



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2554

(งบการเงินฉบับสอบทาน)

บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2217 8444

โทรสาร 0 2217 8312

Website: www.thanachart.co.th

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.nf@thanachart.co.th

โทรศัพท์ 0 2613 6107

บริษัท ทูณธนชาติ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับสอบทาน)

เหตุการณ์สำคัญ

1. ปี 2554 จะเป็นปีแห่งการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกลุ่มธนชาติ เนื่องจากภายในปีนี้ธนาคารธนชาติจะดำเนินการควบรวมกับธนาคารนครหลวงไทย ซึ่งกำหนดวันควบรวมกิจการในเบื้องต้นเป็นวันที่ 1 ตุลาคม 2554 โดยบริษัทฯ ธนาคารธนชาติ และธนาคารนครหลวงไทย ได้ร่วมกันจัดทำและยื่นโครงการแสดงรายละเอียดการดำเนินงานโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนชาติ (โครงการโอนกิจการฯ) เสนอขอความเห็นชอบจากธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ประกาศให้ความเห็นชอบในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2554 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว อีกทั้ง เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของธนาคารนครหลวงไทย และธนาคารธนชาติ มีมติอนุมัติการโอนและการรับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนชาติแล้วเช่นกัน

2. ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีใหม่ และการนำเสนองบการเงิน

- งบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อยในไตรมาส 1 ปี 2554 ได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน โดยมาตรฐานการบัญชีฉบับนี้กำหนดให้กิจการรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อกิจการได้รับบริการจ้างงานจากพนักงานแล้ว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกิจการจะต้องประเมินและบันทึกหนี้สินเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานเนื่องจากเกษียณอายุ โดยใช้การคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ผลประโยชน์ที่ให้กับพนักงานดังกล่าวเมื่อเกิดรายการ จากการประเมินเบื้องต้นของฝ่ายบริหาร การนำมาตราฐานการบัญชีฉบับนี้มาถือปฏิบัติในปี 2554 ส่งผลให้กำไรสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลงประมาณ 13 ล้านบาท และกำไรสะสมในงบการเงินรวม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 ลดลงประมาณ 1,170 ล้านบาท

- การนำเสนองบการเงินตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการจัดทำและการประกาศงบการเงินของสถาบันการเงิน ลงวันที่ 28 ธันวาคม 2553 ส่งผลให้มีรายการต่าง ๆ ในรายงานทางการเงินเปลี่ยนแปลงไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ปรับปรุงงบการเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2553 เพื่อให้งบการเงินในงวดปัจจุบันเปรียบเทียบกันได้ ส่งผลให้ตัวเลขอัตราส่วนที่สำคัญทางการเงินบางรายการมีการเปลี่ยนแปลงไป เช่น ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย อัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้รวม และอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม เป็นต้น

3. เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลงวด 6 เดือนหลังตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2553 – 31 ธันวาคม 2553 ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญและผู้ถือหุ้นบริริมสิทธิในอัตราหุ้นละ 0.70 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 894 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ เมื่อรวมกับการจ่ายเงินปันผลงวดครึ่งปีแรก ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท เป็นจำนวนเงิน 639 ล้านบาท รวมเป็นจำนวนเงินปันผลที่จ่ายจากผลการดำเนินงานประจำปี 2553 ทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 1.20 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,533 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 20 เมษายน 2554 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาด

หลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม พ.ศ. 2551) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 21 เมษายน 2554 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 3 พฤษภาคม 2554

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2554

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ทูนอนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บริษัททูนอนชาติ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย ยังคงมีการเติบโตของสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง และมีการกระจายตัวของสินเชื่อที่มากขึ้น โดย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 615,802 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,156 ล้านบาท จากจำนวน 609,646 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 ในขณะที่เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นมีจำนวน 647,489 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปีก่อน อันเนื่องมาจากการปรับโครงสร้างสภาพคล่องภายในกลุ่มธนาคาร ส่งผลให้ สินทรัพย์ ในไตรมาส 1 ปี 2554 มีจำนวน 862,729 ล้านบาท

