



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2217 8444

โทรสาร 0 2217 8451

Website: www.thanachartbank.co.th

ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2557 เศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบทั้งการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก สถานการณ์ความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและปัญหาการเบิกจ่ายเงินงบประมาณของภาครัฐ แต่อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไทยโดยรวมในช่วงครึ่งปีหลังปรับตัวดีขึ้นตามการขยายตัวของการลงทุนและการบริโภคภาคเอกชน ถึงแม้ว่าการส่งออกยังคงหดตัวในอัตราชะลอตัว ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยปี 2557 ขยายตัวเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 0.70 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่ขยายตัวร้อยละ 2.90 โดยการบริโภคภาคเอกชนเติบโตร้อยละ 0.30 ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนลดลงร้อยละ 1.90 เนื่องจากในช่วงครึ่งปีแรก ผู้ประกอบการชะลอการลงทุนเพื่อรอดูความชัดเจนจากสถานการณ์ทางการเมือง เช่นเดียวกับการส่งออกลดลงร้อยละ 0.30 ตามการลดลงของมูลค่าการส่งออกสินค้าเกษตรเป็นหลักจากการฟื้นตัวที่ยังไม่ชัดเจนของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปชะลอตัวลงจากปีก่อน โดยขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 1.89 เนื่องจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงขายปลีกในประเทศโดยเฉลี่ยลดลงอย่างต่อเนื่องตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับตัวลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานอยู่ที่ร้อยละ 1.59 อย่างไรก็ตามจากความผันผวนของตัวแปรสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศเป็นผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงินธนาคารแห่งประเทศไทย มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 จากร้อยละ 2.25 เป็นร้อยละ 2.00 ในไตรมาสแรกของปี 2557 และคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 2.00 เพื่อสนับสนุนภาวะเศรษฐกิจไทยให้เกิดการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง

สินเชื่อระบบธนาคารพาณิชย์ปี 2557 ขยายตัวในอัตราชะลอตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นการชะลอตัวทั้งสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภคอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปีตามภาวะเศรษฐกิจไทยที่เติบโตลดลงจากความไม่แน่นอนทางการเมืองและภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับการอนุมัติสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ที่มีความเข้มงวดมากขึ้น ขณะที่การแข่งขันทางด้านเงินฝากของระบบธนาคารพาณิชย์ปี 2557 ปรับตัวลดลง ตามการชะลอตัวของสินเชื่อในช่วงครึ่งปีแรก ถึงแม้ว่ามีการระดมเงินฝากในช่วงปลายปีเพิ่มขึ้นบ้างเพื่อรองรับการฟื้นตัวของสินเชื่อ

สรุปเหตุการณ์สำคัญระหว่างปี 2557

1. เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2557 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2557 ที่มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ในอัตราเท่ากับหุ้นละ 0.45 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 2,481 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.58 ของกำไรสุทธิปี 2556 จากงบการเงินเฉพาะของธนาคาร (ในกรณีไม่รวมกำไรจากรายการพิเศษสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 32.17) หรือร้อยละ 16.13 ของกำไรสุทธิ 2556 จากงบการเงินรวม (ในกรณีไม่รวมกำไรจากรายการพิเศษสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 24.56) ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของธนาคาร โดยธนาคารได้จ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 เมษายน 2557
2. ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้ทำการขายบริษัท ประกันชีวิตนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) (“ประกันชีวิตนครหลวงไทย”) ให้แก่ บริษัท ทูนอนชชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) กับ บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) (“เอ็มบีเค”) ในราคารวม 900 ล้านบาท และธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นชอบให้ธนาคารทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ กับ เอ็มบีเค ได้ชำระค่าหุ้นสามัญประกันชีวิตนครหลวงไทยและรับโอนหุ้นดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2557
3. เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2557 ธนาคารธนชาตได้ทำการออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III ครั้งที่ 1/2557 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2567 ซึ่งผู้ออกตราสารมีสิทธิไถ่ถอนก่อนกำหนด มูลค่ารวมทั้งสิ้น 13,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6.00 ต่อปี โดยตราสารด้อยสิทธิดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด และได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้ทั้งจำนวน ซึ่งเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของเงินกองทุนของธนาคารธนชาต โดยธนาคารเป็นรายแรกในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ที่สามารถทำการออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิฯ ตามเกณฑ์ Basel III ในประเทศสำเร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

