



A member of  MUFG
a global financial group

"Make Life Simple เรื่องเงิน เรื่องง่าย"

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557**

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

อีเมลล์: irgroup@krungsri.com

โทรศัพท์: +66 2 296-2977

โทรสาร: +66 2 683-1341

บทสรุปผู้บริหาร

ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่ช่วงปลายปี 2556 และยืดเยื้อมาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสแรกของปี 2557 ได้ส่งผลกระทบต่อภาระหนี้ของการบริโภคของครัวเรือน การลงทุนของภาคธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ซึ่งภายใต้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ทำพยายดังกล่าว เงินให้สินเชื่อของกรุงศรีหดตัวร้อยละ 0.4 ในไตรมาสแรกของปี 2557 เนื่องจากในช่วงไตรมาสแรกของปีความต้องการสินเชื่อเพื่อรายย่อยจะลดลง ขณะที่มีการชำระคืนของเงินทุนหมุนเวียนของสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่ นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการชะลอของความต้องการสินเชื่อจากสภาพแวดล้อมด้านเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ในปี 2557 ยุทธศาสตร์ที่สำคัญของกรุงศรี ยังคงเป็นการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้บริบทของภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่อ่อนแอและภาระหนี้ของครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น

เงินให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1/2557 มีจำนวน 939,843 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3,659 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2556

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 780,597 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,547 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากเดือนธันวาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของเงินฝากเป็นผลจากความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคาร “กรุงศรีมีแต่ได้” และ “ออมทรัพย์จัดให้” และความสำเร็จในการทดแทนผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์เงินฝาก โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ผลิตภัณฑ์เงินฝาก “กรุงศรีมีแต่ได้” มียอดเงินฝากสูงกว่า 178,000 ล้านบาท ขณะที่ “ออมทรัพย์จัดให้” มีจำนวนบัญชีเงินฝากเพิ่มขึ้นมากกว่า 97,000 บัญชี จากสิ้นเดือนธันวาคม 2556

กำไรสุทธิปรับตัวมาอยู่ที่ 3,303 ล้านบาทในไตรมาส 1/2557 ลดลงร้อยละ 18.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิหดตัวร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 4/2556 จากการหดตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ และค่าธรรมเนียมบริการบัตร อย่างไรก็ตามรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายผลิตภัณฑ์ข้ามประเภท (Cross selling) ยังคงแข็งแกร่ง โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกันเติบโตร้อยละ 5.0 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 2.97 เทียบกับร้อยละ 2.67 ในเดือนธันวาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นผลจากสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อรายย่อย ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและภาคครัวเรือนที่มีภาระหนี้เพิ่มขึ้น

ขณะที่ กรุงศรีกรุ๊ปมี**เงินสำรอง**จำนวน 40,383 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 14,441 ล้านบาท โดยอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 155.7 และอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกรุงศรีกรุ๊ปอยู่ที่ร้อยละ 134.5

กำไรต่อหุ้นอยู่ที่ 0.54 บาท ในไตรมาส 1/2557

จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในช่วงไตรมาสแรกของปี 2557 กอปรกับความไม่แน่นอนจากปัจจัยด้านการเมือง ธนาคารจึงได้ปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้เป็นร้อยละ 2.7 อย่างไรก็ตามหากสถานการณ์การเมืองสามารถคลี่คลายได้ในช่วงกลางปี 2557 คาดว่า อุปสงค์ในประเทศจะปรับตัวดีขึ้นและจะเป็นตัวช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจควบคู่กับการส่งออก ภายใต้สมมติฐานการเติบโตของเศรษฐกิจดังกล่าว ธนาคารได้ปรับเป้าหมายการขยายตัวของสินเชื่อสำหรับปี 2557 จากเดิมที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 9 เป็นการขยายตัวในช่วงร้อยละ 7-9

