (ร้อยละ)



หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับ  
โครงสร้างหนี้ (ล้านบาท) และ Credit Cost (ร้อยละ)



## ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 กันยายน 2556		31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	54,770	5.33	71,978	7.00	(23.91)
เงินลงทุนสุทธิ	147,659	14.37	150,649	14.65	(1.98)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	2,444	0.24	1,807	0.18	35.25
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	788,646	76.77	756,403	73.57	4.26
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(30,848)	(3.00)	(24,891)	(2.42)	23.93
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	2,574	0.25	2,960	0.29	(13.04)
ค่าความนิยม	16,659	1.62	16,461	1.60	1.20
สินทรัพย์อื่น	45,388	4.42	52,705	5.13	(13.88)
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>1,027,292</b>	<b>100.00</b>	<b>1,028,072</b>	<b>100.00</b>	<b>(0.08)</b>
เงินรับฝาก	702,334	68.37	693,421	67.45	1.29
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	81,458	7.93	87,777	8.54	(7.20)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	102,804	10.01	89,506	8.70	14.86
หนี้สินอื่น	48,243	4.69	72,134	7.02	(33.12)
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>934,839</b>	<b>91.00</b>	<b>942,838</b>	<b>91.71</b>	<b>(0.85)</b>
ส่วนของบริษัทใหญ่	45,755	4.45	43,586	4.24	4.98
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	46,698	4.55	41,648	4.05	12.13
<b>ส่วนของเจ้าของรวม</b>	<b>92,453</b>	<b>9.00</b>	<b>85,234</b>	<b>8.29</b>	<b>8.47</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>1,027,292</b>	<b>100.00</b>	<b>1,028,072</b>	<b>100.00</b>	<b>(0.08)</b>
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	37.92		34.11		

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนาชาติมีจำนวน 1,027,292 ล้านบาท ลดลง 780 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 0.08 จากสิ้นปี 2555 ส่วนใหญ่เกิดจากการขายบริษัทย่อยในไตรมาส 2 ปี 2556 มีผลทำให้เงินลงทุนสุทธิ ลดลง และการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ในขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ย ค้างรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.26 โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 54,770 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 17,208 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.91
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 147,659 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 2,990 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.98 ส่วนใหญ่เกิดจากการขายบริษัทย่อย ในขณะที่มีการลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น

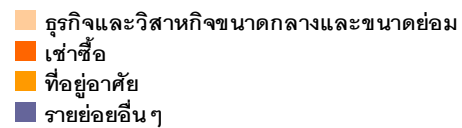
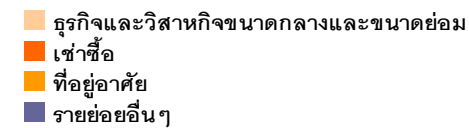
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 788,646 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 32,243 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.26 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อ ในขณะที่มีการรับชำระคืนเงินต้นจากลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยสัดส่วนเงินให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 70 ต่อ 30

สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อมีรายละเอียดดังนี้

#### สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ (ร้อยละ)

31 ธันวาคม 2555

30 กันยายน 2556



#### หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 934,839 ล้านบาท ลดลง 7,999 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.85 จากสิ้นปี 2555 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	30 กันยายน 2556		31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	9,010	1.12	8,504	1.09	5.95
ออมทรัพย์	236,783	29.41	239,104	30.54	(0.97)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา					
ไม่ถึง 6 เดือน	85,704	10.64	115,133	14.70	(25.56)
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	169,620	21.07	202,747	25.90	(16.34)
1 ปีขึ้นไป	201,215	24.99	127,931	16.34	57.28
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	102,804	12.77	89,506	11.43	14.86
อื่นๆ	2	-	2	-	-
<b>รวมเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม</b>	<b>805,138</b>	<b>100.00</b>	<b>782,927</b>	<b>100.00</b>	<b>2.84</b>