งบการเงินฉบับตรวจสอบ	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวดปีสิ้นสุดวันที่		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	ไตรมาส 4, 57	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	ปี 2557	ปี 2556	
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)					ไม่รวม รายการพิเศษ**	
รายได้ดอกเบี้ย	12,773	13,029	-1.97%	52,445	53,879	-2.66%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,050	6,119	-1.13%	24,884	27,290	-8.82%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,723	6,910	-2.71%	27,561	26,589	3.66%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,315	2,804	18.21%	11,750	12,731	-7.71%
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	10,038	9,714	3.33%	39,311	39,320	-0.02%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,111	4,935	3.57%	19,515	20,408	-4.37%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4,927	4,779	3.09%	19,796	18,912	4.67%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,613	1,789	-9.85%	7,122	6,117	16.43%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,314	2,991	10.82%	12,674	12,796	-0.95%
ภาษีเงินได้และส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	722	563	28.24%	2,752	2,695	2.12%
กำไรสำหรับงวด	2,592	2,428	6.78%	9,922	10,101	-1.77%
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน						
ROAA (%)	1.04	0.98		0.98	0.99	
ROAE (%)	10.11	9.86		9.92	11.21	
Interest Spread ⁽²⁾ (%)	2.65	2.71		2.68	2.62	
Loan Spread ⁽³⁾ (%)	3.15	3.16		3.13	3.06	
Credit Cost (%)	0.85	0.92		0.94	0.77	
Non-interest Income Ratio ⁽⁴⁾ (%)	33.02	28.87		29.89	32.38	
Cost to Income Ratio ⁽⁵⁾ (%)	50.92	50.80		49.64	51.90	
TRIS Rating	AA- (stable)	AA- (stable)		AA- (stable)	AA- (stable)	
	31-ธ.ค.-57	30-ก.ย.-57	31-ธ.ค.-56			
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)						
เงินให้สินเชื่อ	754,370	770,571	790,017			
สินทรัพย์รวม	1,008,890	987,864	1,038,349			
เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	787,189	794,118	811,308			
หนี้สินรวม	902,725	884,996	941,109			
ส่วนของผู้ถือหุ้น	104,977	101,724	97,240			
คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน						
Loan to Deposit and Borrowing (%)	95.83	97.03	97.38			
NPL (MB)	32,761	36,371	36,377			
NPL Ratio (%)	4.09	4.53	4.36			
Coverage Ratio ⁽⁶⁾ (%)	85.52	82.32	83.36			
Reserve to Required Reserve ⁽⁷⁾ (%)	133.38	130.99	127.87			

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย และในปี 2556 รวมกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวด 354 ล้านบาท

(2) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) = อัตราผลตอบแทน - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทน = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย

(3) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ (Loan Spread) = อัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ = รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อ / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

(4) Non-interest Income Ratio = รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (รวมกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวด)

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

(6) Coverage Ratio = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(7) Reserve to Required Reserve = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ ธปท.

* จัดประเภทรายการแยกแสดงรายการผลการดำเนินงานของ ธนชาตประกันชีวิตในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

** ไม่รวมกำไรจากการขาย TLIFE และการตั้งสำรองพิเศษเพิ่มเติม ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 2 ปี 2556

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2557

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2556 ธนาคารธนชาตได้ดำเนินการขายหุ้นธนาคารประกันชีวิต ให้กับ พูเด้นเซียล ประกันชีวิต ซึ่งสามารถรับรู้กำไรจากเงินลงทุนได้เป็นจำนวน 12,216 ล้านบาท และได้ดำเนินการตั้งสำรองเพิ่มเติมเป็นจำนวน 5,380 ล้านบาท ซึ่งการขายหุ้นและการตั้งสำรองดังกล่าวถือเป็นรายการพิเศษที่มีสาระสำคัญในไตรมาส 2 ปี 2556 ดังนั้นจึงขอนำรายการพิเศษดังกล่าวออกจากผลการดำเนินงานปี 2556 เพื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานปี 2557 ให้ได้เห็นผลการดำเนินงานที่แท้จริงของธนาคารและบริษัทย่อย

ในปี 2557 ภาวะตลาดของสินเชื่อบริการยังคงหดตัวลงซึ่งเป็นปัจจัยลบต่อธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ขณะที่ธนาคารได้ปรับกลยุทธ์มุ่งเน้นการเติบโตของสินเชื่อประเภทอื่น รวมทั้งให้ความสำคัญต่อการบริหารสำรองและหนี้ด้อยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพ การบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสมและการเพิ่มประสิทธิภาพในการควบคุมค่าใช้จ่ายส่งผลให้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (PPOP) ในปี 2557 จำนวน 19,796 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 884 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.67 จากปีที่ผ่านมาโดยไม่รวมกำไรพิเศษข้างต้น

การบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสมส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NII) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.66 ขณะที่ยอดสินเชื่อคงค้างปรับตัวลดลง รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (NIR) ปรับตัวลดลงร้อยละ 7.71 ส่วนใหญ่เกิดจากในปี 2556 ธนาคารได้รับเงินปันผลจากกองทุนวายุภักษ์ ซึ่งได้ครบกำหนดไปแล้วในปีที่ผ่านมา ขณะที่การควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (OPEX) ลดลงร้อยละ 4.37 จากปีก่อน

