



A member of  MUFG
a global financial group

"Make Life Simple เรื่องเงิน เรื่องง่าย"

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559**

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

อีเมลล์: irgroup@krungsri.com

โทรศัพท์: +66 2 296-2977

โทรสาร: +66 2 683-1341

บทสรุปผู้บริหาร

ในไตรมาส 1/2559 กรุงศรีมีกำไรสุทธิในระดับที่น่าพอใจอยู่ที่ 5,150 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.0 จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2558 แม้ว่าจะเผชิญสภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจที่ท้าทาย ก่อปรกัได้รับผลกระทบจากปัจจัยด้านฤดูกาลของการใช้จ่ายของผู้บริโภคและการชำระคืนเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจขนาดใหญ่ ทั้งนี้ ปัจจัยขับเคลื่อนผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในไตรมาส 1/2559 มาจากการเติบโตของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยซึ่งเป็นหนึ่งในกลยุทธ์หลักของกรุงศรีตามแผนธุรกิจระยะกลาง ขณะเดียวกันรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นผลจากต้นทุนทางการเงินที่ปรับดีขึ้นจากการปรับเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินฝากต้นทุนต่ำและปริมาณเงินรับฝากที่ลดลง

เงินให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2559 อยู่ที่ 1,302,180 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,274 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.1 จากธันวาคม 2558 การลดลงของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 1/2559 ปัจจัยหลักมาจากปัจจัยด้านฤดูกาลในการชำระคืนเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจขนาดใหญ่ และความต้องการสินเชื่อที่ชะลอลงตามภาวะเศรษฐกิจ ขณะที่สินเชื่อเพื่อรายย่อยเติบโตจากเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 1,032,473 ล้านบาท ลดลงจำนวน 13,817 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 การลดลงของเงินรับฝากสอดคล้องกับความต้องการของสินเชื่อที่ชะลอลง

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเข้าซื้อและค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมด อยู่ที่ร้อยละ 2.28 เทียบกับร้อยละ 2.24 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558

กรุงศรีมี**เงินสำรอง**จำนวน 47,174 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 14,330 ล้านบาท ค่าเผื่อนี้สูงจะสูงกว่าเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 43.6 และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพของกรุงศรีอยู่ที่ร้อยละ 142.9

กำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.70 บาท สำหรับไตรมาส 1/2559

ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในไตรมาสแรกเป็นการฟื้นตัวด้วยข้อจำกัด เราคาดว่า การฟื้นตัวของเศรษฐกิจจะปรับตัวดีขึ้นในช่วงที่เหลือของปี โดยแรงขับเคลื่อนสำคัญมาจากการเร่งการใช้จ่ายภาครัฐ และภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตแข็งแกร่ง แม้ว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดไว้ ทั้งนี้ การบริโภคจะฟื้นตัวโดยได้รับอานิสงส์จากราคาสินค้าเกษตรที่มีเสถียรภาพมากขึ้น การเติบโตของรายได้นอกภาคเกษตร และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาล ขณะที่การเร่งเบิกจ่ายภาครัฐและโครงการลงทุนจะเอื้อต่อการฟื้นตัวของการลงทุน ภายใต้สมมติฐานดังกล่าว ธนาคารคาดการณ์ว่า เศรษฐกิจจะขยายตัวที่ 3.2% ซึ่งจะสนับสนุนต่อการขยายตัวของสินเชื่ออย่างครอบคลุมที่ 5-6% สำหรับปี 2559 อย่างไรก็ดี ธนาคารยังคงต้องระมัดระวังความเสี่ยงจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่จะช้ากว่าที่คาด ซึ่งจะต้งติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไป

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ
อยู่ที่ร้อยละ **3.8**

กำไรสุทธิ
อยู่ที่จำนวน **5.2** พันล้านบาท

เงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ
ร้อยละ **142.9**

สินเชื่อด้อยคุณภาพ
ร้อยละ **2.28** ของสินเชื่อบริการ

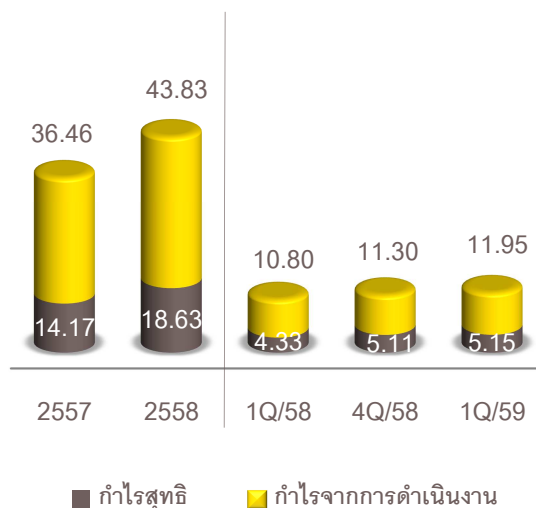
สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

ในไตรมาส 1/2559 ความสำเร็จที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- **เงินให้สินเชื่อ**
ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.1 หรือจำนวน 1,274 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558
- **เงินรับฝาก**
ลดลงร้อยละ 1.3 หรือจำนวน 13,817 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558
- **กำไรสุทธิ**
อยู่ที่ 5,150 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากไตรมาส 4/2558 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.0 จากไตรมาส 1/2558
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)**
ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.81 เทียบกับร้อยละ 3.82 ในไตรมาส 4/2558 สะท้อนต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นระหว่างไตรมาส แม้ว่าผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์จะปรับลดลง
- **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ**
เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากไตรมาส 4/2558 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อและค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน
- **อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้**
ปรับดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญอยู่ที่ร้อยละ 45.9 เมื่อเทียบกับร้อยละ 47.6 ในไตรมาส 4/2558 สะท้อนการเติบโตของรายได้และประสิทธิภาพในการบริหารค่าใช้จ่าย
- **สินเชื่อด้อยคุณภาพ**
สินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 2.28 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.24 ในเดือนธันวาคม 2558
- **อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ**
อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 142.9 เทียบกับร้อยละ 140.6 ในเดือนธันวาคม 2558
- **อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง**
อยู่ที่ร้อยละ 13.5 จากร้อยละ 13.6 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558

กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

พันล้านบาท



ในไตรมาส 1/2559 กรุงศรีกรุ๊ปมีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 11,947 ล้านบาท เพิ่มขึ้นสูงถึง 1,149 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2558 ขณะที่กำไรสุทธิ ในไตรมาส 1/2559 อยู่ที่ 5,150 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 824 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2558 ปัจจัยหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา กำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 645 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 4/2558 ปัจจัยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2558

1. งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม

งบกำไรขาดทุนและ กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	20,875	20,685	20,776	190	0.9	99	0.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,882	6,047	6,919	(165)	(2.7)	(1,037)	(15.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,993	14,638	13,857	355	2.4	1,136	8.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,031	5,911	5,572	120	2.0	459	8.2
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,487	1,487	1,280	0	0.0	207	16.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,544	4,424	4,292	120	2.7	252	5.9
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	2,540	2,525	1,970	15	0.6	570	28.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	10,130	10,285	9,321	(155)	(1.5)	809	8.7
กำไรจากการดำเนินงาน	11,947	11,302	10,798	645	5.7	1,149	10.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	5,414	4,876	5,253	538	11.0	161	3.1
ภาษีเงินได้	1,319	1,276	1,166	43	3.4	153	13.1
กำไรสุทธิ	5,214	5,150	4,379	64	1.2	835	19.1
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	637	(234)	98	871	372.2	539	550.0
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5,851	4,916	4,477	935	19.0	1,374	30.7
การแบ่งปันกำไรสุทธิ							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	5,150	5,107	4,326	43	0.8	824	19.0
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	64	43	53	21	48.8	11	20.8
กำไรสุทธิ	5,214	5,150	4,379	64	1.2	835	19.1
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	5,787	4,873	4,424	914	18.8	1,363	30.8
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	64	43	53	21	48.8	11	20.8
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	5,851	4,916	4,477	935	19.0	1,374	30.7
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.70	0.69	0.59	0.01	1.4	0.11	18.6

2. ผลประกอบการ

2.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

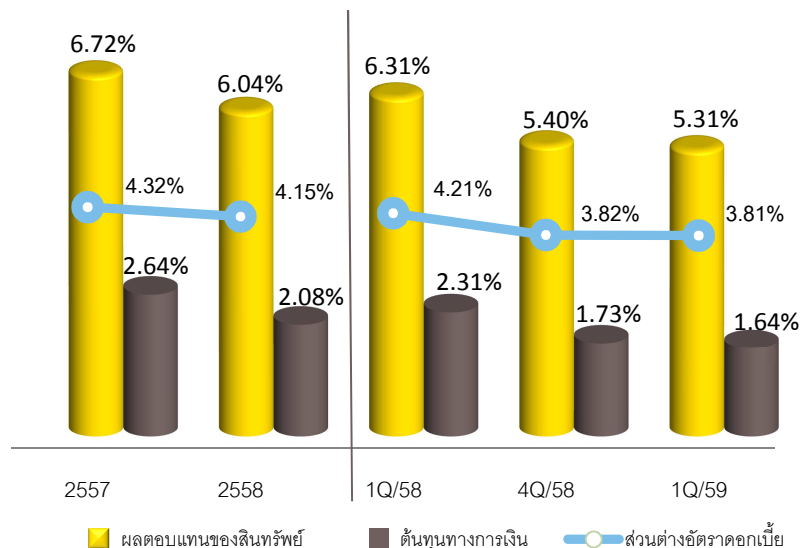
งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย							
เงินให้สินเชื่อ	13,882	13,901	14,047	(19)	(0.1)	(165)	(1.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	623	673	871	(50)	(7.4)	(248)	(28.5)
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	5,785	5,502	5,183	283	5.1	602	11.6
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	30	23	28	7	30.4	2	7.1
เงินลงทุนในตราสารหนี้	555	586	647	(31)	(5.3)	(92)	(14.2)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	20,875	20,685	20,776	190	0.9	99	0.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย							
เงินรับฝาก	3,213	3,620	4,158	(407)	(11.2)	(945)	(22.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	719	488	317	231	47.3	402	126.8
เงินกู้ยืม	677	666	1,219	11	1.7	(542)	(44.5)
เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ สถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,263	1,261	1,219	2	0.2	44	3.6
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	7	9	2	(2)	(22.2)	5	250.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอื่น	3	3	4	0	0.0	(1)	(25.0)
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,882	6,047	6,919	(165)	(2.7)	(1,037)	(15.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,993	14,638	13,857	355	2.4	1,136	8.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	3.81%	3.82%	4.21%				
ผลตอบแทนของสินทรัพย์	5.31%	5.40%	6.31%				
ต้นทุนทางการเงิน	1.64%	1.73%	2.31%				

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของกรุงศรีรูปแบบไตรมาสที่ 1/2559 อยู่ที่ 14,993 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 355 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2558 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเป็นผลจากการเติบโตของการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าทางการเงิน ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 165 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพและการลดลงของปริมาณเงินรับฝาก

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2558 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 1,136 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 ปัจจัยหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงมากถึง 1,037 ล้านบาทเป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท

ผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์ปรับลดลง ขณะที่ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 1/2559 รักษาระดับอยู่ที่ร้อยละ 3.81 เปรียบเทียบกับร้อยละ 3.82 ในไตรมาส 4/2558 ทั้งนี้ ผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์ในไตรมาส 1/2559 ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 5.31 จากร้อยละ 5.40 ในไตรมาส 4/2558 ขณะที่ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 1.64 จากร้อยละ 1.73 ในไตรมาส 4/2558 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนเงินฝากต้นทุนต่ำ ตามสัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดที่เพิ่มขึ้น

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM)

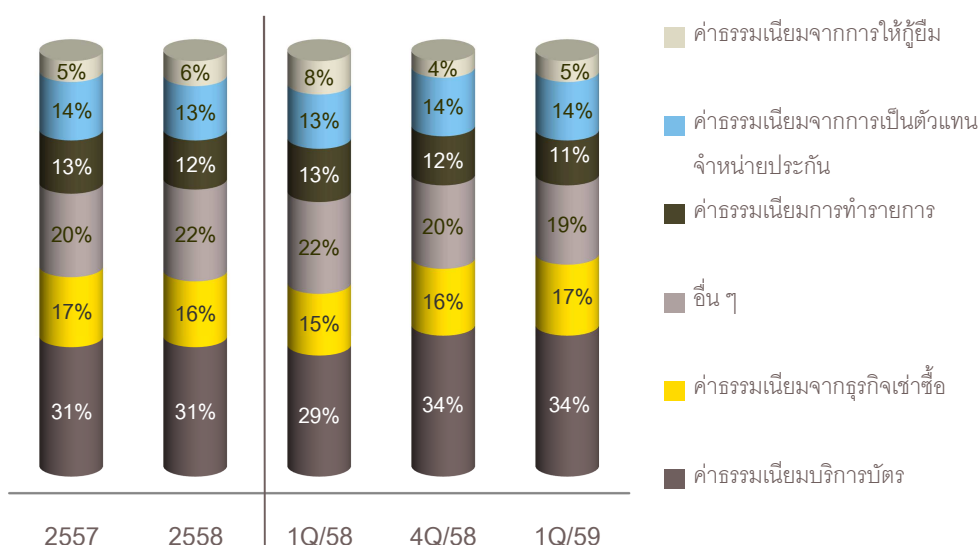


	ธ.ค. 57	มี.ค. 58	มิ.ย. 58	ก.ย. 58	ธ.ค. 58	มี.ค. 59
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	2.00%	1.75%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม ของธนาคาร	7.125%	6.975%	6.85%	6.85%	6.85%	6.85%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ออมทรัพย์	0.40%	0.40%	0.40%	0.30%	0.30%	0.30%
3 เดือน	1.10-1.30%	1.00-1.10%	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%
6 เดือน	1.35-1.50%	1.25-1.30%	1.00-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.15%
12 เดือน	1.50-1.75%	1.25-1.50%	1.10-1.50%	1.10-1.50%	1.10-1.35%	1.10-1.35%

2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

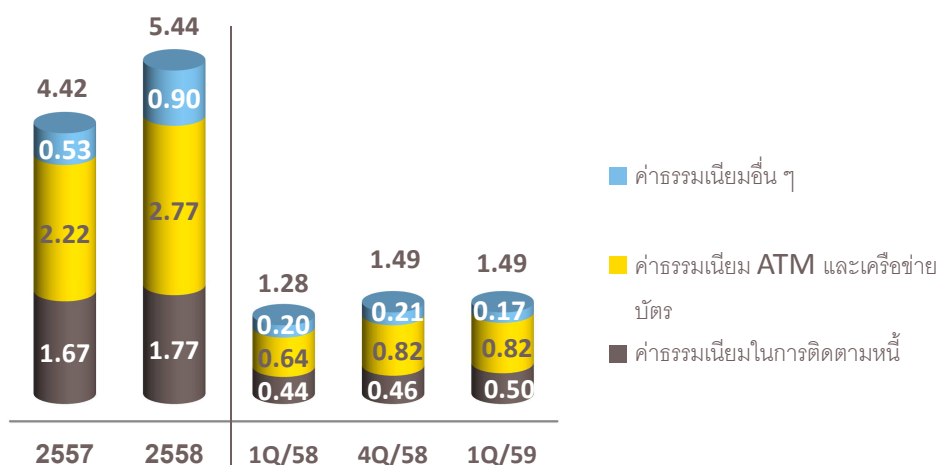
งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	122	125	135	(3)	(2.4)	(13)	(9.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น	5,909	5,786	5,437	123	2.1	472	8.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,031	5,911	5,572	120	2.0	459	8.2
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,487	1,487	1,280	0	0.0	207	16.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,544	4,424	4,292	120	2.7	252	5.9

โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ



โครงสร้างค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

พันล้านบาท



เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2558 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืมร้อยละ 27.8 ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.1 และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกันเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการทำรายการค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมบริการบัตรเครดิตลดลงร้อยละ 4.5 ร้อยละ 0.7 และร้อยละ 0.7 ตามลำดับ

เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2558 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจากบริการบัตรเครดิตร้อยละ 23.3 ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5 และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกันเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.3 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืมลดลงร้อยละ 30.6 ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง 24.9 ขณะที่ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2

2.3 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและ บริหารเงินตราต่างประเทศ	851	855	441	(4)	(0.5)	410	93.0
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	199	102	279	97	95.1	(80)	(28.7)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	71	89	106	(18)	(20.2)	(35)	(33.0)
หนี้สูญรับคืน	926	846	717	80	9.5	209	29.1
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	493	633	427	(140)	(22.1)	66	15.5
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	2,540	2,525	1,970	15	0.6	570	28.9

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2558 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 ปัจจัยหลักเกิดจากกำไรจากเงินลงทุนเพื่อขาย (Available for Sales AFS) เพิ่มขึ้นร้อยละ 95.1 และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากหนี้สูญรับคืนร้อยละ 9.5 ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานอื่นลดลงร้อยละ 22.1 เนื่องจากรายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายลดลงร้อยละ 32.1