หน่วย: ล้านบาท

- เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม มีจำนวน 805,138 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22,211 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.84 จากสิ้นปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ของบริษัทฯและบริษัทย่อย และการขยายตัวของเงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา

สัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 30.53 ลดลงจากร้อยละ 31.63 แต่อย่างไรก็ตามธนาคารธนาชาติยังคงมุ่งเน้นที่จะเพิ่มสัดส่วนดังกล่าวให้เป็นไปตามนโยบายที่ธนาคารวางไว้

#### ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 92,453 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,219 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.47จากสิ้นปี 2555 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้อถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 45,755 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,169 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.98 มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยในงวด 9 เดือนปี 2556 จำนวน 7,693 ล้านบาท ในขณะที่มีการซื้อหุ้นคืนเป็นจำนวน 3,398 ล้านบาท ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2556 และจ่ายเงินปันผลสำหรับครึ่งปีหลังของปี 2555 จำนวน 1,150 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2556 จำนวน 724 ล้านบาท
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 46,698 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,050 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.13 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

#### สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนาคารธนาชาติ		ทุนธนาชาติและบริษัทย่อย	
	30-ก.ย.-56	31-ธ.ค.-55	30-ก.ย.-56	31-ธ.ค.-55
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	23,700	20,036	37,337	34,307
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	21,386	15,633	31,087	25,110
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	3.03	2.63	4.56	4.32
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.75	1.35	2.41	2.17
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	136.89	134.94	127.21	124.12
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	90.24	78.02	83.26	73.19

\* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

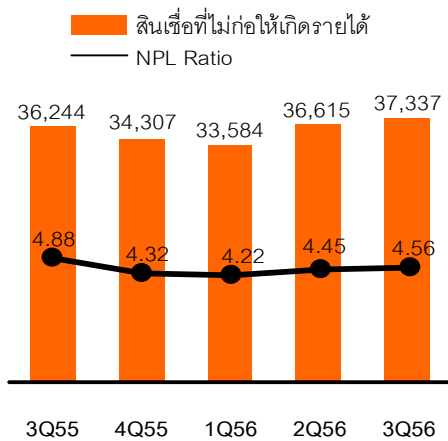
สินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 37,337 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,030 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.83 จากสิ้นปีก่อน เป็นผลจากการปรับลดชั้นของลูกหนี้ธุรกิจขนาดใหญ่ ในไตรมาส 2 ปี 2556 ซึ่งธนาคาร (บริษัทย่อย) ได้ดำเนินการตั้งสำรองหลังหักมูลค่าหักประกันเต็มจำนวนเรียบร้อยแล้วตั้งแต่ปีที่ผ่านมา จึงไม่

ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่ม รวมทั้งผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงส่งผลให้สินเชื่อเข้าซื้อที่มีปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้น

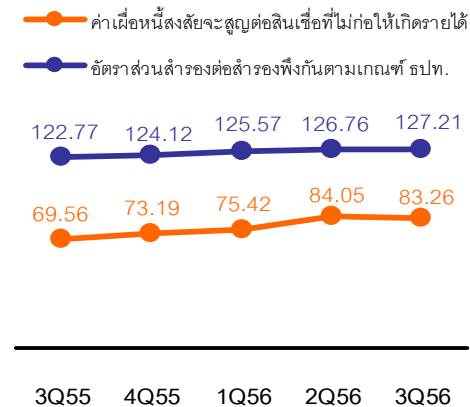
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 4.56 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 4.32 และเมื่อพิจารณาสินเชื่อด้วยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 19,288 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อสินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 2.41 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 2.17

อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2556 อยู่ที่ร้อยละ 83.26 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2555 ที่ร้อยละ 73.19 ในขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อสำรองขั้นต่ำตามเกณฑ์ ธปท. ณ สิ้นเดือนกันยายน 2556 อยู่ที่ร้อยละ 127.21 หรือคิดเป็นสำรองส่วนเกินจำนวน 6,650 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 ที่ร้อยละ 124.12

