



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาสที่ 2 และงวด 6 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

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

เหตุการณ์สำคัญระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2553

บริษัท ทูนอนชาติ จำกัด (มหาชน) “ทูนอนชาติ”

- ทูนอนชาติได้ขายเงินลงทุนธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ที่ได้ถือหุ้นไว้จำนวน 104,964,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 4.97 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ให้กับธนาคารธนชาติ ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ภายใต้การทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer) ในระหว่างวันที่ 29 เมษายน 2553 – 9 มิถุนายน 2553 ในราคาหุ้นละ 32.50 บาท โดยมีกำไรจากการขายเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 2,136 ล้านบาท ซึ่งไม่สามารถรับรู้กำไรดังกล่าวได้ในงบการเงินรวมของบริษัท เนื่องจากเป็นการทำรายการระหว่างกันในกลุ่ม ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 27 เรื่องงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ขณะที่กำไรดังกล่าวสามารถรับรู้ได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (ทำให้ต้นทุนการซื้อในงบการเงินรวมของทูนอนชาติต่ำกว่าธนาคารธนชาติส่งผลให้ค่าความนิยม (Goodwill) ในงบการเงินรวมของทูนอนชาติต่ำกว่าที่บันทึกในงบการเงินรวมของธนาคารธนชาติ ซึ่งค่าความนิยมดังกล่าวจะต้องนำไปหักเงินกองทุนชั้นที่ 1 เพื่อคำนวณเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง)

ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) “ธนาคารธนชาติ” (บริษัทย่อย)

1. การดำเนินการตามโครงการเข้าซื้อหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทยเพื่อการรับโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทยมายังธนาคารธนชาติ
 - 1.1 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2553 ธนาคารธนชาติได้ดำเนินการซื้อหุ้น จำนวน 1,005,330,950 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.58 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมดของธนาคารนครหลวงไทย จากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) และในระหว่างวันที่ 29 เมษายน 2553 – 9 มิถุนายน 2553 ได้ดำเนินการจัดทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer) หุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทย จากผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ซึ่งมีผู้ถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยมาเสนอขายรวม 1,091,439,949 หุ้น ทำให้ธนาคารธนชาติมีสัดส่วนการถือหุ้นในธนาคารนครหลวงไทยรวมทั้งสิ้นร้อยละ 99.24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด
 - 1.2 ภายหลังจากวันดำเนินการซื้อหุ้นดังกล่าวจาก FIDF เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2553 มีผลให้ธนาคารธนชาติมีอำนาจในการควบคุมธนาคารนครหลวงไทย โดย ณ วันดังกล่าว ธนาคารธนชาติและทูนอนชาติซึ่งเป็นบริษัทแม่ถือหุ้นในธนาคารนครหลวงไทย รวมทั้งสิ้นร้อยละ 52.55 ซึ่งเกินร้อยละ 50 รวมทั้งได้ส่งผู้บริหารของธนาคารธนชาติร่วมเป็นกรรมการธนาคารนครหลวงไทยในจำนวนที่สามารถควบคุมคะแนนเสียงในการลงมติได้ จากอำนาจควบคุมโดยผ่านการถือหุ้นและการบริหารงานจึงถือว่าธนาคารนครหลวงไทยเป็นบริษัทย่อยของทูนอนชาติและธนาคารธนชาติตั้งแต่วันที่ 9 เมษายน 2553 ส่งผลให้ธนาคารธนชาติและทูนอนชาติต้องจัดทำงบการเงินรวมซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อย ณ วันดังกล่าว โดยบันทึกรายการในงบดุลทั้งจำนวน ขณะที่รับรู้รายการในงบกำไรขาดทุนตั้งแต่วันที่อำนาจควบคุมตามสัดส่วนการถือหุ้น
 - 1.3 งบการเงินรวมของธนาคารธนชาติได้มีการประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินแต่ละรายการ ณ วันที่ 9 เมษายน 2553 เพื่อการบันทึกบัญชีการปันส่วนต้นทุนการรวมธุรกิจ Purchase Price Allocation (PPA) ซึ่งตัวเลขดังกล่าวอยู่ระหว่างการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยรายการสำคัญ ได้แก่