กลุ่มธนาคารมีกำไรสุทธิ ในไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 1,144 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรสุทธิจากธนาคารและบริษัทย่อยภายใต้ธนาคาร รวมถึงกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทบริหารสินทรัพย์ในเครือ จากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของทั้งธนาคารและบริษัทย่อยภายใต้ธนาคาร ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจหลักทรัพย์ ที่มีการปรับตัวดีขึ้นตามภาวะตลาดหุ้น รวมทั้งธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิตของกลุ่มธนาคาร มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาเช่นกัน แต่เนื่องจากกำไรสุทธิของบริษัทบริหารสินทรัพย์ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯลดลง เป็นเพราะในไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาได้มีการโอนกลับสำรองเพื่อการด้อยค่าการชำระคืนตัวสัญญาใช้เงินจากการโอนขายหนี้ด้วยคุณภาพให้กับบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (บสท.) รวมทั้งกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทฯ ก็ลดลงเช่นกัน โดยสาเหตุหลักมาจากปริมาณธุรกรรมลดลง ส่งผลให้ไตรมาสนี้มีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 199 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 1,343 ล้านบาท

กำไรสุทธิต่อหุ้น สำหรับไตรมาส 1 ปี 2554 เท่ากับ 0.90 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 1.05 บาทในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ที่ร้อยละ 1.0 และ 12.8 ตามลำดับ

ผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	1Q54	1Q53	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	10,168	5,661	79.6
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(3,894)	(1,837)	112.0
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,274	3,824	64.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	885	314	181.8
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	1,928	1,682	14.6
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	(5,061)	(2,526)	100.4
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(721)	(119)	505.9
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	3,305	3,175	4.1
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1,070)	(942)	13.6
กำไรสุทธิ	2,235	2,233	0.1
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,144	1,343	(14.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,091	890	22.6
	2,235	2,233	0.1
กำไรต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.90	1.05	(14.3)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ร้อยละ)	12.8	15.8	(19.0)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ร้อยละ)	1.0	2.0	(50.0)
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	3.0	3.3	(9.1)
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	55.7	43.4	28.3

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 6,274 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,450 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 10,168 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,507 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.6 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 3,894 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,057 ล้านบาท หรือร้อยละ 112.0 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Interest Spread) ในไตรมาส 1 ปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 3.0 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 3.3 ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2553 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2554 แต่เนื่องจากการปรับสัดส่วนการให้สินเชื่อทำให้ช่วยลดผลกระทบจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

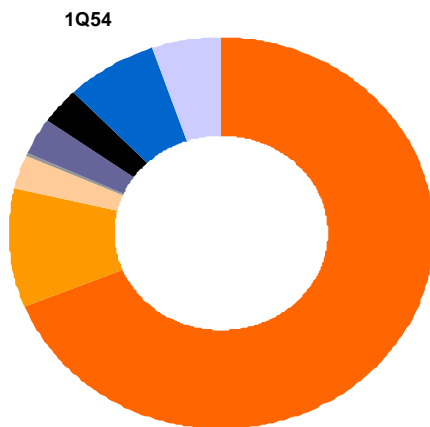
บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ในไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 885 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 571 ล้านบาท หรือร้อยละ 181.8 โดยมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 1,028 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 523 ล้านบาท หรือร้อยละ 103.6 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 143 ล้านบาท ลดลง 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.1 จากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ทางการเงินของกลุ่มธนาคาร

รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ

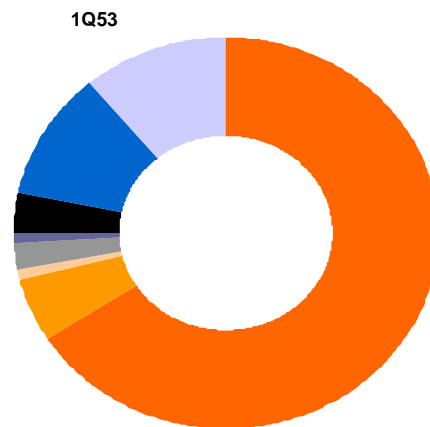
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย รายได้เงินปันผล ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิและรายได้อื่น ในไตรมาส 1 ปี 2554 มีจำนวน 1,928 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 246 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 เป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้เงินปันผล จำนวน 205 ล้านบาท หรือร้อยละ 410.0 และ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ เพิ่มขึ้น จำนวน 188 ล้านบาทหรือร้อยละ 361.5 จากการประสานความร่วมมือระหว่างกลุ่มธนาคาร การทำ Cross-selling ผ่านทางเครือข่ายสาขาของธนาคารธนาคารและธนาคารนครหลวงไทยเพิ่มมากขึ้น ทำให้อัตราส่วนรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ ต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 21.2

สัดส่วนรายได้

อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ไตรมาส 1 ปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 69 ต่อ 31



- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ 69.0%
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ 9.7%
- กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้า 2.7%
- กำไรสุทธิจากเงินลงทุน 0.4%
- รายได้เงินปันผล 2.8%
- ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 3.1%
- รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ 6.9%
- อื่นๆ 5.4%



- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ 65.7%
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ 5.4%
- กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้า 0.9%
- กำไรสุทธิจากเงินลงทุน 2.1%
- รายได้เงินปันผล 0.8%
- ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ 3.4%
- รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ 10.7%
- อื่นๆ 11.0%

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ในไตรมาส 1 ปี 2554 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 5,061 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,535 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการรวมค่าใช้จ่ายดำเนินงานของธนาคารนครหลวงไทย ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 129.5 และ 99.3 ตามลำดับ รวมทั้งในไตรมาสนี้ ธนาคารธนชาต (บริษัทย่อย) ได้รวมค่าใช้จ่ายจากการรวมกิจการ (Integration Cost) จำนวนหนึ่ง ส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 55.7

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ในไตรมาส 1 ปี 2554 ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่ามีจำนวน 721 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 602 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้นจำนวน 484 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการตั้งสำรองหนี้สูญของธนาคารนครหลวงไทย

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31 มีนาคม 2554		31 ธันวาคม 2553		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	64,909	7.5	85,105	9.7	(23.7)
เงินลงทุนสุทธิ	139,271	16.1	142,929	16.2	(2.6)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	2,247	0.3	2,239	0.3	0.4
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และคอกเบี้ยค้างรับ	616,795	71.5	610,602	69.2	1.0
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(28,472)	(3.3)	(27,959)	(3.2)	1.8
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	3,843	0.5	3,963	0.4	(3.0)
ค่าความนิยม	16,620	1.9	16,620	1.9	0.0
สินทรัพย์อื่น	47,516	5.5	48,416	5.5	(1.9)
สินทรัพย์รวม	862,729	100.0	881,915	100.0	(2.2)
เงินรับฝาก	481,391	55.8	532,382	60.4	(9.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	38,336	4.4	40,545	4.6	(5.4)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	214,257	24.8	184,717	20.9	16.0
หนี้สินอื่น	57,293	6.7	52,553	6.0	9.0
หนี้สินรวม	791,277	91.7	810,197	91.9	(2.3)
ส่วนของบริษัทใหญ่	36,002	4.2	36,092	4.1	(0.3)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	35,450	4.1	35,626	4.0	(0.5)
ส่วนของเจ้าของรวม	71,452	8.3	71,718	8.1	(0.4)
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	862,729	100.0	881,915	100.0	(2.2)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	28.17		28.24		(0.2)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 สินทรัพย์ของบริษัททุนธนชาตและบริษัทย่อยมีจำนวน 862,729 ล้านบาท ลดลง 19,186 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากสิ้นปี 2553 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 64,909 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 20,196 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.7
- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ มีจำนวน 615,802 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 6,156 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 โดยสัดส่วนการให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 56 ต่อ 44
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 139,271 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 3,658 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.6
- ค่าความนิยม มีจำนวน 16,620 ล้านบาท จากการเข้าซื้อหุ้นของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ในปีก่อน

(ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 งบเฉพาะกิจการของบริษัททุนธนชาตมีสินทรัพย์จำนวน 42,021 ล้านบาท ลดลง 6,721 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2553)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีจำนวน 791,277 ล้านบาท ลดลง 18,920 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3 จากสิ้นปี 2553 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- เงินรับฝากมีจำนวน 481,391 ล้านบาท ลดลง 50,991 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.6 โดยมีสัดส่วนเงินฝากออมทรัพย์เท่ากับร้อยละ 38.2 เงินฝากประจำเท่ากับร้อยละ 60.3 และเงินฝากกระแสรายวันร้อยละ 1.5
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 38,336 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 2,209 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมมีจำนวน 214,257 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29,540 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.0 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของตั๋วแลกเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของผู้ถือหุ้น)

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม มีจำนวน 71,452 ล้านบาท ลดลง 266 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 จากสิ้นปี 2553 ส่วนใหญ่มาจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลงจาก 35,626 ล้านบาท เป็น 35,450 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยในไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 1,144 ล้านบาท รวมทั้งผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์ ของพนักงานทำให้กำไรสะสมลดลง 1,170 ล้านบาท

สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนาคารธนชาต		ธนาคารนครหลวงไทย		ทุนธนชาตและบริษัทย่อย	
	31-มี.ค.-54	31-ธ.ค.-53	31-มี.ค.-54	31-ธ.ค.-53	31-มี.ค.-54	31-ธ.ค.-53
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	7,641	7,648	29,851	27,872	41,427	39,557
ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญทั้งหมด (ล้านบาท)	7,644	7,432	17,418	16,964	28,161	27,657
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.2	2.3	9.4	8.8	6.4	6.0
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	0.5	0.6	5.3	4.7	3.0	2.7
ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	100.0	97.2	58.3	60.9	68.0	69.9

สินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554 มีจำนวน 41,427 ล้านบาท โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้านี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 6.4 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 ที่ร้อยละ 6.0 และเมื่อพิจารณาสินเชื่อด้อยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 18,857 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อสินเชื่อรวมเท่ากับร้อยละ 3.0

ผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

(รวมผลการดำเนินงานของธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น)

ในไตรมาส 1 ปี 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 2,208 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรของธนาคารจำนวน 1,265 ล้านบาท และกำไรของบริษัทย่อย (รวมกำไรของธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 9 เมษายน 2553) จำนวน 943 ล้านบาท โดยปัจจัยขับเคลื่อนที่สำคัญในการสร้างผลประกอบการมีรายละเอียดดังนี้

- **การบริหารจัดการสินเชื่อด้อยคุณภาพ** โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมลดลงอยู่ที่ร้อยละ 0.48 จากร้อยละ 0.51 ในไตรมาสเดียวกันปีก่อน
- **การขยายตัวจากรายได้ที่มีโชดกเบี้ย** ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย รายได้เงินปันผล รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ โดยอัตราส่วนรายได้ที่มีโชดกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 26.4 ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread)** ลดลงตามภาวะอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2553 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2554 แต่เนื่องจากการบริหารสัดส่วนการให้สินเชื่ออย่างเหมาะสมทำให้ช่วยลดผลกระทบจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 1 ปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 3.20 ลดลงจากร้อยละ 3.61 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน อย่างไรก็ตาม เงินให้สินเชื่อยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.43 จากสิ้นปี 2553 และร้อยละ 16.19 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 1 ปี 2553

- การควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน โดยอัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 55.9 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกรรม รวมทั้งธนาคารและบริษัทย่อยได้บันทึกค่าใช้จ่ายจากการควบรวมกิจการ (Integration Cost) จำนวนหนึ่ง

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญ	(ข้อมูลตามงบการเงินรวม)		
	1Q54	1Q53	%เปลี่ยนแปลง
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)			
รายได้ดอกเบี้ย	10,164	5,583	82.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,809	1,696	124.6%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,355	3,887	63.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	880	308	186.1%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,786	1,203	48.5%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	5,015	2,435	106.0%
กำไรก่อนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	4,006	2,962	35.2%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	738	369	100.1%
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	3,268	2,593	26.0%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,052	810	29.9%
กำไรสุทธิ	2,216	1,783	24.3%
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	2,208	1,775	24.4%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8	8	-1.8%
	2,216	1,783	24.3%

	มี.ค.-54	ธ.ค.-53	%เปลี่ยนแปลง
ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
เงินให้สินเชื่อ	613,155	606,851	1.0%
สินทรัพย์รวม	853,208	872,654	-2.2%
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	646,167	667,570	-3.2%
- เงินฝาก	481,525	532,656	-9.6%
- เงินกู้ยืมระยะสั้น	164,642	134,914	22.0%
หนี้สินรวม	781,155	800,262	-2.4%
ส่วนของเจ้าของ ⁽¹⁾	71,875	72,183	-0.4%
(ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม)			

	1Q54	1Q53	%เปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA)	1.0%	1.7%	-0.7%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ⁽²⁾	12.5%	25.0%	-12.5%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread)	3.2%	3.6%	-0.4%
อัตราส่วนรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	26.4%	26.4%	0.0%
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	55.9%	40.6%	15.3%
หนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Provision to total loan)	0.48%	0.51%	0.0%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากรวมเงินกู้ยืมระยะสั้น	94.9%	90.9% ⁽³⁾	4.0%
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.4%	14.8% ⁽³⁾	-0.4%

⁽¹⁾ ส่วนของเจ้าของ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2554 ได้รับผลกระทบจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

⁽²⁾ ในระหว่างปี 2553 ธนาคารได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 35,790 ล้านบาท

⁽³⁾ ข้อมูล ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2553

การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทและบริษัทย่อย มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยมีนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท มีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบด้านบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมดูแลเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง มีเครื่องมือที่ใช้ในการวัดค่าความเสี่ยงในด้านต่างๆ และทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงในแต่ละด้าน อันได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นต้น เพื่อคำนวณวัดค่าความเสี่ยงต่างๆ และมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) และสัญญาณเตือนภัย (Warning Signal) ให้ผู้ปฏิบัติงานดำเนินการไม่ให้เกิดความเสี่ยงเกินกว่าระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด โดยคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท จะทำการติดตามผลการทำงานในด้านการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัท และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทและบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้ได้อย่างมั่นคง