ภายใต้การระดมตัวของเศรษฐกิจและสภาวะตลาดที่มีสองที่ยังคงขบเซ้าในปี 2557 ธนาคารจึงมุ่งเน้นการบริหารหนี้ด้อยคุณภาพ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา แต่อย่างไรก็ตามสัดส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL ratio) ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาคงเหลือร้อยละ 4.09 ในขณะที่สัดส่วนหนี้ด้อยคุณภาพของอุตสาหกรรมปรับตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (coverage ratio) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 85.52 จากผลดังกล่าวทำให้ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ (Net Profit) จำนวน 9,922 ล้านบาท ลดลง 179 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.77 จากปีก่อนโดยไม่รวมรายการพิเศษ รายละเอียดของปัจจัยสำคัญในผลการดำเนินงานที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	ไตรมาส 4, 57	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2557	2556	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	12,773	13,029	-1.97%	52,445	53,879	-2.66%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	462	503	-8.17%	1,894	1,870	1.29%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	10	16	-37.11%	237	457	-48.04%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,040	942	10.39%	4,106	3,861	6.36%
เงินให้สินเชื่อ	5,034	5,183	-2.87%	20,320	21,239	-4.33%
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	6,227	6,385	-2.48%	25,887	26,452	-2.14%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,050	6,119	-1.13%	24,884	27,290	-8.82%
เงินรับฝาก	3,899	4,034	-3.35%	16,225	17,861	-9.16%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	213	200	6.50%	1,092	1,520	-28.16%
เงินนำส่งเข้ากองทุนฟื้นฟูและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	884	894	-1.14%	3,556	3,598	-1.18%
ตราสารหนี้ที่ออก	1,053	987	6.69%	4,002	4,302	-6.96%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1	4	-70.73%	9	9	2.22%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,723	6,910	-2.71%	27,561	26,589	3.66%

ในปี 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยมี**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**จำนวน 27,561 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 972 ล้านบาท หรือ **ร้อยละ 3.66** เมื่อเทียบกับปีก่อน

- รายได้ดอกเบี้ยลดลง 1,434 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.66 จากปีก่อน ขณะที่อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) ลดลงตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 2,406 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.82 จากการบริหารต้นทุนเงินฝากตามกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (interest spread) ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 2.68 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ร้อยละ 2.62 โดยรายละเอียดตามตารางด้านล่าง

หน่วย: ร้อยละ

	4Q56	1Q57	2Q57	3Q57	4Q57	2556	2557
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	2.40	2.19	2.00	2.00	2.00	2.58	2.05
อัตราผลตอบแทน	5.76	5.63	5.62	5.55	5.48	5.79	5.57
ต้นทุนทางการเงิน	3.15	3.05	2.83	2.85	2.83	3.17	2.89
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.61	2.58	2.80	2.71	2.65	2.62	2.68

รายได้ที่มีโชดอกเบี่ย

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ที่มีโชดอกเบี่ย	ไตรมาส 4, 57	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	2557	2556**	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,028	1,339	51.4%	5,927	6,115	-3.08%
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	180	147	21.99%	859	531	61.78%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	71	129	-45.39%	769	865	-11.10%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	40	45	-10.65%	152	415	-63.44%
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	1	14	-92.18%	240	79	202.78%
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ*	606	587	3.30%	2,091	2,282	-8.41%
รายได้เงินปันผล	25	158	-84.20%	305	562	-45.76%
รายได้อื่นๆ	364	384	-5.15%	1,408	1,882	-25.16%
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	1,287	1,465	-12.14%	5,823	6,616	-11.99%
รวมรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย	3,315	2,804	18.21%	11,750	12,731	-7.71%

* ไม่รวมธนาตราประกันชีวิต

** ไม่รวมกำไรจากการขาย ธนาตราประกันชีวิต

รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยในปี 2557 มีจำนวน 11,750 ล้านบาท ลดลง 981 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.71 จากปีก่อน ในขณะที่รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยจากธุรกรรมปกติมีแนวโน้มที่ดีขึ้น เว้นแต่การลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และรายได้เงินปันผล

- **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ** ในปี 2557 มีจำนวน 5,927 ล้านบาท ลดลง 188 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.08 จากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งสอดคล้องกับภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงในครึ่งปีแรก
- **รายได้จากการดำเนินงานอื่น** ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ รายได้เงินปันผล และรายได้อื่นๆ

ในปี 2557 มีจำนวน 5,823 ล้านบาท ลดลง 793 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.99 จากปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้เงินปันผลที่ลดลง 258 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.81 เนื่องจากในปี 2556 ธนาตราได้รับเงินปันผลจากกองทุนวายุภักษ์ ซึ่งได้ครบกำหนดไปแล้วในปีที่ผ่านมา ประกอบกับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ลดลง 263 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.45 เป็นผลจากการรับรู้รายได้พิเศษจากบริษัทร่วม และรายได้อื่นๆที่ลดลง 474 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.16 จากกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสำหรับงวดในปี 2556 (จากการจำหน่ายบริษัท ธนาตราประกันชีวิต จำกัด (มหาชน))