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ
อยู่ที่ร้อยละ **4.22**

กำไรสุทธิ

อยู่ที่จำนวน **3.3** พันล้านบาท

อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่
ก่อให้เกิดรายได้

ร้อยละ **134.5**

เงินรับฝากเพิ่มขึ้น

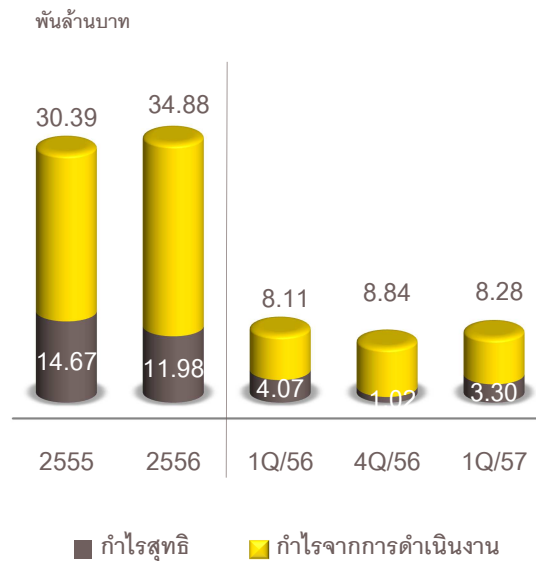
ร้อยละ **2.2** นับจากสิ้นธันวาคม 2556

สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

ในไตรมาส 1/2557 ความสำเร็จที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- **เงินให้สินเชื่อ**
หดตัวร้อยละ 0.4 คิดเป็นสินเชื่อที่ลดลงจำนวน 3,659 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556
- **การเติบโตของเงินรับฝาก**
เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 16,547 ล้านบาท
- **กำไรสุทธิ**
อยู่ที่ 3,303 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 223.5 จากไตรมาส 4/2556 หรือลดลงร้อยละ 18.8 จากไตรมาส 1/2556
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)**
ปรับลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 4.22
- **รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ**
หดตัวร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 4/2556 และร้อยละ 2.5 จากไตรมาส 1/2556 จากค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ และค่าธรรมเนียมบริการบัตร
- **อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้**
ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 50.1 เมื่อเทียบกับร้อยละ 50.9 ในไตรมาส 4/2556
- **สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้**
สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 2.97 เทียบกับร้อยละ 2.67 ในเดือนธันวาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นผลจากสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อรายย่อย ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและภาคครัวเรือนที่มีภาระหนี้สินเพิ่มขึ้น
- **อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้**
อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ระดับร้อยละ 134.5
- **อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง**
อยู่ที่ร้อยละ 14.4 จากร้อยละ 14.7 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556

กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ



สำหรับรอบปีบัญชีนับตั้งแต่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป กรุงศรีกรุ๊ปได้เริ่มใช้การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า (TFRI 13) ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งผลกระทบจากการนำมาใช้ ทำให้มีการปรับข้อมูลย้อนหลังในงบการเงินงวดก่อน ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญตามการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 คือ การรับรู้การตั้งสำรองสำหรับคะแนนสะสมแก่ลูกค้า ซึ่งจากเดิมเคยบันทึกเป็นรายการตั้งสำรองภายใต้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่น เปลี่ยนเป็นการนำรายการดังกล่าวมาหักจากรายได้ค่าธรรมเนียม และการรับรู้คะแนนสะสมของลูกค้าด้วยวิธีราคามูลค่ายุติธรรมจากเดิมที่รับรู้ด้วยราคาต้นทุน