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท) และ  
 NPL Ratio (ร้อยละ)



ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ) และอัตราส่วนสำรองต่อสำรองขั้นต่ำตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)





## ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
		3Q56	2Q56	9M56	9M55*
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินรวม		2,522	7,261	12,744	6,229
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	50.96%	167	260	697	311
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	38.22%	77	72	220	108
บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)	50.96%	247	203	708	436
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	104	(169)	(31)	1,475
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	33.22%	212	198	610	316
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	107	78	228	384
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	21	9	61	249

\* ปรับปรุงใหม่

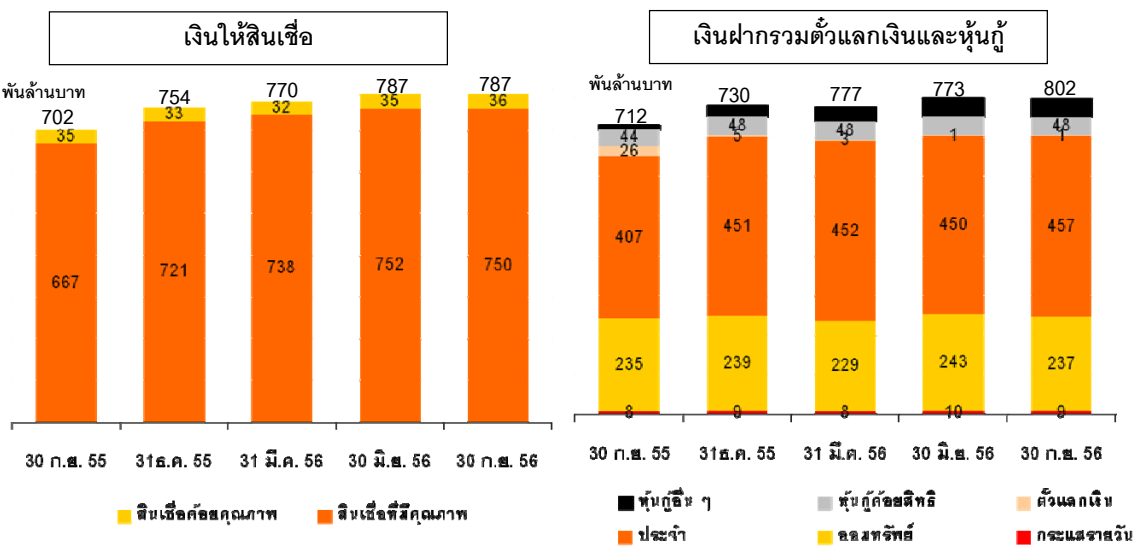
### ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

**สินทรัพย์รวม**ของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 1,018,506 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 1,438 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.14 เป็นผลจากการขายบริษัท ธนชาตประกันชีวิต จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยธนาคาร ขณะที่เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีการขยายตัวที่ร้อยละ 4.30 จากสิ้นปีที่ผ่านมา หรือจำนวน 32,456 ล้านบาท โดยเป็นการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อรายย่อยอื่นๆ

**ด้านหนี้สินรวม**มีจำนวน 923,995 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,764 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.26 เป็นผลจากการขายบริษัทย่อย ขณะที่เงินรับฝากและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 18,949 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.44 โดยเป็นการระดมเงินฝากหุ้นกู้ระยะสั้น และเงินฝากประเภทประจำ ซึ่งธนาคารได้ออกผลิตภัณฑ์และอัตราดอกเบี้ยเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและภาวะการแข่งขัน

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**ของธนาคารและบริษัทย่อย (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) มีจำนวน 93,497 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,167 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.20 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรของธนาคารและบริษัทย่อย ซึ่งรวมกำไรพิเศษจากการขายบริษัทย่อยสุทธิด้วยการกันสำรองพิเศษเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ขณะที่บางส่วนลดลงจากการจ่ายปันผลในระหว่างเดือนเมษายน 2556 จำนวน 2,040 ล้านบาท หรือจำนวน 0.37 บาทต่อหุ้น