ด้วยสาเหตุดังกล่าวอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิเท่ากับร้อยละ 29.89 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 32.38 หากพิจารณาอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (Non-interest income to average asset) อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ร้อยละ 1.17 ลดลงจากปีที่ผ่านมาที่ร้อยละ 1.25

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	ไตรมาส 4,	ไตรมาส 3,	เปลี่ยนแปลง	2557	2556	เปลี่ยนแปลง
	57	57	ร้อยละ			ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,689	2,781	-3.31%	10,780	10,466	3.00%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	770	725	6.21%	2,928	3,013	-2.81%
ค่าภาษีอากร	221	210	5.47%	849	889	-4.43%
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	6	23.18%	43	38	14.24%
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,423	1,213	17.33%	4,915	6,003	-18.12%
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	5,111	4,935	3.57%	19,515	20,408	-4.37%

ในปี 2557 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ มีจำนวน 19,515 ล้านบาท ลดลง 893 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.37 จาก ปีก่อน ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 314 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ตามการเพิ่มขึ้นค่าตอบแทนของพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ลดลง 85 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.81 เป็นผลมาจากนโยบายการควบคุมค่าใช้จ่าย และการเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้จ่าย แต่ธนาคารยังคงเดินหน้าในการลงทุนและพัฒนานระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน และคุณภาพการให้บริการของเครือข่าย
- ค่าภาษีอากรลดลง 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.43 จากภาษีธุรกิจเฉพาะที่ลดลงตามรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลง 1,088 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.12 จากค่าใช้จ่ายการส่งเสริมการขาย และการตลาดที่ลดลงตามปริมาณธุรกิจ

ความสำเร็จในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพตามนโยบายของธนาคารอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตรารส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ (cost to income ratio) ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 49.64 ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 51.90 หากพิจารณาอัตราส่วนต้นทุนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (operating expense to average asset) อัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 1.94 ลดลงจากร้อยละ 2.00 ในปีก่อน

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	ไตรมาส 4,	ไตรมาส 3,	เปลี่ยนแปลง	2557	2556*	เปลี่ยนแปลง
	57	57	ร้อยละ			ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,604	1,788	-10.33%	7,110	6,113	16.31%
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	9	1	1251.63%	12	4	190.67%
ขาดทุนจากการด้อยค่าตราสารหนี้	-	-	0.00%	(0)	(0)	-95.54%
รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,613	1,789	-9.85%	7,122	6,117	16.43%
Credit Cost (ร้อยละ)	0.85	0.92	-7.91%	0.94	0.77	21.93%

* ไม่รวมการตั้งสำรองพิเศษจำนวน 5,380 ล้านบาท

ภายใต้การระดมตัวของเศรษฐกิจและสภาพตลาดที่มีสองที่ยังคงซบเซาในปี 2557 ธนาคารจึงมุ่งเน้นการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญปรับตัวเพิ่มขึ้น 1,005 ล้านบาท เป็น

7,122 ล้านบาท ส่งผลให้ Credit Cost ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 0.94 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ร้อยละ 0.77 แต่อย่างไรก็ตามสัดส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมา ตามรายละเอียดในหัวข้อสินเชื่อด้วยคุณภาพ

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ

ในปี 2557 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวน 9,922 ล้านบาท ลดลง 179 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.77 กำไรต่อหุ้น (EPS) สำหรับปี 2557 เท่ากับ 1.80 บาท ลดลงเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 1.83 บาท ในปีก่อน โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 0.98 และ 9.92 ตามลำดับ

งบการเงินฉบับตรวจสอบ	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวดปีสิ้นสุดวันที่		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	ไตรมาส 4, 57	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	ปี 2557	ปี 2556	
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)				ไม่รวม รายการพิเศษ**		
กำไรสำหรับงวด	2,636	2,510	5.1	10,195	10,317	(1.2)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	2,592	2,428	6.8	9,922	10,101	(1.8)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	44	82	(46.1)	273	216	26.4
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	0.47	0.44		1.80	1.83	
ROAA (ร้อยละ)	1.04	0.98		0.98	0.99	
ROAE (ร้อยละ)	10.11	9.86		9.92	11.21	

ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
เงินสด	16,605	1.65	17,940	1.73	(7.44)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	65,433	6.49	69,697	6.71	(6.12)
เงินลงทุนสุทธิ	149,609	14.83	138,825	13.37	7.77
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	1,919	0.19	1,835	0.18	4.57
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	755,150	74.85	791,026	76.18	(4.54)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(27,800)	(2.76)	(30,083)	(2.90)	(7.59)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	3,417	0.34	3,843	0.37	(11.09)
ค่าความนิยม	17,951	1.78	17,951	1.73	-
สินทรัพย์อื่น	26,606	2.64	27,315	2.63	(2.59)
สินทรัพย์รวม	1,008,890	100.00	1,038,349	100.00	(2.84)
เงินรับฝาก	696,992	69.09	719,079	69.25	(3.07)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	80,270	7.96	81,082	7.81	(1.00)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	90,198	8.94	92,229	8.88	(2.20)
หนี้สินอื่น	35,267	3.50	48,719	4.69	(27.61)
หนี้สินรวม	902,726	89.48	941,109	90.64	(4.08)
ส่วนของบริษัทใหญ่	104,977	10.41	96,218	9.27	9.10
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,187	0.12	1,022	0.10	16.22
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	106,164	10.52	97,240	9.36	9.18
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,008,890	100.00	1,038,349	100.00	(2.84)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	19.25		17.64		

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 **สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 1,008,890 ล้านบาท ลดลง 29,459 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.84** จากสิ้นปี 2556 โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 65,433 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 4,264 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.12 จากการบริหารสภาพคล่อง
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 149,609 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 10,784 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.77 ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชน
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 755,150 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 35,877 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.54 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อตามภาวะตลาดรถยนต์ที่ชะลอตัวลง โดยสินเชื่อเช่าซื้อลดลงร้อยละ 9.27 ในขณะที่สินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.66 จากการเพิ่มการกระจายตัวไปในสินเชื่อด้านอื่นๆ

รวมถึงการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพให้ปรับตัวลดลง โดยสัดส่วนเงินให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 69 ต่อ 31

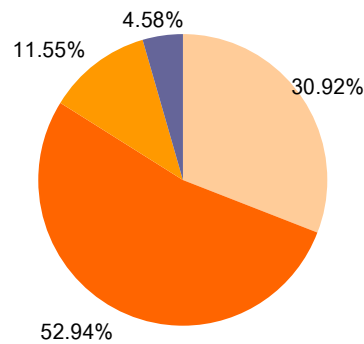
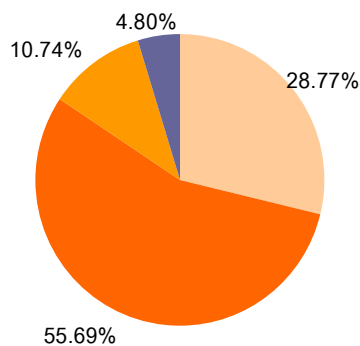
สำหรับสัดส่วนเงินให้สินเชื่อมีรายละเอียดดังนี้

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ (ร้อยละ)

31 ธันวาคม 2556

31 ธันวาคม 2557

- ธุรกิจและวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม
- เช่าซื้อ
- ที่อยู่อาศัย
- รายย่อยอื่นๆ



หนี้สิน

หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 902,726 ล้านบาท ลดลง 38,383 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.08 จากสิ้นปี 2556 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	8,673	1.10	8,768	1.08	(1.08)
ออมทรัพย์	240,592	30.56	239,231	29.49	0.57
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา					
ไม่ถึง 6 เดือน	64,573	8.20	99,551	12.27	(35.14)
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	13,696	1.74	167,756	20.68	(91.84)
1 ปีขึ้นไป	140,804	17.89	197,532	24.35	(28.72)
บัตรเงินฝาก	228,654	29.05	6,241	0.77	3,563.73
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	90,198	11.46	92,229	11.37	(2.20)
รวมเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	787,189	100.00	811,308	100.00	(2.97)

- เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม มีจำนวน 787,189 ล้านบาท ลดลง 24,119 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.97 จากสิ้นปีก่อน โดยเป็นการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารต้นทุนทางการเงินให้ เป็นไปตามกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่อง

สัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากเท่ากันร้อยละ 35.76 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 34.49

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 80,270 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 812 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.00 จากการบริหารสภาพคล่อง

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 106,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,924 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.18 จากสิ้นปี 2556 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 104,977 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,759 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.10 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อยในปี 2557 จำนวน 9,922 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปี 2556 จำนวน 2,481 ล้านบาท รวมผลการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 1,318 ล้านบาท
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 1,187 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 166 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.22 มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

เงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ

	ธนาคารธนาชาต		ธนาคารธนาชาตและบริษัทย่อย	
	31-ธ.ค.-57	31-ธ.ค.-56	31-ธ.ค.-57	31-ธ.ค.-56
เงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	22,595	24,394	32,761	36,377
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	20,480	21,755	28,017	30,323
เงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.97	3.07	4.09	4.36
เงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพสุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.59	1.66	2.07	2.25
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองเพียงพอตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	138.16	138.38	133.38	127.87
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ (ร้อยละ)	90.64	89.18	85.52	83.36

* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

แม้ว่าภาวะตลาดและภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง และแนวโน้มสินเชื่อต่อคุณภาพในอุตสาหกรรมมีทิศทางที่เพิ่มสูงขึ้น ธนาคารและบริษัทย่อยได้วางแผนบริหารจัดการหนี้ต่อคุณภาพอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ ทำให้เงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 32,761 ล้านบาท ลดลง 3,616 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.94 จากสิ้นปีก่อน