ในไตรมาส 1/2557 กรุงศรีกรุ๊ปมีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 8,281 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 167 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ขณะที่กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2557 อยู่ที่ 3,303 ล้านบาท ลดลงจำนวน 764 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.8 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 ปัจจัยหลักมาจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ผลกำไรจากการดำเนินงานลดลงจำนวน 554 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 จากไตรมาส 4/2556 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจากการหดตัวของเงินให้สินเชื่อ ทั้งนี้ กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 2,282 ล้านบาท หรือร้อยละ 223.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2556 ปัจจัยหลักเป็นผลมาจากการตั้งสำรองที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556 "ปรับปรุงใหม่"	ไตรมาส 1/2556 "ปรับปรุงใหม่"	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2556	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	18,275	18,939	16,918	(664)	(3.5)	1,357	8.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,778	6,841	6,316	(63)	(0.9)	462	7.3
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	11,497	12,098	10,602	(601)	(5.0)	895	8.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,491	4,716	4,584	(225)	(4.8)	(93)	(2.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,044	1,061	1,047	(17)	(1.6)	(3)	(0.3)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,447	3,655	3,537	(208)	(5.7)	(90)	(2.5)
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	1,642	2,221	2,223	(579)	(26.1)	(581)	(26.1)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	8,305	9,139	8,248	(834)	(9.1)	57	0.7
กำไรจากการดำเนินงาน	8,281	8,835	8,114	(554)	(6.3)	167	2.1
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	4,084	6,822	3,081	(2,738)	(40.1)	1,003	32.6
ภาษีเงินได้	894	992	966	(98)	(9.9)	(72)	(7.5)
กำไรสุทธิ	3,303	1,021	4,067	2,282	223.5	(764)	(18.8)
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	572	56	136	516	921.4	436	320.6
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	3,875	1,077	4,203	2,798	259.8	(328)	(7.8)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	3,266	1,002	4,041	2,264	225.9	(775)	(19.2)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37	19	26	18	94.7	11	42.3
กำไรสุทธิ	3,303	1,021	4,067	2,282	223.5	(764)	(18.8)
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	3,838	1,058	4,177	2,780	262.8	(339)	(8.1)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37	19	26	18	94.7	11	42.3
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	3,875	1,077	4,203	2,798	259.8	(328)	(7.8)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.54	0.17	0.67	0.37	217.6	(0.13)	(19.4)

2. ผลประกอบการ

2.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

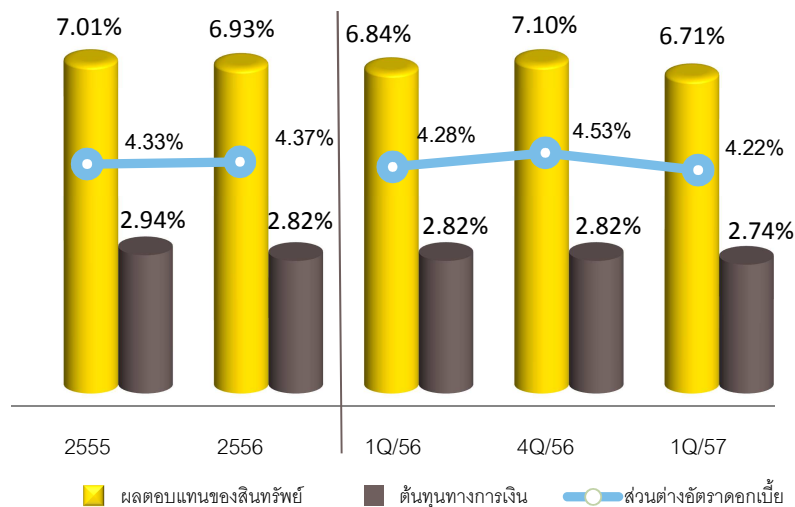
งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2556	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย							
เงินให้สินเชื่อ	12,114	12,723	11,012	(609)	(4.8)	1,102	10.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	638	591	641	47	8.0	(3)	(0.5)
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	4,968	5,021	4,674	(53)	(1.1)	294	6.3
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	33	32	53	1	3.1	(20)	(37.7)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	522	572	538	(50)	(8.7)	(16)	(3.0)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	18,275	18,939	16,918	(664)	(3.5)	1,357	8.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย							
เงินรับฝาก	3,991	4,018	3,744	(27)	(0.7)	247	6.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	336	378	332	(42)	(11.1)	4	1.2
เงินกู้ยืม	1,453	1,489	1,353	(36)	(2.4)	100	7.4
เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ สถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	994	951	880	43	4.5	114	13.0
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	0	0	3	0	0.0	(3)	(100.0)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอื่น	4	5	4	(1)	(20.0)	0	0.0
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,778	6,841	6,316	(63)	(0.9)	462	7.3
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	11,497	12,098	10,602	(601)	(5.0)	895	8.4
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.22%	4.53%	4.28%				
ผลตอบแทนของสินทรัพย์	6.71%	7.10%	6.84%				
ต้นทุนทางการเงิน	2.74%	2.82%	2.82%				

