

บริษัทเงินทุน ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ งวดไตรมาสที่ 1 ของปี 2548

ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 ยังคงมีปัจจัยในเชิงลบต่อเนื่องมาจากปี 2547 ที่มีผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจของไทย ไม่ว่าจะเป็นเหตุการณ์ความรุนแรงในภาคใต้ที่ยังไม่คลี่คลาย การเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมัน และผลกระทบต่อการณ์ธุรกิจที่มีผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรมการท่องเที่ยว ด้านแต่ชะลอโอกาสในการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจไทย

ดัชนีการบริโภคของภาคเอกชนยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำในช่วงไตรมาสที่ 1 ขณะที่ระดับความมั่นใจของผู้บริโภคก็ต่ำมากเช่นกัน ปริมาณยอดขายน้ำมันก็ได้ลดลงเนื่องจากราคาที่เพิ่มสูงขึ้น แต่สำหรับการลงทุนภาคเอกชนได้มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากการเติบโตของภาคการก่อสร้าง

สำหรับยอดเงินฝากประชาชนของธนาคารพาณิชย์ยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในอัตราร้อยละ 3.2 และ 3.7 ในเดือนมกราคม และกุมภาพันธ์ ตามลำดับ ในขณะที่สินเชื่อบุคคลของธนาคารพาณิชย์ก็ยังคงเติบโตต่อเนื่องเช่นกันแต่ในอัตราที่ลดลง โดยในเดือนมกราคม และกุมภาพันธ์ สินเชื่อบุคคลได้เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.3 และ 6.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ

การใช้จ่ายภายในประเทศเติบโตในอัตราที่ชะลอตัว ยอดขายรถยนต์ในประเทศในเดือน มกราคม และกุมภาพันธ์ 2548 เท่ากับ 51,894 คัน และ 47,057 คัน ตามลำดับ สำหรับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์โดยเฉลี่ยต่อวันในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เท่ากับ 21,267 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนที่เท่ากับ 18,280 ล้านบาทต่อวัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 แต่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2547 ที่มีปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 28,382 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.1 สำหรับอัตราดอกเบี้ยตลาดเงินในไตรมาสที่ 1 นี้ยังคงเพิ่มอย่างต่อเนื่อง โดย R/P 14 วัน และอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคาร ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 นี้ เท่ากับร้อยละ 2.25 และ 1.90 ตามลำดับ

สรุปภาพรวม

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 199,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2547 จำนวน 13,970 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น 25,626 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.8 ในขณะที่ยอดเงินลงทุนสุทธิลดลงร้อยละ 4.4 สำหรับยอดเงินฝากจากประชาชนเท่ากับ 137,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2547 จำนวน 4,541 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 และมีกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.52 บาท

โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมาจากการที่สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ของบริษัทขยายตัวอย่างมากถึงร้อยละ 36.8 อันทำให้รายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.5 นอกจากนั้นแล้วผลประกอบการของธนาคารธนาชาติ ก็มีกำไรสุทธิที่ยังคงเติบโตได้ดี แม้จะเป็นช่วงที่ธนาคารมีการขยายสาขาอย่างมาก ซึ่งมีค่าใช้จ่ายสูง และก็ยังไม่ได้มีการโอนธุรกรรมเช่าซื้อรถยนต์จากบริษัทไปยังธนาคาร สำหรับบริษัทธนาชาติประกันภัย ก็ได้มีการขยายตัวของธุรกิจอย่างมาก โดยยอดเบี้ยประกันรับสุทธิเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนถึงร้อยละ 52.5 แต่เนื่องจากต้องทำการตั้งสำรองการประกันภัยไว้เป็นจำนวนสูง เพื่อรอการทยอยรับรู้เป็นรายได้ภายหลัง ตามหลักการบัญชี จึงทำให้มีผลกำไรเพียงเล็กน้อย และจากการที่ภาวะการซื้อขยายหลักทรัพย์ รวมทั้งการนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ได้ชะลอตัวลง ก็ได้ส่งผลให้กำไรของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) ลดลงเป็นจำนวนค่อนข้างมาก โดยแต่ละบริษัทย่อยบริษัทร่วม มีผลประกอบการดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