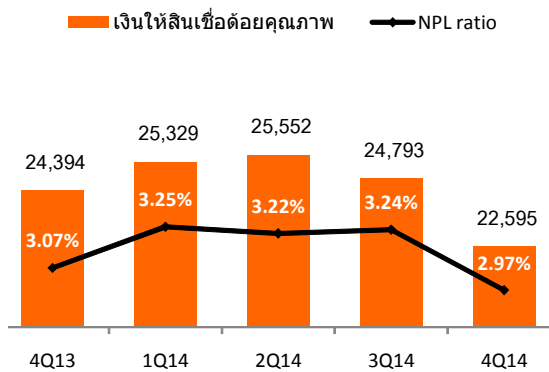
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้รวม (NPL Ratio) ของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 2.97 ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 3.07 จากการบริหารจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่ยอดสินเชื่อคงค้างปรับตัวลดลง และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้รวม (NPL Ratio) ของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 4.09 ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 4.36

อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (coverage ratio) ของ**ธนาคาร** ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 90.64 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2556 ที่ร้อยละ 89.18 ในขณะที่ธนาคารมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ ธปท.จำนวน 5,657 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. (Reserve to Required Reserve) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 138.16 ใกล้เคียงกับสิ้นเดือนธันวาคม 2556 ที่ร้อยละ 138.38

โดยอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (coverage ratio) ของ**ธนาคารและบริษัทย่อย** ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 85.52 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2556 ที่ร้อยละ 83.36 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ ธปท.จำนวน 7,012 ล้านบาท อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ ธปท. (reserve to required reserve) ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 133.38 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2556 ที่ร้อยละ 127.87

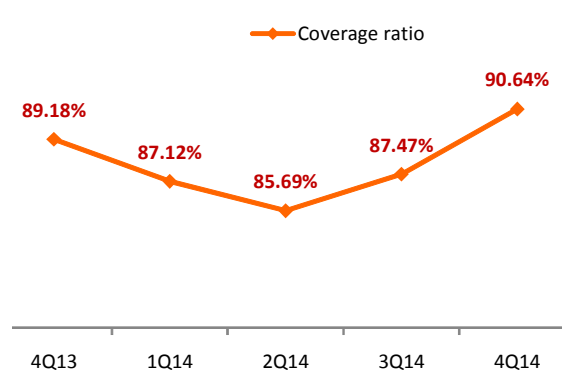
เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (ล้านบาท) และ NPL Ratio (ร้อยละ)

ธนาคาร



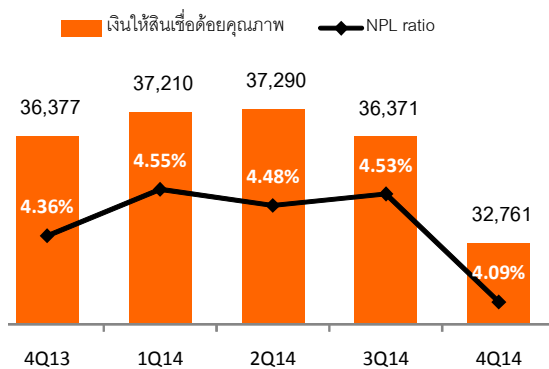
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (ร้อยละ)

ธนาคาร



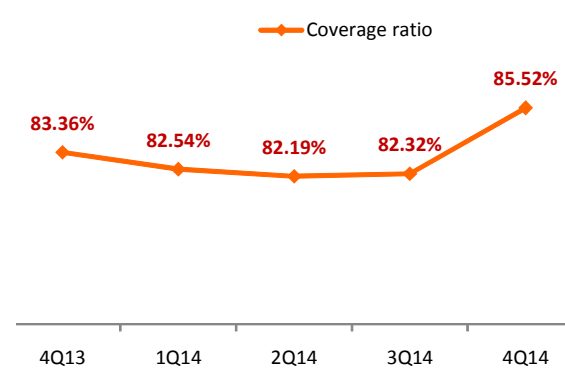
เงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (ล้านบาท) และ NPL Ratio (ร้อยละ)

ธนาคารและบริษัทย่อย



ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อโดยคุณภาพ (ร้อยละ)

ธนาคารและบริษัทย่อย



ความเพียงพอของเงินกองทุน ธนาคารมีเงินกองทุนรวมตามเกณฑ์ Basel III ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 114,636 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (ได้แก่ Common Equity Tier I และ Additional Tier I) จำนวน 77,510 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 37,126 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 15.83 ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 10.70 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 5.13 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 ที่ร้อยละ 14.80 โดยในปี 2557 ธนาคารได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิเป็นจำนวนทั้งสิ้น 17,000 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันได้ออกตราสารด้อยสิทธิชุดใหม่จำนวน 13,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 ต่อปี อายุ 10.5 ปี