- 1.3.1 สินทรัพย์และหนี้สินในบัญชีของธนาคารนครหลวงไทย ธนาคารธนาชาติได้มีการประเมินมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สิน และพบว่า ณ วันที่จ่ายซื้อเงินลงทุน มูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารนครหลวงไทย คิดเป็นมูลค่ารวมจำนวน 45,685 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่ามูลค่าตามบัญชี จำนวน 1,314 ล้านบาท
- 1.3.2 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (Intangible Assets) จำนวน 4,100 ล้านบาท จากการบันทึกสินทรัพย์ไม่มีตัวตนดังกล่าว ธนาคารธนาชาติและทุนธนาชาติต้องตัดจำหน่ายรายการดังกล่าวตามประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับ และไม่ถือเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษี อย่างไรก็ตามงบการเงินรวมของธนาคารธนาชาติและทุนธนาชาติได้เริ่มรับรู้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวในไตรมาสที่ 2 ปี 2553 ทั้งนี้ มาตรฐานการบัญชีในเรื่องดังกล่าวธนาคารธนาชาติและทุนธนาชาติมีระยะเวลาในการปรับปรุงตัวเลขในช่วง 12 เดือน นับจากวันเข้าซื้อกิจการหรือช่วงเวลานับตั้งแต่วันที่ 9 เมษายน 2553 ถึงวันที่ 8 เมษายน 2554 ซึ่งรายการดังกล่าวต้องได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 1.3.3 หนี้สินที่ระบุได้หรือหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ธนาคารธนาชาติได้มีการประเมินและพบว่าไม่มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ควรรับรู้เพิ่มเติม

ผลต่างของต้นทุนการรวมธุรกิจกับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 18,533 ล้านบาท จึงได้รับรู้เป็นส่วนหนึ่งของค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจในงบการเงินรวม

- 1.4 การคำนวณเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงธนาคารธนาชาติภายหลังการเข้าซื้อหุ้นธนาคารนครหลวงไทย นั้น ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารไม่ต้องนำค่าความนิยมตามที่ดังกล่าวข้างต้นมาหักออกจากเงินกองทุนของธนาคารธนาชาติ จนถึงวันที่ควรรวมกิจการเสร็จสิ้น
2. ธนาคารธนาชาติได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้ด้อยสิทธิซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการระดมเงินทุนและเพิ่มเงินกองทุน รองรับการเข้าทำรายการซื้อหุ้นของธนาคารนครหลวงไทยและดำเนินการรับโอนกิจการ โดยมีรายละเอียดดังนี้
- เมื่อวันที่ 8 - 19 เมษายน 2553 ธนาคารธนาชาติได้เรียกชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนรวมจำนวน 35,790 ล้านบาท จากผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ส่งผลให้ธนาคารธนาชาติมีทุนที่ออกและชำระแล้วรวมทั้งสิ้น 55,137 ล้านบาท ซึ่งทุนธนาชาติได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งในส่วนของทุนธนาชาติและผู้ถือหุ้นรายย่อยที่ไม่ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้น ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในธนาคารธนาชาติเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 50.92 เป็นร้อยละ 50.96
 - วันที่ 2 เมษายน 2553 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิประเภทระบุชื่อผู้ถือ ไม่มีประกัน ไม่แปลงสภาพ (Lower Tier 2) ให้แก่ประชาชนทั่วไป จำนวน 6,000 ล้านบาท อายุ 10 ปี อัตราดอกเบี้ยปีที่ 1-5 อัตราร้อยละ 5.00 ปีที่ 6-10 อัตราร้อยละ 5.50
 - เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้นที่ไม่สะดวกออกเบี่ยงจ่าย และไม่ชำระดอกเบี้ยในปีที่ไม่มีผลกำไร (Hybrid Tier 1) ซึ่งเสนอขายให้แก่นักลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงคือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 ราย คือ บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) และธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย จำนวน

7,130 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยในแต่ละงวดตลอดอายุหุ้นกู้เท่ากับอัตราดอกเบี้ยสูงสุดของเงินฝากประจำ 6 เดือนของธนาคารธนชาติ บวกเพิ่มอีกร้อยละ 6.00

ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) “ธนาคารนครหลวงไทย” (บริษัทย่อย)

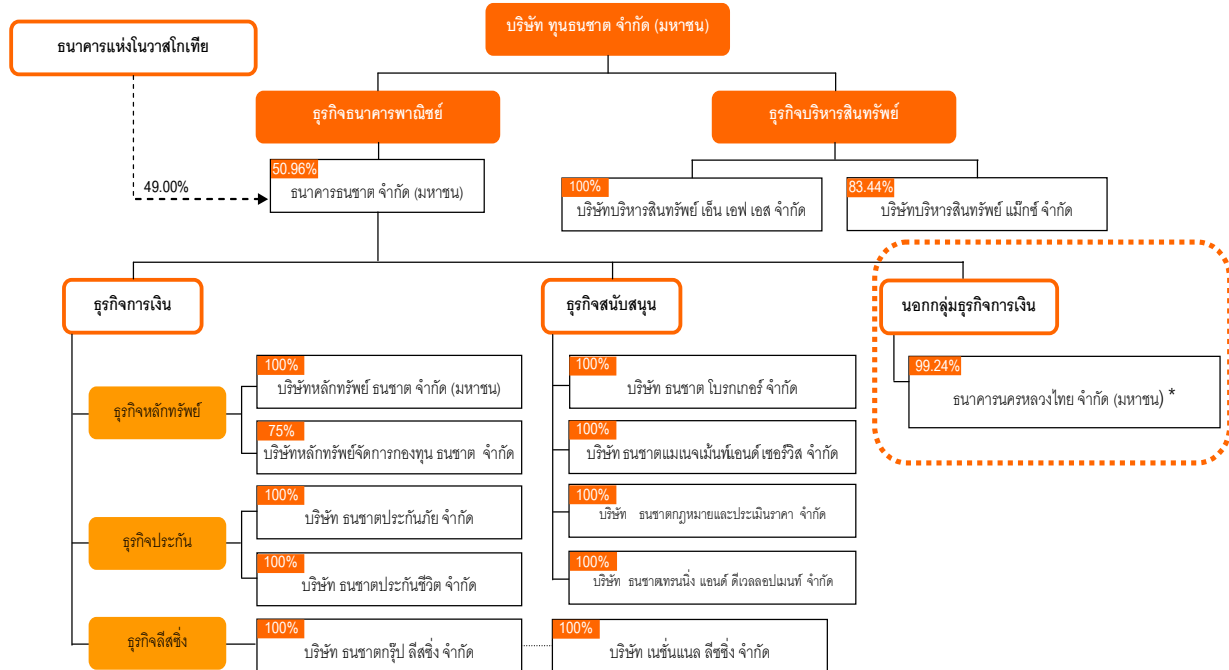
- สืบเนื่องจากการทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer) หุ้นธนาคารนครหลวงไทยโดยธนาคารธนชาติ ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นรายย่อยเหลือเพียงร้อยละ 0.76 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด ธนาคารนครหลวงไทยจึงได้อยู่ระหว่างดำเนินการเพิกถอนหุ้นสามัญออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยสมัครใจ โดยเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2553 คณะกรรมการธนาคารนครหลวงไทยได้มีมติเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการเพิกถอนหุ้นสามัญของธนาคารนครหลวงไทยออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 ในวันที่ 5 สิงหาคม 2553 และคณะกรรมการธนาคารธนชาติได้มีมติให้ทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทยส่วนที่เหลือทั้งหมดเพื่อการเพิกถอนหุ้นสามัญธนาคารนครหลวงไทยออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในราคาหุ้นละ 32.50 บาท โดยจะดำเนินการภายหลังที่ประชุมผู้ถือหุ้นธนาคารนครหลวงไทยและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุมัติการเพิกถอน

บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) “ราชธานีลิสซิ่ง” (บริษัทร่วม)