บริษัทย่อยและบริษัทรวม	ไตรมาส 1 ปี 2548	ไตรมาส 1 ปี 2547	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
บมจ.ธนาคาร ธนชาติ	158	145	9.0%
บมจ.หลักทรัพย์ ธนชาติ	21	141	(85.1)%
บลจ. ธนชาติ	1	19	(94.7)%
บจ. ธนชาติประกันภัย	1	28	(96.4)%
บจ. ธนชาติชีวิตประกันชีวิต	(1)	34	(102.9)%
บจ. บริหารสินทรัพย์ เอ็นเอฟเอส	15	9	66.7%
บจ. บริหารสินทรัพย์ แม็กซ์	(1)	8	(112.5)%

ฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีการเติบโตของสินทรัพย์เพิ่มจาก 185,044 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 เป็น 199,014 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 โดยประกอบด้วยรายการหลัก คือ เงินให้กู้ยืมลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ เท่ากับ 128,324 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.5 ของสินทรัพย์รวม และเงินลงทุนสุทธิเท่ากับ 38,514 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.4 ของสินทรัพย์รวม โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1.1 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 ยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อมีจำนวน 95,172 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.8 ของยอดเงินให้กู้ยืมทั้งหมด และเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน ที่เท่ากับ 69,546 ล้านบาท ยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 36.8 และยอดรวมจำนวนรถยนต์ที่บริษัท ให้สินเชื่อเช่าซื้อ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เป็นจำนวนถึง 324,993 คัน โดยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีที่แล้ว 27,805 คัน และเพิ่มจากสิ้นไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 107,655 คัน ยังผลให้รายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัท ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เพิ่มขึ้นอย่างมาก
- 1.2 เงินลงทุนสุทธิ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีจำนวนทั้งสิ้น 38,514 ล้านบาท ต่ำกว่ายอด ณ สิ้นปี 2548 จำนวน 1,760 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.4 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้จากจำนวน 27,643 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2548 เหลือ 26,678 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.5 ทั้งนี้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทที่จะขายเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลและตราสารหนี้เอกชนต่างๆ ออกไป เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนในอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ดังกล่าว ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ปลายปี 2546 โดยรายละเอียดเงินลงทุน แบ่งได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	สัดส่วน	31 ธันวาคม 47	สัดส่วน
1) ตราสารหนี้ *(พันธบัตรและหุ้นกู้เอกชน)	26,678	69.3%	27,643	68.6%
2) ตราสารทุน	9,855	25.6%	10,535	26.2%
3) เงินลงทุนในลูกหนี้ที่รับโอน	1,981	5.1%	2,096	5.2%
รวมเงินลงทุนทั้งหมด	38,514	100.0%	40,274	100.0%

* ประกอบด้วย (1) ตั๋วเงินคลังและพันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย ร้อยละ 19.4 (2) พันธบัตรรัฐบาล (อายุน้อยกว่า 5 ปี) ร้อยละ 20.0 (3) พันธบัตรรัฐบาล (อายุมากกว่า 5 ปี) ร้อยละ 53.9 และ (4) หุ้นกู้เอกชน ร้อยละ 6.7 ของยอดเงินลงทุนในตราสารหนี้ทั้งหมด

1.3 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีจำนวนทั้งสิ้น 7,397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2547 จำนวน 108 ล้านบาท ทั้งนี้ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรจากทรัพย์สินรอการขายเป็นจำนวน 23 ล้านบาท และมีสำรองเพื่อครอบคลุมความเสี่ยงใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นแก่ทรัพย์สินดังกล่าวจำนวน 669 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548

2. คุณภาพของสินทรัพย์

การให้กู้ยืมเงิน

เงินให้กู้ยืมลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เพิ่มขึ้นจาก 129,944 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 เป็น 136,325 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 โดยรายละเอียดของเงินให้กู้ยืม ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีดังนี้

2.1 ยอดเงินให้กู้ยืม ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ แบ่งแยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