หน่วย: ร้อยละ

อัตราส่วนเงินกองทุนที่ต้องดำรงไว้ตามกฎหมาย	อัตราส่วนเงินกองทุนของธนาคารฯ			อัตราขั้นต่ำตามข้อกำหนดของ ธปท.
	4Q57	3Q57	4Q56	
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	10.70	10.37	9.47	6.00
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง	9.92	9.60	8.61	4.50
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	5.13	4.98	5.33	2.50
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.83	15.35	14.80	8.50

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ				
		4Q57	3Q57	2557	2556	2556*
งบการเงินรวม		2,592	2,428	9,922	15,385	10,101
ธนาคารธนาคาร จำกัด (มหาชน)		1,943	1,103	7,918	14,113	7,713
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	100.00%	225	154	561	801	801
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	75.00%	65	74	290	285	285
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	100.00%	240	257	1,047	953	953
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	100.00%	64	699	320	404	404
บริษัท ราชนานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	65.18%	143	193	704	754	754

*ไม่รวมรายการพิเศษกำไรจากการขาย ธนชาติ ประกันชีวิต และการตั้งสำรองพิเศษ

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

ในปี 2557 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด(มหาชน) เท่ากับ 3,745 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 ที่เท่ากับ 4,074 ล้านบาท และส่วนแบ่งการตลาดในปีนี้เป็นสัดส่วนร้อยละ 4.51 มูลค่าการซื้อขายดังกล่าวสอดคล้องกับภาพรวมตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลง โดยมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แบ่งเป็นลูกค้ารายย่อยร้อยละ 72.38 ลูกค้าสถาบันร้อยละ 15.25 และลูกค้าต่างประเทศร้อยละ 12.37

กำไรสุทธิสำหรับปี 2557 มีจำนวน 561 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 240 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29.95 โดยรายได้รวมเท่ากับ 2,047 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 14.81 ทั้งนี้รายได้หลักประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้า จำนวน 1,574 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 110 ล้านบาท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ เท่ากับ 187 ล้านบาท สำหรับต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายดำเนินงานมีจำนวนเท่ากับ 1,354 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน สอดคล้องกับปริมาณธุรกิจและรายได้ที่ลดลง

ณ 31 ธันวาคม 2557 บล.ธนชาติ มีอัตราการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ (NCR) เท่ากับร้อยละ 64.79 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.00

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม (Asset under Management) จำนวน 164,128 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 29,725 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.12 เป็นการเพิ่มขึ้นจากกองทุนตลาดเงินและกองทุนตราสารหนี้ สำหรับสัดส่วนสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็น สัดส่วนของกองทุนรวม ร้อยละ 83.13 กองทุนส่วนบุคคล ร้อยละ 9.69 และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ร้อยละ 7.18 โดยสิ้นปี 2557 ในธุรกิจกองทุนรวม บริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.58 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 มาจากขนาดสินทรัพย์ที่เติบโตเพิ่มขึ้นของกองทุนตราสารหนี้ ธุรกิจกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 10 คิดเป็นร้อยละ 2.76 และธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีส่วนแบ่งการตลาดเป็นอันดับ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.40

ส่วนผลการดำเนินงานในปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 290 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.69 โดยมีสาเหตุจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.15

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด(มหาชน) มีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 จำนวน 1,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 94 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.86 โดยปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงานได้แก่ รายได้จากการรับประกันภัยจำนวน 5,641 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.11 จากการเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย เช่น ประกันภัยรถยนต์ 2 วงก และการประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคล และในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการลงทุนจำนวน 414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.29 ในขณะที่มีค่าสินไหมทดแทน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 2,775 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.65 และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จำนวน 654 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.68 ตามลำดับ

บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด

ในปี 2557 บริษัท บริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด ได้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามนโยบายและแผนธุรกิจของกลุ่มธนาอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 7,649 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 1,409 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.56 จากการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัท สำหรับผลประกอบการในปี 2557 บริษัท มีกำไรสุทธิจำนวน 320 ล้านบาท โดยมีรายได้จากการชำระหนี้ของลูกค้าหนี้สินเชื่อจำนวน 558 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 118 ล้านบาท รายได้จากการขายสินทรัพย์รอการขายและรายได้อื่น ๆ จำนวน 144 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 164 ล้านบาท สำรองด้วยค่าทรัพย์สินรอการขายจำนวน 22 ล้านบาท อย่างไรก็ตามบริษัท สามารถปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้รวมทั้งสิ้น 175 ราย รายได้จากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 505 ล้านบาท

บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) ยังคงมีโครงสร้างทางการเงินที่แข็งแกร่งท่ามกลางเศรษฐกิจที่ชะลอตัว โดยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 27,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 571 ล้านบาท หรือ