- ในระหว่างวันที่ 29 เมษายน 2553 – 9 มิถุนายน 2553 ธนาคารธนชาติได้ทำคำเสนอซื้อ (Tender Offer) หุ้นบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ตามหลักเกณฑ์ของการเข้ามามีอำนาจควบคุมอย่างมีนัยสำคัญในนิติบุคคลที่เป็นผู้ถือหุ้นของกิจการอยู่ก่อนแล้ว (Chain Principle) ซึ่งมีผู้ถือหุ้น บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เสนอขายรวม 215,000 หุ้น ทำให้ธนาคารธนชาติมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวทั้งหมดร้อยละ 0.03 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด ทั้งนี้ เมื่อรวมสัดส่วนการถือหุ้นของธนาคารนครหลวงไทย จะทำให้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้นคิดเป็นร้อยละ 48.35 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วทั้งหมด

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2553

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ทูนอนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย



หมายเหตุ: *สินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย จะรวมเข้ากับกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร เมื่อการควบโอนธุรกิจ (Entire Business Transfer) แล้วเสร็จ

จากการที่กลุ่มธนาคารมีวิสัยทัศน์ในการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน มุ่งเน้นการสร้างการเจริญเติบโตของธุรกิจอย่างต่อเนื่องและความแข็งแกร่งในระยะยาว ร่วมกับการดำเนินกลยุทธ์ที่สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้กลุ่มธนาคารสามารถขยายตัวด้านขนาดของสินทรัพย์ ซึ่งในไตรมาสที่ 2 ของปี 2553 กลุ่มธนาคารได้นำผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของธนาคารนครหลวงไทย และบริษัทย่อยเข้าร่วมเป็นส่วนหนึ่งของผลการดำเนินงานกลุ่มธนาคาร โดยขนาดสินทรัพย์ของกลุ่มธนาคารมีขนาดเพิ่มขึ้นเป็น 838,775 ล้านบาท เป็นอันดับที่ 6 ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ และจากการประสานความร่วมมือภายในกลุ่มธนาคารส่งผลให้ผลการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2553 กลุ่มธนาคารได้เตรียมการเข้าสู่กระบวนการปรับโครงสร้างองค์กรระบบงาน กระบวนการทำงาน ตลอดจนการฝึกอบรมพนักงาน (Integration Plan) และการควบโอนกิจการระหว่างธนาคารพาณิชย์และธนาคารนครหลวงไทย (Entire Business Transfer) เพื่อการเตรียมความพร้อมและสร้างศักยภาพในการแข่งขันต่อไป คาดการณ์ว่ากระบวนการดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในปี 2554

■ ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2553 ของทุนธนาชาติมีดังนี้

ผลการดำเนินงานของทุนธนาชาติได้เริ่มรวมผลการดำเนินงานของธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อย โดยในไตรมาส 2 ปี 2553 ทุนธนาชาติมี**กำไรสุทธิตามงบการเงินรวม**จำนวน 1,369 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 625 ล้านบาท หรือร้อยละ 84.0 ทั้งนี้ เป็นผลจากการสามารถรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยด้วยการปรับโครงสร้างเงินฝากโดยการเพิ่มสัดส่วนเงินฝากประเภทกระแสรายวันและเงินฝากประเภทออมทรัพย์ซึ่งเป็นเงินฝากประเภทที่มีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำ ประกอบกับการเพิ่มรายได้จากการทำ Cross-Selling ของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธนาชาติ ส่งผลให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มร้อยละ 14.2 และด้วยการประหยัดจากขนาด (Economic of Scale) ส่งผลให้ต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to income ratio) อยู่ที่ร้อยละ 58.9 และจากการยกระดับการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต การเพิ่มประสิทธิภาพ และการปรับกระบวนการในการติดตามหนี้ ส่งผลให้ผลการดำเนินงานในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) เท่ากับร้อยละ 0.7 และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) เท่ากับร้อยละ 16.3 ทั้งนี้ ผลจากการรับรู้รายการในงบดุลทั้งจำนวน ขณะที่รับรู้รายการในงบกำไรขาดทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น ส่งผลให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) ผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ได้รับผลกระทบจากเกณฑ์ดังกล่าว อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนนี้จะสะท้อนภาพที่ชัดเจนขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปี 2553

■ ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2553 ของทุนธนาชาติมีดังนี้

ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกปี 2553 ทุนธนาชาติมี**กำไรสุทธิตามงบการเงินรวม**จำนวน 2,712 ล้านบาท โดยกำไรดังกล่าวไม่สามารถรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในธนาคารนครหลวงไทย จำนวน 2,136 ล้านบาท ตามรายละเอียดที่ได้กล่าวในเหตุการณ์สำคัญ ในขณะที่กำไรสุทธิในงวดเดียวกันของปีก่อนได้รวมกำไรจากการขายหุ้นสามัญของธนาคารธนาชาติให้กับสโกเทียแบงก์ จำนวน 1,902 ล้านบาท (หลังหักภาษีเงินได้) หากไม่รวมรายการพิเศษดังกล่าวกำไรสุทธิงวด 6 เดือนแรกปี 2553 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเช่นกัน โดยปัจจัยขับเคลื่อนที่สำคัญเป็นไปตามที่ได้กล่าวข้างต้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) เท่ากับร้อยละ 3.6 ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน
- รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยไม่รวมกำไรจากการขายหุ้นสามัญของธนาคารธนาชาติให้กับสโกเทียแบงก์ มีการขยายตัวที่ร้อยละ 20.0
- ต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to income ratio) ปี 2553 อยู่ที่ร้อยละ 59.0 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2552 ที่ร้อยละ 66.1 หลังจากการปรับรายการพิเศษดังกล่าว
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Provision to total loan) อยู่ที่ร้อยละ 0.3 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 1.7

ตารางงบกำไรขาดทุน

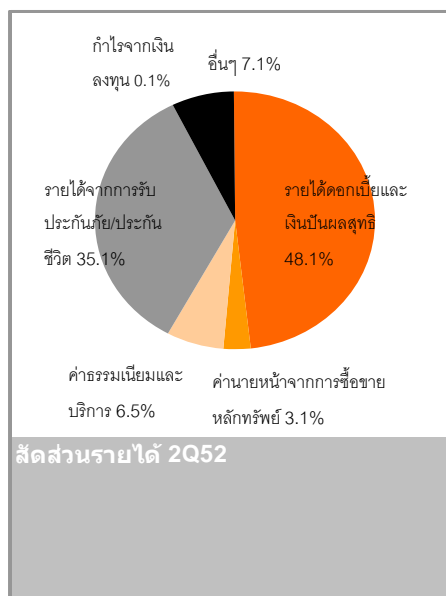
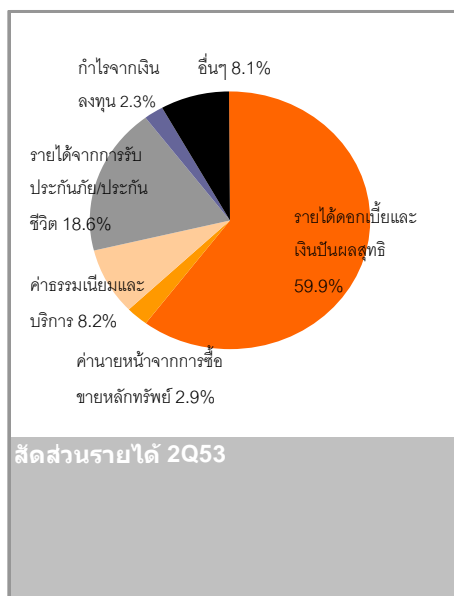
หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนรวม	2Q53	2Q52	เปลี่ยนแปลง		6M53	6M52	เปลี่ยนแปลง	
			ร้อยละ				ร้อยละ	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	9,686	5,468	77.1	15,397	11,000	40.0		
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,682	1,666	61.0	4,249	3,942	7.8		
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	7,004	3,802	84.2	11,148	7,058	57.9		
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,690	4,108	14.2	9,021	10,325	(12.6)		
รายได้รวม	11,694	7,910	47.8	20,169	17,383	16.0		
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	6,882	5,025	37.0	11,907	9,635	23.6		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	622	1,345	(53.8)	861	2,603	(66.9)		
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	6	17	(64.7)	42	17	147.1		
ภาษีเงินได้	1,411	438	222.1	2,353	1,641	43.4		
ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	1,404	341	311.7	2,294	553	314.8		
กำไรสุทธิ	1,369	744	84.0	2,712	2,934	(7.6)		
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.07	0.58	84.5	2.12	2.29	(7.4)		

ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	สำหรับงวด 3 เดือน		สำหรับงวด 6 เดือน	
	2Q53	2Q52	6M53	6M52
วัดผลการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA)	0.7%	0.8%	0.9%	1.5%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE)	16.3%	10.4%	16.1%	21.1%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield)	5.4%	5.7%	5.2%	5.7%
ต้นทุนทางการเงิน (Cost of Fund)	1.7%	2.0%	1.6%	2.3%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread)	3.7%	3.7%	3.6%	3.4%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ (Loan Spread)	4.8%	4.8%	4.7%	4.5%
อัตราส่วนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Provision to Total Loans)	0.4%	1.8%	0.3%	1.7%
อัตราส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อรายได้รวม (Non-interest income Ratio)	40.1%	51.9%	44.7%	59.4%
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio)	58.9%	63.5%	59.0%	55.4%
อัตราส่วนต้นทุนจากการดำเนินงานต่อรายได้รวมหลังหักรายการพิเศษ (Cost to Income Ratio after Extra Item)	58.9%	63.5%	59.0%	66.1%

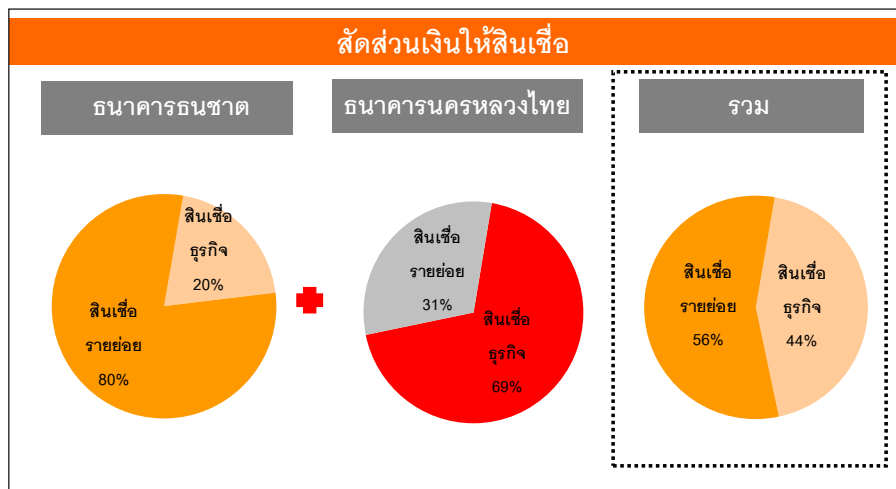
สัดส่วนรายได้



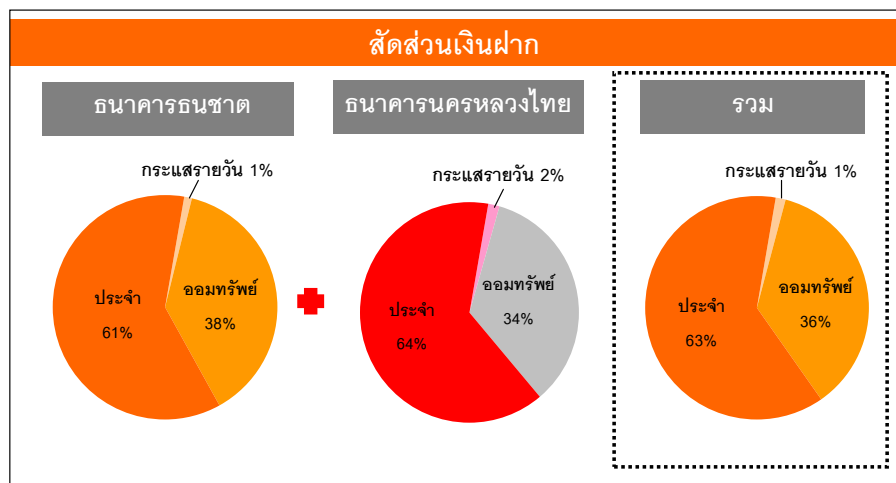
ฐานะทางการเงิน

งบดุลรวม	30 มิถุนายน 2553		31 ธันวาคม 2552		เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน-สุทธิ	58,954	7.0	64,867	14.1	(9.1)
เงินลงทุน-สุทธิ	165,905	19.8	97,113	21.1	70.8
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	577,023	68.8	289,423	62.9	99.4
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(28,785)	(3.4)	(10,534)	(2.3)	173.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจ-สุทธิ	4,065	0.5	-	0.0	100.0
ค่าความนิยม	16,469	1.9	44	0.0	37,329.5
สินทรัพย์อื่น	45,144	5.4	19,052	4.2	137.0
สินทรัพย์รวม	838,775	100.0	459,965	100.0	82.4
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	618,340	73.7	340,799	74.1	81.4
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	56,261	6.7	20,939	4.5	168.7
เงินกู้ยืมระยะยาว	48,210	5.8	22,377	4.9	115.4
หนี้สินอื่น	48,706	5.8	28,443	6.2	71.2
หนี้สินรวม	771,517	92.0	412,558	89.7	87.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	33,544	4.0	33,323	7.2	0.7
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	33,714	4.0	14,084	3.1	139.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	67,258	8.0	47,407	10.3	41.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	838,775	100.0	459,965	100.0	82.4
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	26.25		26.08		0.7

- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 สินทรัพย์รวมของทุนธนาชาติได้รวมงบการเงินของ**ธนาคารธนาชาติและบริษัทย่อย** กับสินทรัพย์ของ**ธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อย** ทำให้สินทรัพย์ของทุนธนาชาติตามงบการเงินรวม เท่ากับ 838,775 ล้านบาท จึงทำให้มีขนาดใหญ่เป็นอันดับที่ 6 ของกลุ่มธนาคารพาณิชย์ สำหรับเงินให้สินเชื่อของ ทุนธนาชาติและบริษัทย่อยมีจำนวน 576,078 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 286,966 ล้านบาท โดย สัดส่วนสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจเท่ากับร้อยละ 56 และร้อยละ 44 ทำให้โครงสร้างสินเชื่อมีการกระจายตัว มากขึ้น



- หนี้สินรวมจำนวน 771,517 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 358,959 ล้านบาท หรือร้อยละ 87.0 ส่วนใหญ่เป็นการ เพิ่มขึ้นจากเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะยาว
 - เงินฝากจำนวน 541,866 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินฝากของธนาคารธนาชาติและบริษัทย่อย จำนวน 258,439 ล้านบาท และของธนาคารนครหลวงไทยและบริษัทย่อยจำนวน 284,086 ล้านบาท โดย สัดส่วนเงินฝากไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนัก สัดส่วนเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำเท่ากับ ร้อยละ 36.0 และร้อยละ 63.0
 - เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 48,210 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25,833 ล้านบาท โดยในระหว่างงวด 6 เดือน ปี 2553 บริษัทออกหุ้นกู้ จำนวน 3,000 ล้านบาท และธนาคารธนาชาติได้ออก Lower Tier 2 จำนวน 6,000 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้น (Hybrid Tier 1) จำนวน 7,130 ล้านบาท



- ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 67,258 ล้านบาท โดยเป็นของทุนธนาชาติจำนวน 33,544 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 221 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 โดยกำไรของทุนธนาชาติและบริษัทย่อยยังคงเพิ่มขึ้นจำนวน 2,712 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนเกินทุนจากการตีมูลค่าเงินลงทุนลดลง 1,724 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงการบันทึกเงินลงทุนในธนาคารนครหลวงไทยจากเงินลงทุนที่ถือไว้เพื่อขาย (Available for sale) เป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 1,804 ล้านบาท อีกทั้งการจ่ายเงินปันผลจากกำไรของปี 2552 ให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญในอัตราหุ้นละ 0.60 บาท รวมเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 767 ล้านบาท
- สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (Gross NPL to total loan) เท่ากับร้อยละ 6.2 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2552 ที่ร้อยละ 3.5 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage ratio) อยู่ที่ร้อยละ 74.1 ลดลงจากสิ้นปี 2552 ที่ร้อยละ 86.6 โดยมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย (Reserve to required reserve) เท่ากับร้อยละ 102.4