	31 มีนาคม 48	% สัดส่วน	31 ธันวาคม 47	% สัดส่วน
1) การผลิตและพาณิชย์	7,059	5.2%	7,138	5.5%
2) อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง	5,185	3.8%	5,008	3.9%
3) สาธารณูปโภคและบริการ	10,695	7.8%	10,701	8.2%
4) สินเชื่อรายย่อย				
4.1 เช่าซื้อ	95,172	69.8%	88,874	68.4%
4.2 เคหะ	11,414	8.4%	11,824	9.1%
5) อื่นๆ	7,329	5.4%	7,103	5.5%
หัก กำไรจากการโอนขายเงินให้กู้ยืมระหว่างกัน	(529)	(0.4)%	(704)	(0.6)%
รวม	136,325	100.0%	129,944	100.0%

2.2 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL)

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เท่ากับ 11,317 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 8.3 ของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย โดยหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อย แยกตามประเภทสินเชื่อ ได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	%ต่อสินเชื่อกลุ่ม	31 ธันวาคม 47	%ต่อสินเชื่อกลุ่ม
เช่าซื้อ	1,207	0.9%	1,054	0.8%
อื่นๆ*	10,110	7.4%	10,102	7.8%
รวม	11,317	8.3%	11,156	8.6%

*ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ของบริษัทบริหารสินทรัพย์

สำหรับยอดหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ของบริษัทในกลุ่มธนาคาร แยกตามบริษัทและเปรียบเทียบกับยอดสินเชื่อรวมของทั้งกลุ่มธนาคาร มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	%ต่อสินเชื่อกลุ่ม	31 ธันวาคม 47	%ต่อสินเชื่อกลุ่ม
บมจ.เงินทุน ธนาคาร	1,577	1.2%	1,409	1.1%
บมจ.ธนาคาร ธนาคาร	2,907	2.1%	2,622	2.0%
บมจ.หลักทรัพย์ ธนาคาร	426	0.3%	435	0.3%
บจ.บริหารสินทรัพย์ เอ็นเอฟเอส	5,663	4.1%	5,944	4.6%
บจ.บริหารสินทรัพย์ แม็กซ์	655	0.5%	658	0.5%
อื่นๆ	89	0.1%	88	0.1%
รวม	11,317	8.3%	11,156	8.6%

2.3 ค่าสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2547 บริษัทได้เริ่มหยุดตั้งสำรองหนี้สูญทั่วไป เนื่องจากตามนโยบาย One Presence ของธนาคารแห่งประเทศไทย บริษัทต้องโอนสินทรัพย์และหนี้สินไปยังธนาคารธนาคาร และเปลี่ยนสถานะเป็น Holding Company อีกทั้งยอดลูกหนี้ที่เป็นฐานในการตั้งสำรองก็จะลดลงจนหมดไปในที่สุด ดังนั้น สำรองทั่วไปที่บริษัทตั้งไว้แล้วเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตจะถูก Reverse เมื่อบริษัทในกลุ่มต้องตั้งสำรองเฉพาะรายเพิ่มขึ้น หรือเมื่อฐานลูกหนี้ของบริษัทลดลง

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ รวมทั้งสิ้น 3,821 ล้านบาท แบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 1,679 ล้านบาท และเป็นสำรองฯ ที่สูงกว่าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย จำนวน 2,142 ล้านบาท ดังนั้นการตั้งสำรองหนี้สูญของบริษัทจะสูงกว่าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นจำนวนมาก อันเป็นนโยบายในการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง และเป็นการปกป้องความเสี่ยงในทุกด้านที่จะไม่ให้มีผลกระทบต่อการดำเนินงานอย่างรุนแรง อันจะเป็นการสร้างเสถียรภาพของผลประกอบการของบริษัทในระยะยาว

เงินให้กู้ยืมลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัท ณ 31 มีนาคม 48

(หน่วย : ล้านบาท)