ร้อยละ 2.09 โดยบริษัทมีสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 27,026 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 96.99 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่หนี้สินรวม และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 23,985 ล้านบาทและ 3,879 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรสุทธิสำหรับปี 2557 มีจำนวน 704 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 50 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.65 โดยรายได้รวมสำหรับปี 2557 มีจำนวน 2,754 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 357 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.88 มาจากการที่บริษัทพยายามรักษาสินเชื่อเช่าซื้อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวน 1,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.86 จากการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อรองรับการปล่อยของสินเชื่อระหว่างปี 2557 ทั้งนี้บริษัทมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 432 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 163 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.66 ส่วนหนึ่งเกิดจากการตั้งสำรองเพิ่มเติมเพื่อรองรับผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ชะลอตัวลง

การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยรวมธนาคารมีฐานะเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel III ทั้งสิ้นจำนวน 114,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมาที่มีจำนวน 110,683 ล้านบาท โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ จำนวน 71,806 ล้านบาท เมื่อนับรวมกับ Hybrid Tier 1 จำนวน 5,704 ล้านบาท ส่งผลให้เงินกองทุนชั้นที่ 1 เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาที่มีจำนวน 70,817 ล้านบาท เป็น 77,510 ล้านบาท ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 2 มีจำนวน 37,127 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมาที่มีจำนวน 39,865 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2557 ธนาคารมีการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิจำนวน 17,000 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกันได้ออกตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III จำนวน 13,000 ล้านบาท

หน่วย: ล้านบาท

เงินกองทุน	Basel III			
	31-ธ.ค.-57	31-ธ.ค.-56	ผลต่าง	ร้อยละ
เงินกองทุนชั้นที่ 1	77,510	70,817	6,692	(8.63)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	71,806	64,400	7,405	(10.31)
เงินกองทุนชั้นที่ 2	37,127	39,865	(2,738)	7.38
รวมเงินกองทุนตามกฎหมายทั้งสิ้น	114,636	110,683	3,954	(3.45)
สินทรัพย์เสี่ยง	724,209	749,571	(25,363)	3.50

ความเสี่ยงด้านเครดิตปรับตัวลดลง เนื่องจากสินเชื่อของธนาคารปรับลดลงโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อที่ลดลงตามภาวะตลาดรถยนต์ที่ชะลอตัวลงในปี 2557 และแม้ว่าแนวโน้มสินเชื่อด้วยคุณภาพในอุตสาหกรรมมีทิศทางที่เพิ่มสูงขึ้น ธนาคารได้มีการวางแผนบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ ทำให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 22,595 ล้านบาท ลดลง 1,799 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7.37 จากสิ้นปีที่ผ่านมา ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 2.97 ลดลงจากร้อยละ 3.07 ในปีก่อนหน้า

ในปี 2557 ธนาคารได้มีการพัฒนาการคำนวณเงินสำรองสำหรับสินเชื่อรายย่อยตามเกณฑ์ collective approach ซึ่งทำให้การตั้งสำรองสะท้อนตามความเสี่ยงของสินเชื่อธนาคารได้ดีขึ้น อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (coverage ratio) ของธนาคาร ณ 31 ธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 90.64 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่ผ่านมา

ที่ร้อยละ 89.18 ในขณะที่ธนาคารมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ ธปท. จำนวน 5,657 ล้านบาท และมีอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธปท. ณ 31 ธันวาคม 2557 อยู่ที่ร้อยละ 138.16 ใกล้เคียงกับ 31 ธันวาคม 2556 ที่ร้อยละ 138.38 ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง

ความเสี่ยงด้านตลาดปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการลงทุนเพิ่มในพันธบัตรรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ ตราสารหนี้ภาคเอกชน และ ตราสารทุน ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

สำหรับความเสี่ยงของเงินกองทุน อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ในระดับร้อยละ 9.92 10.70 และ 15.83 ตามลำดับ สูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ดำรงไว้ที่ ร้อยละ 4.50 6.00 และ 8.50 ตามลำดับ

เมื่อประเมินความเสี่ยงโดยภาพรวม ความเสี่ยงของธนาคารยังคงอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่กำหนด ธนาคารยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่สูงเพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนธุรกิจที่วางไว้ อย่างมั่นคง

ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเผยแพร่ผลการดำเนินงานของธนาคาร โดยข้อมูลบางส่วนที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้เป็นการคาดการณ์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของธนาคารในอนาคต ซึ่งอาศัยสมมติฐานหลายประการรวมทั้งอาศัยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลภายนอกที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสาร ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาตามภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้อ่านหรือผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและโปรดใช้วิจารณญาณของตนเองก่อนการตัดสินใจทำธุรกรรมใดๆ ทั้งนี้ ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งธนาคารจะไม่รับผิดชอบต่อความไม่ถูกต้อง ความไม่เหมาะสม หรือความไม่สมบูรณ์ใดๆ ในข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้