เงินให้สินเชื่อ	30 ก.ย. 56	30 มิ.ย. 56	31 มี.ค. 56	31 ธ.ค. 55	30 ก.ย. 55	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 55		เปลี่ยนแปลงจาก 30 ก.ย. 55	
						จำนวน	%	จำนวน	%
ธุรกิจขนาดใหญ่	148,121	153,529	150,984	157,839	151,052	(9,718)	-6.16%	(2,931)	-1.94%
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	78,993	78,986	78,069	77,103	72,362	1,890	2.45%	6,630	9.16%
สินเชื่อเพื่อรายย่อย									
- สินเชื่อเช่าซื้อ	436,686	431,398	419,473	396,519	358,581	40,167	10.13%	78,105	21.78%
- สินเชื่อเคหะ	83,556	83,411	83,468	83,706	80,660	(150)	-0.18%	2,897	3.59%
- สินเชื่อรายย่อยอื่นๆ	20,787	20,229	19,328	19,826	18,797	961	4.85%	1,990	10.59%
อื่นๆ	18,376	19,520	18,953	19,070	20,088	(694)	-3.64%	(1,712)	-8.52%
รวมเงินให้สินเชื่อ	786,519	787,073	770,276	754,063	701,541	32,456	4.30%	84,978	12.11%



### ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนปี 2556

ในไตรมาส 3 ปี 2556 ธนาคารและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 2,522 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาจำนวน 4,740 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.27 เนื่องจากในไตรมาสที่ผ่านมาธนาคารธนาคารธนาคารได้ดำเนินการขายหุ้นในบริษัทธนาคารประกันชีวิต โดยกำไรพิเศษจากการขายบริษัทย่อยสุทธิด้วยการกันสำรองพิเศษเป็นจำนวน 5,284 ล้านบาท หากไม่รวมรายการพิเศษในไตรมาสที่ผ่านมากำไรสุทธิในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 544 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.53

สำหรับกำไรสุทธิงวด 9 เดือนปี 2556 มีจำนวน 12,744 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนจำนวน 6,515 ล้านบาท หรือร้อยละ 104.59 และหากไม่รวมรายการพิเศษตามที่ได้กล่าวข้างต้นกำไรสำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,231 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.76 โดยมีปัจจัยที่สำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจไตรมาส 3 มีดังนี้

1. ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) ในไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 2.48 ใกล้เคียงกับไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลจากการบริหารต้นทุนทางการเงินและสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ โดยต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 3.14 จากร้อยละ 3.16 ในไตรมาสที่ผ่านมา แม้ว่าอัตราผลตอบแทน

(Yield on earning asset) เท่ากับร้อยละ 5.61 ลดลงจากร้อยละ 5.64 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการหยุดรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อด้อยคุณภาพ

- การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย** หากไม่รวมกำไรพิเศษจากการขายบริษัทย่อยแล้ว รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากรุรกิจธนาคาร และการขายข้ามผลิตภัณฑ์ (Cross-selling) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Non-interest income ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 32.83 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาที่ร้อยละ 31.65 หากพิจารณาอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Non-interest income to average asset) เพื่อลดผลกระทบต่อปัจจัยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.28 จากร้อยละ 1.19
- การควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานภายใต้นโยบายการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง** ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายที่ไม่แปรผันตามปริมาณธุรกิจลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายที่แปรผันตามปริมาณธุรกิจเพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบค่าใช้จ่ายการดำเนินงานกับไตรมาสที่ผ่านมาค่าใช้จ่ายดังกล่าวลดลงเนื่องจากในไตรมาสก่อนได้มีการกันสำรองเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายที่จะเกิดขึ้นจากการชดเชยประกันต่อที่อาจได้รับไม่ครบถ้วน สำหรับอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (Cost to Income Ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 51.32 ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาที่ร้อยละ 57.82 หากพิจารณาอัตราส่วนต้นทุนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Operating expense to average asset) อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ 2.00 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาที่ร้อยละ 2.18
- ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบรวม (Credit cost)** สำหรับไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 0.85 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 0.73 (ไม่รวมการกันสำรองพิเศษของธนาคารและบริษัทย่อย) เนื่องจากสินเชื่อด้อยคุณภาพปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