	มูลหนี้		ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ตามเกณฑ์ ธปท.	ส่วนเพิ่ม	รวม
จัดชั้นปกติ	104,039	92.2%	878	1,756	2,634
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	7,194	6.4%	139	-	139
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	584	0.5%	111	-	111
จัดชั้นสงสัย	600	0.5%	173	-	174
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	394	0.4%	378	-	378
รวมมูลหนี้	112,811	100%			
รวมสำรองเฉพาะราย			1,679	1,756	3,435
สำรองหนี้สูญทั่วไป			-	386	386
รวมสำรองหนี้สูญทั้งหมด			1,679	2,142	3,821

หมายเหตุ มูลหนี้ของลูกหนี้จัดชั้นปกติและจัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

สำหรับบริษัทและบริษัทย่อยมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ รวมทั้งสิ้น 7,876 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะราย 4,996 ล้านบาท และสำรองเผื่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตเท่ากับ 2,880 ล้านบาท

ตารางแสดงยอดค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย แยกตามประเภทสินเชื่อ ได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	%ต่อ NPL	31 ธันวาคม 47	%ต่อ NPL
เช่าซื้อ	1,631	135.1%	1,473	139.8%
อื่นๆ	3,365	33.3%	3,372	33.4%
สำรองเผื่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต	2,880	-	2,799	-
รวม	7,876	69.6%	7,644	68.5%

สำหรับยอดค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทในกลุ่มธนาคาร มียอดรวมทั้งสิ้น 7,876 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.6% โดยแยกตามบริษัท ได้ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	%ต่อ NPL	31 ธันวาคม 47	%ต่อ NPL
บมจ.เงินทุน ธนาคาร	3,821	242.3%	3,589	254.7%
บมจ.ธนาคาร ธนาคาร	1,133	39.0%	1,104	42.1%
บมจ.หลักทรัพย์ ธนาคาร	434	101.9%	434	99.8%
บจ.บริหารสินทรัพย์ เอ็นเอฟเอส	2,199	38.8%	2,233	37.6%
บจ.บริหารสินทรัพย์ แม็กซ์	188	28.7%	188	28.6%
อื่นๆ	101	113.5%	96	109.1%
รวม	7,876	69.6%	7,644	68.5%

ค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญของธนาคาร ธนาคาร จำนวน 1,133 ล้านบาท เป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะราย จำนวน 478 ล้านบาท และ สำรองหนี้สูญทั่วไป จำนวน 655 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

3.1 หนี้สินรวม

สำหรับแหล่งเงินทุนที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยนั้นมาจากการกู้ยืมและเงินรับฝากซึ่งเป็นรายการปกติของธุรกิจสถาบันการเงิน โดยที่ผ่านมามีอัตราการขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 นี้ บริษัทและบริษัทย่อยมียอดเงินกู้ยืมและเงินรับฝากจำนวน 167,487 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากสิ้นปี 2547 ซึ่งเงินรับฝากจากประชาชนและเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญที่สนับสนุนการเติบโตอย่างมากของสินเชื่อเช่าซื้อ โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมและเงินรับฝากจำแนกตามแหล่งเงินกู้ยืมและเงินรับฝาก ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 48	% สัดส่วน	% เพิ่ม	31 ธันวาคม 47	% สัดส่วน
จากประชาชน	137,736	82.2%	3.4%	133,195	84.2%
จากสถาบันการเงิน	22,108	13.2%	27.3%	17,372	10.9%
จากต่างประเทศ	87	0.1%	-	87	0.1%
หุ้นกู้และตราสารหนี้อื่นๆ	7,556	4.5%	-	7,556	4.8%
รวม	167,487	100.0%	5.9%	158,210	100.0%

3.2 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อยยังมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 22,212 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จากจำนวน 21,494 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2547 ซึ่งเป็นผลมาจากผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทในเครือ

สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เท่ากับร้อยละ 9.8 ซึ่งสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.0

ผลการดำเนินงานตามงบกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2548

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 ทั้งนี้ผลกำไรดังกล่าวเกิดจากองค์ประกอบหลักๆ ดังต่อไปนี้

1. รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล

ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจำนวน 2,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 366 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 โดยประกอบด้วย 3 รายการหลักดังนี้