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2558 โดยปัจจัยหลักเกิดจากกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 410 ล้านบาทหรือร้อยละ 93.0 ซึ่งเป็นผลจากความสามารถในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มงานโกลบอลมาร์เก็ตส์ รวมทั้งรายได้จากหนี้สูญรับคืนเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.1 ในขณะที่กำไรจากเงินลงทุนเพื่อขาย (Available for Sales AFS) ลดลงร้อยละ 28.7

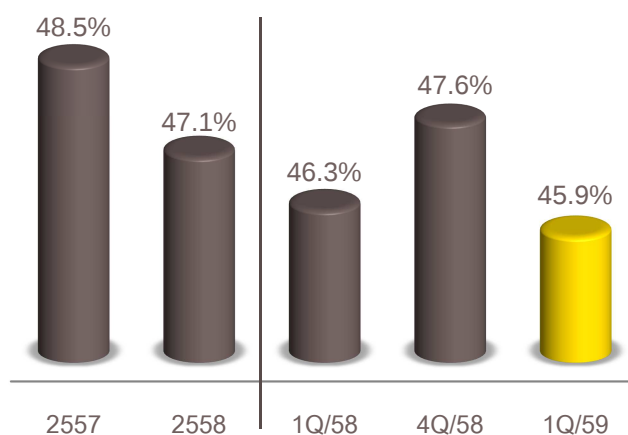
2.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,160	5,088	4,575	72	1.4	585	12.8
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,749	1,759	1,696	(10)	(0.6)	53	3.1
ค่าภาษีอากร	631	633	635	(2)	(0.3)	(4)	(0.6)
ค่าตอบแทนกรรมการ	11	12	11	(1)	(8.3)	0	0.0
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,579	2,793	2,404	(214)	(7.7)	175	7.3
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	10,130	10,285	9,321	(155)	(1.5)	809	8.7

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2558 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นลดลงจำนวน 155 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 214 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 จากการลดลงของค่าใช้จ่ายการส่งเสริมการขาย ถูกสุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 72 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2558 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 809 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจำนวน 585 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.8 จากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน จำนวนพนักงานและการปรับเลื่อนตำแหน่งพนักงานประจำปี ขณะที่ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 175 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้



ในไตรมาส 1/2559 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของกรุงศรีปรับปรุงดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ร้อยละ 45.9 จากร้อยละ 47.6 ในไตรมาส 4/2558 และร้อยละ 46.3 ในไตรมาส 1/2558 สะท้อนการเติบโตของรายได้และประสิทธิภาพในการบริหารค่าใช้จ่าย

2.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และการขาดทุนจากการด้อยค่า

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2559	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 1/2558	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2558		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2558	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,355	4,516	4,980	839	18.6	375	7.5
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	59	360	273	(301)	(83.6)	(214)	(78.4)
รวมหนี้สูญ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	5,414	4,876	5,253	538	11.0	161	3.1

ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 1/2559 จำนวนทั้งสิ้น 5,414 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 538 ล้านบาท จากไตรมาสที่ผ่านมา เพื่อรักษาระดับเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่งและยังคงความรอบคอบระมัดระวังในการบริหารพอร์ตเงินให้สินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 กรุงศรีจีพีมีเงินสำรองจำนวน 47,174 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 14,330 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสูงกว่าเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 43.6 และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ระดับร้อยละ 142.9

3. ฐานะการเงินของธนาคาร

3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 59	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 58	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสด	31,197	33,690	(2,493)	(7.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	220,833	194,094	26,739	13.8
เงินลงทุนสุทธิ	103,251	110,027	(6,776)	(6.2)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้าสุทธิ	1,646	1,576	70	4.4
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,354,076	1,353,559	517	0.0
ดอกเบี้ยค้างรับ	3,758	3,572	186	5.2
รายได้รอตัดบัญชี	(51,896)	(50,105)	(1,791)	(3.6)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(45,381)	(43,218)	(2,163)	(5.0)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า				
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,445)	(1,726)	281	16.3
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,871	5,050	(179)	(3.5)
สินทรัพย์อื่น	132,946	98,998	33,948	34.3
รวมสินทรัพย์	1,753,856	1,705,517	48,339	2.8
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	1,032,473	1,046,290	(13,817)	(1.3)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	303,162	275,059	28,103	10.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	109,315	108,121	1,194	1.1
หนี้สินอื่น	112,307	85,299	27,008	31.7
รวมหนี้สิน	1,557,257	1,514,769	42,488	2.8
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	73,558	73,558	0	0.0
กำไรสะสม	67,122	61,938	5,184	8.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ	55,919	55,252	667	1.2
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	196,599	190,748	5,851	3.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,753,856	1,705,517	48,339	2.8
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	26.73	25.93	0.80	3.1

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 สินทรัพย์อยู่ที่มีจำนวน 1,753,856 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 48,339 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 จากธันวาคม 2558 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์อื่นจำนวน 33,948 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.3 จากการเพิ่มขึ้นของสิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์จำนวน 32,545 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 26,739 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 จากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากกับสถาบันการเงินจำนวน 15,892 ล้านบาท และธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตร จำนวน 7,338 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2558 หนี้สินเพิ่มขึ้น จำนวน 42,488 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 28,103 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตร จำนวน 28,150 ล้านบาท ถูกสุทธิด้วยการลดลงของสินเชื่อกับสถาบันการเงินจำนวน 393 ล้านบาท นอกจากนี้ หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 27,008 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.7 จากการเพิ่มขึ้นของภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์ ขณะที่เงินรับฝากลดลงจำนวน 13,817 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากการลดลงของเงินรับฝากประจำที่มีอายุต่ำกว่าหนึ่งปี

ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่จำนวน 196,599 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 5,851 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.1 จากเดือนธันวาคม 2558 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร จำนวน 5,150 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2559

มูลค่าสุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 มาอยู่ที่ 26.73 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 25.93 บาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558

3.2 เงินให้สินเชื่อ

3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 59	ณ วันที่ 31 ธ.ค.58	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค.58	
			ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)	530,466	544,413	(13,947)	(2.6)
- บรรษัทไทย	361,230	374,232	(13,002)	(3.5)
- บรรษัทญี่ปุ่นและบรรษัทข้ามชาติ (JPC/MNC)	169,236	170,181	(945)	(0.6)
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)	203,575	202,469	1,106	0.5
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	568,139	556,572	11,567	2.1
- สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)	272,477	264,820	7,657	2.9
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Mortgage)	170,654	160,157	10,497	6.6
- บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล (Credit card and personal loans)	125,008	131,595	(6,587)	(5.0)
รวม*	1,302,180	1,303,454	(1,274)	(0.1)

*เงินให้สินเชื่อสุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เงินให้สินเชื่ออยู่ที่ 1,302,180 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,274 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.1 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 โดยปัจจัยหลักมาจากการปรับด้านฤดูกาลในการชำระคืนเงินต้นหมุนเวียนของธุรกิจขนาดใหญ่ และความต้องการสินเชื่อที่ชะลอตามภาวะเศรษฐกิจ

สินเชื่อเพื่อรายย่อย เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ในไตรมาส 1/2559 หรือเพิ่มขึ้น 11,567 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อรายย่อยมาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลหดตัวตามปัจจัยด้านฤดูกาลที่การใช้จ่ายของผู้บริโภคจะลดลงและมีการชำระคืนของผู้บริโภค

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 ในไตรมาส 1/2559 แม้ว่ายอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศจะปรับลดลง (ในช่วง 2 เดือนแรกของปี 2559 ยอดจำหน่ายรถยนต์หดตัวร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน) การเติบโตของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เป็นการเติบโตทั้งในส่วนของการเช่าซื้อรถยนต์ใหม่และสินเชื่อรถยนต์ใช้แล้ว สะท้อนถึงความแข็งแกร่งและความชื่นชอบในแบรนด์กรุงศรีอโต้

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ในไตรมาสนี้ โดยปัจจัยหลักมาจากการเติบโตในส่วนที่เป็นพันธมิตรกับผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์รายใหญ่ ทั้งนี้ ความต้องการสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการที่ผู้บริโภคเร่งการซื้อและโอนที่อยู่อาศัยก่อนมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ (มาตรการลดค่าธรรมเนียมการโอนและค่าจดจำนอง) จะหมดอายุในเดือนเมษายน 2559

สอดคล้องกับปริมาณธุรกรรมและสินเชื่อในระบบที่ปรับลดลง **สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล** หดตัวร้อยละ 5.0 ในไตรมาส 1/2559 ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยด้านฤดูกาลที่การใช้จ่ายของผู้บริโภคจะลดลงและมีการชำระคืน หลังจากที่สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลเติบโตสูงถึงร้อยละ 8.4 ในไตรมาสก่อนหน้า

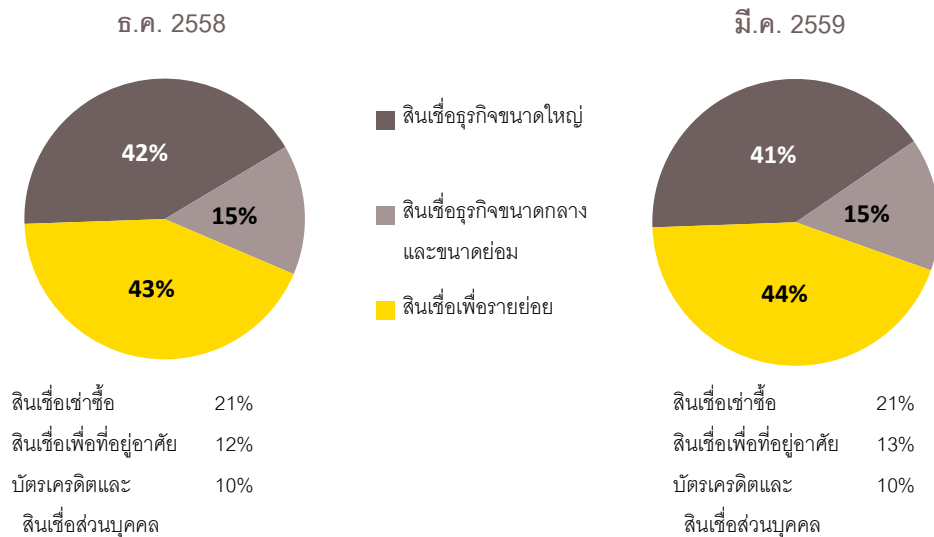
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ ลดลงร้อยละ 2.6 สะท้อนช่วงระยะเวลาการชำระคืนเงินต้นหมุนเวียนของบริษัทไทย ขณะที่สินเชื่อบริษัทญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติหดตัวร้อยละ 0.6 สะท้อนความต้องการสินเชื่อที่ชะลอตามการฟื้นตัวที่เปราะบางของเศรษฐกิจโลก

สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ในไตรมาส 1/2559 โดยการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อมาจากวิสาหกิจขนาดกลาง (SME-M) และวิสาหกิจขนาดเล็ก (SME-S) จากการเข้าร่วมโครงการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำของรัฐบาล

ณ สิ้นไตรมาส 1/2559 กรุงศรีมีสัดส่วนสินเชื่อเพื่อธุรกิจ อันประกอบด้วยสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 56 ขณะที่สินเชื่อเพื่อรายย่อยมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 44 ของสินเชื่อทั้งหมด