สำหรับสินทรัพย์ด้อยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 36,133 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาจำนวน 33,047 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากในระหว่าง ไตรมาส 2 ของปีมี NPL เพิ่มจากลูกหนี้รายใหญ่แต่อย่างไรก็ตามธนาคารได้สำรองครบถ้วนจึงไม่ส่งผลกระทบต่องบการเงินของธนาคาร โดยอัตราส่วนสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบรวม (NPL to total loan) มาอยู่ที่ ร้อยละ 4.59 เปรียบเทียบกับร้อยละ 4.38 ณ สิ้นปีที่ผ่านมา

**ความเพียงพอของเงินกองทุน** ธนาคารมีเงินกองทุนรวมตามเกณฑ์ Basel III ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 จำนวน 112,297 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (ได้แก่ Common Equity Tier I และ Additional Tier I) จำนวน 71,136 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 41,161 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 15.08 เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 13.99 โดยเงินกองทุนของธนาคารได้รวมกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2556 ขณะที่ได้รับผลกระทบจากการปรับเกณฑ์จาก Basel II เป็น Basel III และการจ่ายปันผลในระหว่างเดือนเมษายน 2556

### บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ในไตรมาส 3 ปี 2556 เท่ากับ 3,689 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนที่เท่ากับ 4,514 ล้านบาท สอดคล้องกับภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง โดยส่วนแบ่งการตลาดในไตรมาสนี้เป็นสัดส่วนร้อยละ 4.95 แบ่งเป็นลูกค้ารายย่อยร้อยละ 63.10 ลูกค้าสถาบันร้อยละ 21.33 และลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 15.57

เมื่อเปรียบเทียบกำไรสุทธิงวดไตรมาส 3 และ ไตรมาส 2 ปี 2556 บริษัทมีผลประกอบการในไตรมาส 3 ลดลงจากไตรมาส 2 เป็นจำนวนเงิน 93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.91 โดยบริษัทมีกำไรสุทธิในไตรมาส 3 เท่ากับ 167 ล้านบาท มีรายได้รวมเท่ากับ 531 ล้านบาท รายได้หลักมาจากรายได้ค่านายหน้า 414 ล้านบาท ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายของไตรมาสนี้ สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงด้วยเช่นกัน ทั้งนี้ต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวน 322 ล้านบาท ผันแปรตามรายได้ที่ลดลง

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบริษัท เท่ากับ 4,507 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 2,681 ล้านบาท เป็นไปในทิศทางเดียวกับภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ ส่วนแบ่งการตลาดในงวดนี้เป็นสัดส่วนร้อยละ 4.65

กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 เท่ากับ 697 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 387 ล้านบาท หรือร้อยละ 124.47 โดยรายได้รวมเท่ากับ 1,955 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.02 รายได้หลักประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1,529 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 143 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เท่ากับ 151 ล้านบาท สำหรับต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวนเท่ากับ 1,086 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 35.67 จากงวดเดียวกันปีก่อน สอดคล้องกับปริมาณธุรกิจและรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ณ 30 กันยายน 2556 บริษัทมีอัตราการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 48.14 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.00

### บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (Asset under Management) จำนวนทั้งสิ้น 128,853 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน จำนวน 6,831 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.60 และลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 3,070 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.33 สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนรวมร้อยละ 84.46 กองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 8.02 และ กองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 7.52