- 1.1 รายได้เงินให้กู้ยืมและเงินฝากของบริษัทและบริษัทย่อย ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 36 ล้านบาท เป็นจำนวน 523 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 ทั้งนี้เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น
- 1.2 รายได้จากทำให้เช่าซื้อรถยนต์ ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 35.5 โดยมีจำนวนเท่ากับ 1,573 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 412 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการขยายตลาดของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ทั้งรถยนต์ใหม่และรถยนต์มือสองของบริษัทอย่างมากตามที่ได้กล่าวมาแล้ว

1.3 ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุน เท่ากับ 300 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.5 ทั้งนี้เป็นไปตามนโยบายการปรับสัดส่วนการลงทุนในพันธบัตรระยะยาวและปานกลางตามที่ได้กล่าวไว้แล้วข้างต้น

2. ค่าใช้จ่ายจากการกู้ยืมและเงินรับฝาก

ยอดเงินกู้ยืมและเงินรับฝากของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจาก 144,740 ล้านบาท เป็น 167,487 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 22,747 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการกู้ยืมและเงินรับฝากไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 มีจำนวน 913 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 110 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 ทั้งนี้เนื่องจากมีปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมเพิ่มมากขึ้น

3. หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เป็นจำนวน 184 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 303 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้มีการปรับหลักเกณฑ์การตั้งสำรองหนี้สูญ โดยหยุดตั้งสำรองหนี้สูญทั่วไปตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2547 และมีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้และปิดบัญชีของลูกค้าหนี้บางส่วนในบริษัทย่อย

4. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 1,137 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 109 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.8 ซึ่งได้มาจาก

1. ค่านายหน้าค้าหลักทรัพย์เท่ากับ 152 ล้านบาท ลดลง 78 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.9
2. กำไรจากการขายเงินลงทุนลดลง 173 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 62.9
3. ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง 83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 54.3
4. ส่วนลดค่าเบี่ยประกันภัยรับเท่ากับ 115 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8
5. กำไรจากการรับชำระหนี้ / ดีโอนสินทรัพย์ชำระหนี้เท่ากับ 76 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.6
6. รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต เท่ากับ 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 104 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 70.8
7. กำไรจากทรัพย์สินรอการขายลดลง 50 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 68.5
8. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมลดลง 10 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 17.0

5. ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2548 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย มีจำนวน 1,551 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 473 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.9 โดยค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายอื่นเข้าซื้อเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 ซึ่งแปรผันตามยอดธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ของบริษัทที่เติบโตขึ้นอย่างมากตามที่ได้กล่าวมาแล้ว ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย/ประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 106 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.8 ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.9 และ 38.7 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากในขณะนี้ในช่วงที่บริษัทและบริษัทย่อยมีการขยายตัวอย่างมากเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคตของธุรกิจ

สรุปงบกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

	(หน่วย : ล้านบาท)	
	ไตรมาส 1 ปี 2548	ไตรมาส 1 ปี 2547
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	2,396	2,030
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	913	803

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล สุทธิ	1,483	1,227
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(184)	(487)
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับโครงสร้างหนี้	(70)	(57)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญฯ	1,229	683
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	1,137	1,246
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	(1,551)	(1,078)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	815	851
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(128)	(246)
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	687	605
ขาดทุน (กำไร) ของส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย – สุทธิ	-	(15)
กำไรสุทธิ	687	590

ผลการดำเนินงานบริษัทย่อยบริษัทร่วม สำหรับไตรมาสที่ 1 ของปี 2548

บมจ. ธนาคาร ธนชาติ	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	98.9%	กำไรสุทธิ	158	ล้านบาท
บมจ. หลักทรัพย์ ธนชาติ	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	100.0%	กำไรสุทธิ	21	ล้านบาท
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	75.0%	กำไรสุทธิ	1	ล้านบาท
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	70.0%	กำไรสุทธิ	1	ล้านบาท
บริษัท ธนชาติซูริค ประกันชีวิต จำกัด	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	100.0%	ขาดทุนสุทธิ	1	ล้านบาท
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	100.0%	กำไรสุทธิ	15	ล้านบาท
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	สัดส่วนการถือหุ้นโดยตรง	58.5%	ขาดทุนสุทธิ	1	ล้านบาท