ขณะที่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในไตรมาสแรกเป็นการฟื้นตัวด้วยข้อจำกัด เราคาดว่าเศรษฐกิจจะปรับตัวดีขึ้นในช่วงที่เหลือของปี โดยแรงขับเคลื่อนสำคัญมาจากการเร่งการใช้จ่ายภาครัฐ และภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตแข็งแกร่ง แม้ว่าเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวช้ากว่าที่คาดไว้ ทั้งนี้ การบริโภคจะฟื้นตัวโดยได้รับอานิสงส์จากราคาสินค้าเกษตรที่มีเสถียรภาพมากขึ้น การเติบโตของรายได้นอกภาคเกษตร และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเพิ่มเติมของรัฐบาล ขณะที่การเร่งการใช้จ่ายภาครัฐและโครงการลงทุนจะเอื้อต่อการฟื้นตัวของการลงทุน ภายใต้สมมติฐานการเติบโตของเศรษฐกิจดังกล่าว ธนาคารคาดการณ์ว่า เศรษฐกิจจะขยายตัวที่ร้อยละ 3.2 ซึ่งจะสนับสนุนต่อการขยายตัวของสินเชื่ออย่างครอบคลุมที่ร้อยละ 5-6 สำหรับปี 2559 อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงต้องระมัดระวังความเสี่ยงจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่จะช้ากว่าที่คาด ซึ่งจะต้องติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไป

สินเชื่อแยกตามธุรกิจ



3.2.2 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

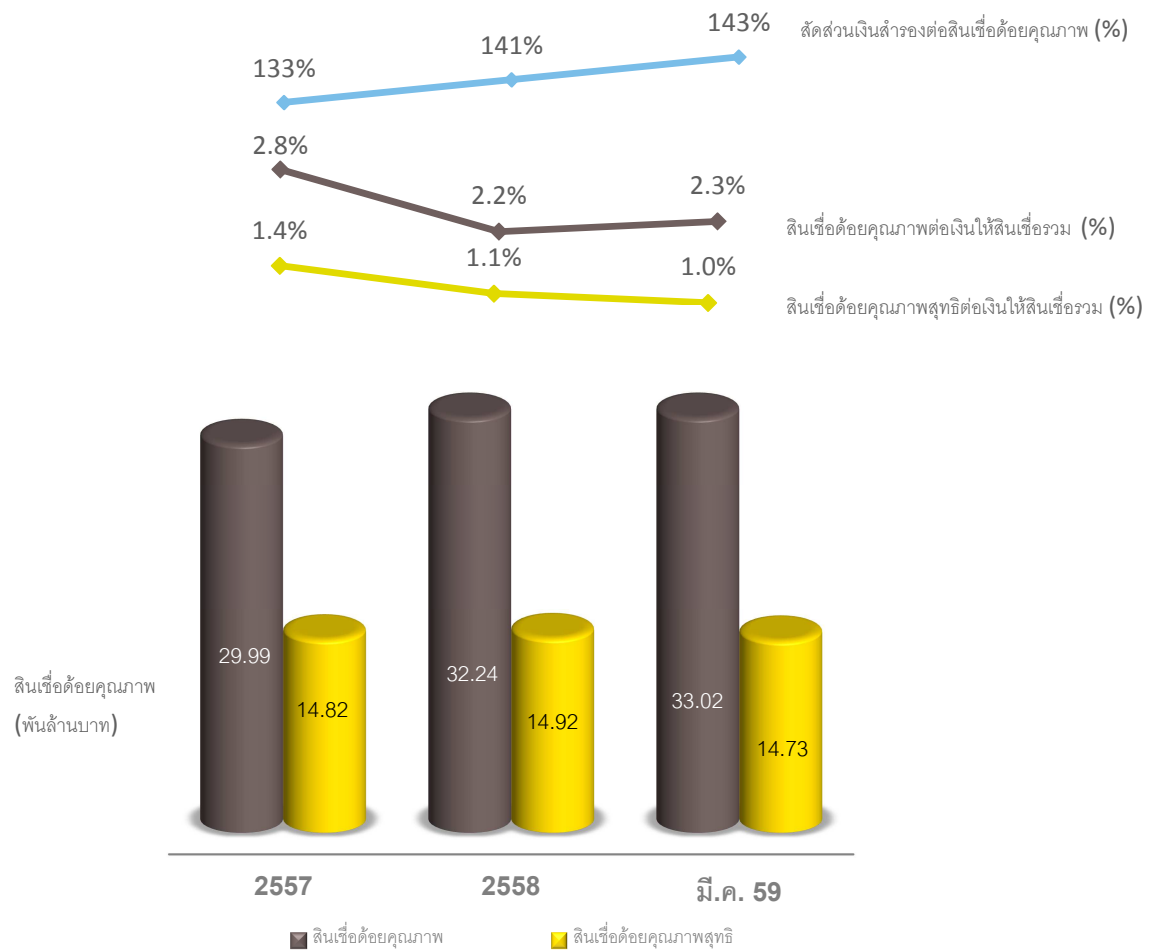
หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 59		31 ธ.ค. 58		เปลี่ยนแปลง	
	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.
จัดชั้นปกติ	1,221,364	9,147	1,226,187	9,204	(4,823)	(57)
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	51,550	4,067	48,598	3,802	2,952	265
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	9,444	5,673	10,824	6,255	(1,380)	(582)
จัดชั้นสงสัย	7,518	3,811	8,412	4,271	(894)	(460)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	16,062	8,353	13,006	6,346	3,056	2,007
รวม	1,305,938	31,051	1,307,027	29,878	(1,089)	1,173
สำรองส่วนเกิน		14,330		13,340		990
รวม	1,305,938	45,381	1,307,027	43,218	(1,089)	2,163