	ธนาชาติ		ธนาคารนครหลวงไทย		ทุนธนาชาติและบริษัทย่อย	
	30-มิ.ย.-53	31-ธ.ค.-52	30-มิ.ย.-53	31-ธ.ค.-52	30-มิ.ย.-53	31-ธ.ค.-52
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ล้านบาท)	8,283	8,359	25,464	24,840	38,280	12,046
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด (ล้านบาท)	8,272	7,718	16,595	15,908	28,380	10,436
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.7	2.5	8.1	7.8	6.2	3.5
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	0.5	0.6	4.4	4.2	2.6	0.9
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)	99.9	92.3	65.2	64.0	74.1	86.6

- เงินกองทุนของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาชาติ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553 มีจำนวน 77,788 ล้านบาท และเงินกองทุนของธนาชาติมีจำนวน 86,258 ล้านบาท โดยเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 15.0 แบ่งเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 11.8 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.2 ทั้งนี้ การคำนวณเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเป็นไปตามเกณฑ์ที่ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารแห่งประเทศไทยตามที่ได้กล่าวในหัวข้อเหตุการณ์สำคัญในระหว่างไตรมาส ข้อ 1.4

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
		2Q53	2Q52	6M53	6M52
ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินเฉพาะกิจการ	50.96%	1,959	713	3,356	1,051
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	50.96%	131	123	175	93
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาติ จำกัด	38.22%	33	25	67	47
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด	50.96%	95	98	172	82
บริษัท ธนชาติประกันชีวิต จำกัด	50.96%	180	117	317	186
บริษัท ธนชาติกรุ๊ป ลีสซิ่ง จำกัด	50.96%	47	(20)	111	(17)
บริษัท ธนชาติ โบรกเกอร์ จำกัด	50.96%	15	17	35	35
ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินเฉพาะกิจการ	50.57%	1,205	-	2,244	-
บริษัท ประกันชีวิตนครหลวงไทย จำกัด	50.57%	41	-	106	-
บริษัท สคิบ เซอร์วิส จำกัด	50.57%	1	-	1	-
บริษัทหลักทรัพย์ นครหลวงไทย จำกัด	50.47%	(5)	-	(10)	-
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน นครหลวงไทย จำกัด	30.34%	(6)	-	(9)	-
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	10	128	168	130
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	10	13	60	53

■ การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยมีนโยบายและแนวทางในการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท มีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบด้านบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมดูแลเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง มีเครื่องมือที่ใช้ในการวัดค่าความเสี่ยงในด้านต่างๆ และทำการวิเคราะห์ความเสี่ยงในแต่ละด้าน อันได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นต้น เพื่อกำหนดวัดค่าความเสี่ยงต่างๆ และมีการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) และสัญญาณเตือนภัย (Warning Signal) ให้ผู้ปฏิบัติงานดำเนินการไม่ให้ค่าความเสี่ยงเกินกว่าระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด โดยคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท จะทำการติดตามผลการดำเนินงานในด้านการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

ในไตรมาสที่ 2 ธนาคารธนชาติได้มีการเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 35,790 ล้านบาท ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายหุ้นไม่สะสมดอกเบี้ยจ่าย และไม่ชำระดอกเบี้ยในปีที่ไม่มีผลกำไร (Hybrid Tier 1) จำนวน 7,130 ล้านบาท และตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ประเภทระบุชื่อผู้ถือ ไม่มีประกัน ไม่แปลงสภาพ (Lower Tier 2) จำนวน 6,000 ล้านบาท เพื่อรองรับการเข้าซื้อหุ้นของธนาคารนครหลวงไทยและการควบรวมกิจการเข้าด้วยกัน และได้มีการนับรวมสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารนครหลวงไทยในการคำนวณอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ผ่อนผันของธนาคารแห่งประเทศไทย เมื่อพิจารณาโดยภาพรวม ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างแน่นอน