ส่วนผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.94 โดยมีสาเหตุจากค่าธรรมเนียมจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้น สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 220 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112 ล้านบาท หรือร้อยละ 103.01 จากงวดเดียวกันปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุมาจากขนาดของกองทุนตลาดเงินที่มีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิเพิ่มขึ้นสูงกว่าปีก่อนและค่าธรรมเนียมกองทุนหุ้นและกองทุนผสม

### บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2556 จำนวน 247 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2556 จำนวน 44 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.67 และมีผลกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนปี

2556 จำนวน 708 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวด 9 เดือนปี 2555 จำนวน 272 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.38 โดยปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการดำเนินงานได้แก่ การเน้นผลิตภัณฑที่สามารถก่อผลกำไรให้กับบริษัท รวมทั้งการบริหารจัดการค่าสินค้าใหม่ทดแทน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ

#### **บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด**

ในงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด ได้เร่งดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามนโยบายและแผนธุรกิจของกลุ่มธนาคาร โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์จำนวน 9,477 ล้านบาท สำหรับผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 104 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการชำระหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อจำนวน 291 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 44 ล้านบาท และมีการตั้งสำรองลูกหนี้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 91 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัทสามารถปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้รวม 73 ราย มีรายได้จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 258 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2556 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 31 ล้านบาท เนื่องจากมีการตั้งสำรองลูกหนี้สินเชื่อรายใหญ่จำนวน 342 ล้านบาท ทั้งนี้ ในระยะเวลา 9 เดือน บริษัทปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้รวม 205 ราย มีรายได้จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 450 ล้านบาท

#### **บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)**

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) มีสินทรัพย์รวมจำนวน 26,206 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี จำนวน 6,919 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.90 จากการขยายตัวของลูกหนี้เช่าซื้อโดยเฉพาะในกลุ่มรถบรรทุกอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 นี้ บริษัทมีสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 25,516 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,857 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.75 จากสิ้นปี และมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 97.37 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 23,127 ล้านบาทและ 3,079 ล้านบาทตามลำดับ

กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 212 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 14 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.94 โดยบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 632 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.29 ซึ่งมาจากการขยายฐานสินเชื่อเช่าซื้ออย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทมีจำนวน 242 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.83 และมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.65 โดยส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นมาจากการตั้งสำรองส่วนเกินเพื่อหนี้ที่อาจเรียกเก็บไม่ได้จำนวน 12 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2556 มีจำนวน 610 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 294 ล้านบาท หรือร้อยละ 93.18 โดยรายได้รวมสำหรับงวดนี้เท่ากับ 1,733 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 617 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.27 ซึ่งมาจากการเติบโตในภาคอุตสาหกรรมรถยนต์ภายในประเทศประกอบกับการขยายฐานสินเชื่อเช่าซื้ออย่างต่อเนื่องของบริษัท ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน 649 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 162 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.36 ซึ่งเพิ่มจากการจัดหาเงินกู้เพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อ และมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85 ล้านบาท หรือร้อยละ 137.57 โดยเป็นผลมาจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามฐานการขยายตัวของลูกหนี้เช่าซื้อที่มีการขยายตัวอย่างมาก

## การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

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

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯและบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างมั่นคง

### ข้อสงวนสิทธิ์

บริษัท ธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเผยแพร่ผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นรายไตรมาส โดยข้อมูลบางส่วนที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้เป็นการคาดการณ์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต ซึ่งอาศัยสมมติฐานหลายประการรวมทั้งอาศัยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลภายนอกที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสาร ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาตามภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้อ่านหรือผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและโปรดใช้วิจารณญาณของตนเองก่อนการตัดสินใจทำธุรกรรมใดๆ ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความไม่ถูกต้อง ความไม่เหมาะสม หรือความไม่สมบูรณ์ใดๆ ในข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้