3.2.3 สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 59	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 58	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ	14,729	14,919	(190)	(1.3)
สินเชื่อด้วยคุณภาพ	33,022	32,239	783	2.4
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและ การปรับโครงสร้างหนี้	47,174	45,313	1,861	4.1
สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ	142.9%	140.6%	2.3%	1.6
สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	32,844	31,973	871	2.7
สัดส่วนเงินสำรองที่เกินต่อสำรองตามเกณฑ์ ธปท.	143.6%	141.7%	1.9%	1.3

สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2559 สินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นจำนวน 783 ล้านบาทจากธันวาคม 2558 มาอยู่ที่ 33,022 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพในไตรมาส 1/2559 เป็นผลจากลูกค้าสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่หนึ่งราย ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดในไตรมาส 1/2559 อยู่ที่ร้อยละ 2.28 เทียบกับร้อยละ 2.24 ในเดือนธันวาคม 2558

กรุงศรีจีพีมีเงินสำรองจำนวน 47,174 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 14,330 ล้านบาท โดยอัตราส่วนค่าเผื่อนี้จะสูงส่งจะสูงส่งต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 143.6 และอัตราส่วนสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพของกรุงศรีจีพีอยู่ที่ร้อยละ 142.9

3.3 โครงสร้างเงินทุน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 59	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58	เปลี่ยนแปลงจาก	
			31 ธ.ค. 58	
			ล้านบาท	ร้อยละ
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	30,579	29,615	964	3.3
ออมทรัพย์	535,174	509,428	25,746	5.1
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	466,720	507,247	(40,527)	(8.0)
ไม่ถึงหกเดือน	141,602	164,737	(23,135)	(14.0)
6 เดือน ถึงหนึ่งปี	290,119	315,806	(25,687)	(8.1)
หนึ่งปีขึ้นไป	34,999	26,704	8,295	31.1
รวมเงินรับฝาก	1,032,473	1,046,290	(13,817)	(1.3)
ตัวแลกเงิน	26,118	37,421	(11,303)	(30.2)
หุ้นกู้	68,343	55,843	12,500	22.4
เงินทุนรวม	1,126,934	1,139,554	(12,620)	(1.1)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 เงินทุนโดยรวมของธนาคาร ประกอบด้วยเงินรับฝาก ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ลดลงจำนวน 12,620 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 จากเดือนธันวาคม 2558

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 1,032,473 ล้านบาท ลดลงจำนวน 13,817 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากเดือนธันวาคม 2558 การลดลงของเงินรับฝากสอดคล้องกับความต้องการของสินเชื่อที่ชะลอลง

สัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 54.8 เทียบกับร้อยละ 51.5 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2558

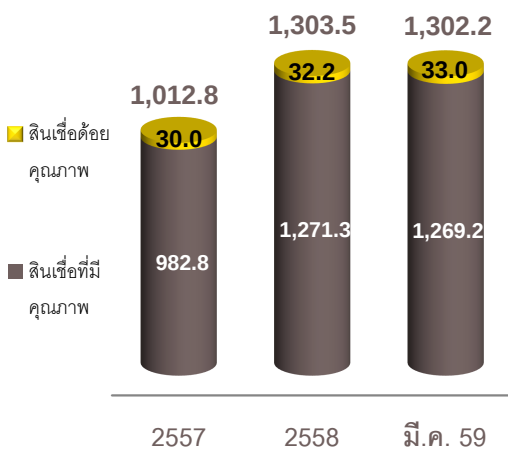
ตัวแลกเงิน มีจำนวนทั้งสิ้น 26,118 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,303 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.2 จากเดือน ธันวาคม 2558

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2559 หุ้นกู้มีจำนวนทั้งสิ้น 68,343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 12,500 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 22.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 จากหุ้นกู้ระยะยาวที่ออกใหม่

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากเพิ่มขึ้นอยู่ที่ระดับร้อยละ 126 ขณะที่อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อ ต่อเงินรับฝาก รวมตัวแลกเงินและหุ้นกู้เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 116

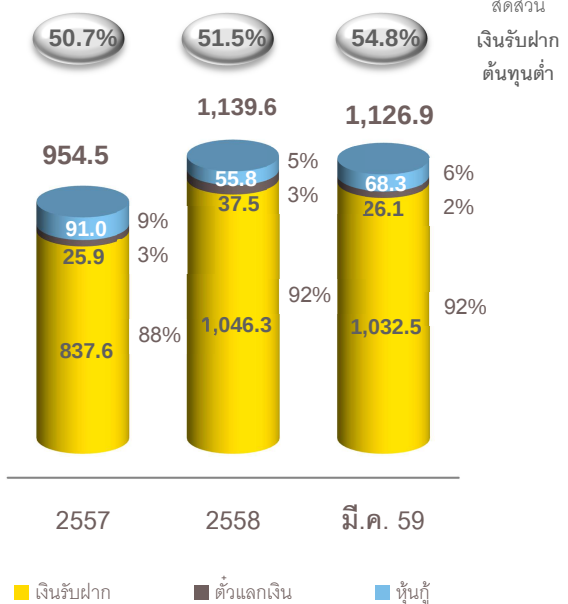
สินเชื่อ

พันล้านบาท



เงินรับฝาก + ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้

พันล้านบาท



	2557	2558	มี.ค.59
เงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก	121%	125%	126%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก + ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้	106%	114%	116%

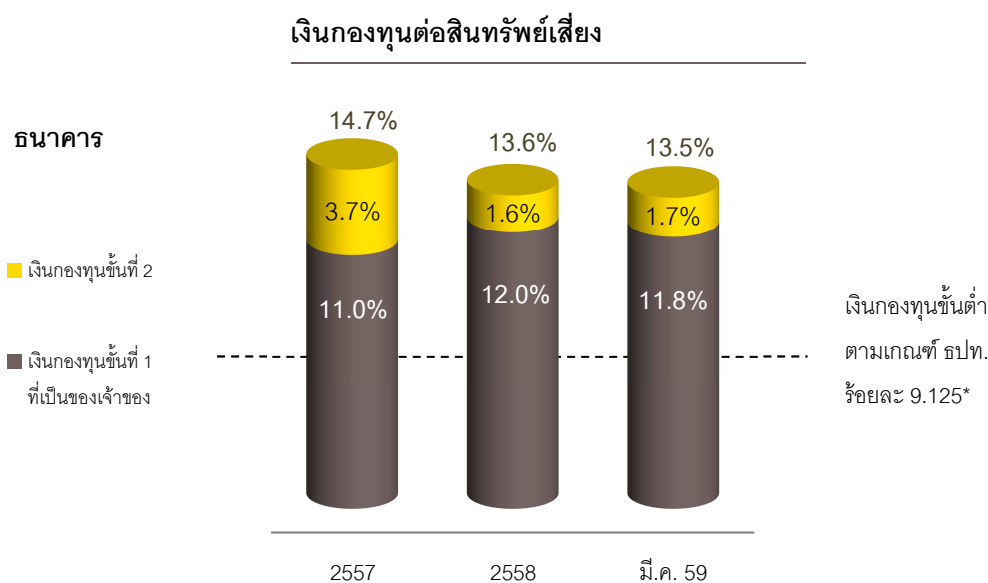
3.4 ภาระผูกพัน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 59	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 58	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 58	
			ล้านบาท	ร้อยละ
การรับอวัลต์เงินและ				
การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	909	2,266	(1,357)	(59.9)
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้า				
ที่ยังไม่ครบกำหนด	1,499	2,560	(1,061)	(41.4)
เลืตเตอร์ออฟเครดิต	6,885	4,727	2,158	45.7
ภาระผูกพันอื่น	134,489	138,421	(3,932)	(2.8)
รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น	143,782	147,974	(4,192)	(2.8)

ภาระผูกพันกรุงศรีกรุ๊ป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 มีจำนวน 143,782 ล้านบาทลดลงจำนวน 4,192 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยการลดลงส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของภาระผูกพันอื่นจำนวน 3,932 ล้านบาท การรับอวัลต์เงินและการค้ำประกันการกู้ยืมเงินจำนวน 1,357 ล้านบาท และภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนดจำนวน 1,061 ล้านบาท สหรัด้วยการเพิ่มขึ้นของเลืตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 2,158 ล้านบาท

3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ณ 31 มีนาคม 2559 เงินกองทุนของธนาคารยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ 167,184 ล้านบาท หรือเทียบเท่าร้อยละ 13.5 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นของเจ้าของ (Common Equity Tier 1) ร้อยละ 11.8 ทั้งนี้ ระดับเงินกองทุนยังอยู่ในระดับแข็งแกร่งและเพียงพอที่จะช่วยทำให้กรุงศรีมีความยืดหยุ่นในการขยายธุรกิจ



* เงินกองทุนขั้นต่ำตามเกณฑ์ ธปท. ร้อยละ 8.5 สำหรับปี 2557 - 2558 และ ร้อยละ 9.125 สำหรับปี 2559

พันล้านบาท	2557	2558	มี.ค.59
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นของเจ้าของ	98.99	146.18	146.51
เงินกองทุนชั้นที่ 2	33.44	20.08	20.67
รวมเงินกองทุน	132.43	166.26	167.18

4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อันได้แก่ 1. มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส 2. สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ 3. ฟิทช์ เรตติ้งส์ และ 4. ทริสเรตติ้ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 ปรากฏตามตาราง

1. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

ระยะยาว	Baa1
ระยะสั้น	Prime-2

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

ระยะยาว - หุ้นกู้	Baa1
แนวโน้มของเงินฝากและตราสารหนี้	มีเสถียรภาพ
ฐานอันดับความน่าเชื่อถือ (BCA)	Ba1

2. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์

สกุลเงินบาท

ระยะยาว	BBB+
ระยะสั้น	A-2

สกุลเงินตราต่างประเทศ

ระยะยาว - หุ้นกู้	BBB+
ระยะสั้น	A-2
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (SACP)	bb+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

3. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล ฟิทช์ เรตติ้งส์

อันดับความน่าเชื่อถือสากล (สกุลเงินตราต่างประเทศ)

ระยะยาว	A-
ระยะสั้น	F2
Viability Rating	bbb
สแน็ปชูน	1
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

ระยะยาว - หุ้นกู้	AAA (tha)
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	AA+ (tha)
ระยะสั้น	F1+ (tha)
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

4. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย ทริสเรตติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

อันดับเครดิตองค์กร	AAA
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

5. เป้าหมายปี 2559

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1 ปี 2558	ไตรมาส 4 ปี 2558	ไตรมาส 1 ปี 2559	เป้าหมายปี 2559	
การเติบโตของสินเชื่อสุทธิ (พันล้านบาท)	+222.0 +21.9%	+66.7 +5.4%	-1.3 -0.1%	5-6%	~
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ	2.36%	2.24%	2.28%	< 2.5%	✓
เงินฝากต้นทุนต่ำ (ออมทรัพย์+กระแสรายวัน)	53%	52%	55%	> 50%	✓
สัดส่วนสินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อรวม	40%	43%	44%	~ 40%	✓
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ + ตัวแลกเงิน	111%	114%	116%	n.d.	~
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.21%	3.82%	3.81%	~ 3.7%	✓
การเติบโตของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	23.0%	6.3%	13.1%	7.0%+	✓
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม	46.3%	47.6%	45.9%	< 50%	✓
สัดส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อรวม	163 bps	150 bps	167 bps	~ 145 bps	~
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	139%	141%	143%	135%+	✓
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ส่วนของธนาคาร)	15.1%	13.6%	13.5%	n.d.	✓