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของกรุงศรีกรุ๊ปในไตรมาสที่ 1/2557 อยู่ที่ 11,497 ล้านบาท ลดลงจำนวน 601 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2556 ปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ย ทั้งนี้ การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเป็นผลจากการหดตัวของเงินให้สินเชื่อและโครงสร้างสินเชื่อที่มีสัดส่วนสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่า ปริมาณเงินรับฝากเพิ่มขึ้น แต่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงจำนวน 63 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 เป็นผลจากต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้น จากความสำเร็จของการทดแทนผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์ประเภทเงินฝากออมทรัพย์พิเศษ และการปรับลดลงของอัตราดอกเบี้ย

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 895 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.4 เป็นผลจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อที่มีคุณภาพที่ร้อยละ 11.6 ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากจากปริมาณเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 1/2557 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับลดลง สะท้อนผลกระทบจากปัจจัยด้านฤดูกาล ส่งผลให้สัดส่วนโครงสร้างสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำปรับเพิ่มขึ้น โดยผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์ในไตรมาส 1/2557 ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.71 จากร้อยละ 7.10 ในไตรมาส 4/2556 อย่างไรก็ตาม ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.74 จากร้อยละ 2.82 ในไตรมาส 4/2556 ทั้งนี้ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิปรับลดลงอยู่ที่ระดับร้อยละ 4.22 จากร้อยละ 4.53 ในไตรมาส 4/2556 อนึ่ง ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิที่ปรับลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากการปรับโครงสร้างหนี้ของสินเชื่อบริษัทหนึ่งในไตรมาส 4/2556

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (NIM)

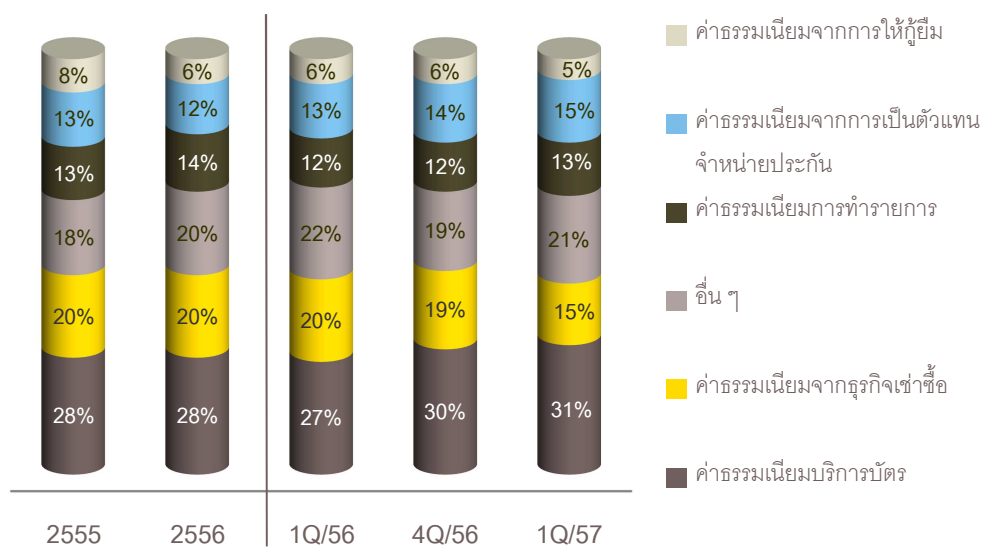


	ก.พ. 56	พ.ค. 56	ส.ค. 56	พ.ย. 56	ธ.ค. 56	ม.ค. 57	ก.พ. 57	มี.ค. 57
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	2.75%	2.50%	2.50%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.00%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของธนาคาร	7.375%	7.375%	7.375%	7.375%	7.25%	7.25%	7.25%	7.125%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเผื่อเรียก	0.65%	0.65%	0.60%	0.60%	0.50%	0.50%	0.50%	0.40%
3 เดือน	1.70-	1.70-	1.70-	1.70-	1.60-	1.50-	1.45-	1.30-
	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	2.00%	1.75%	1.70%	1.45%
6 เดือน	2.00-	2.00-	2.00-	2.00-	1.90-	1.85-	1.75-	1.65-
	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.25%	2.00%	1.95%	1.70%
12 เดือน	2.35-	2.35-	2.35-	2.35-	2.25-		2.15%	1.95-
	2.50%	2.50%	2.50%	2.50%	2.35%	2.25%		2.05%

2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

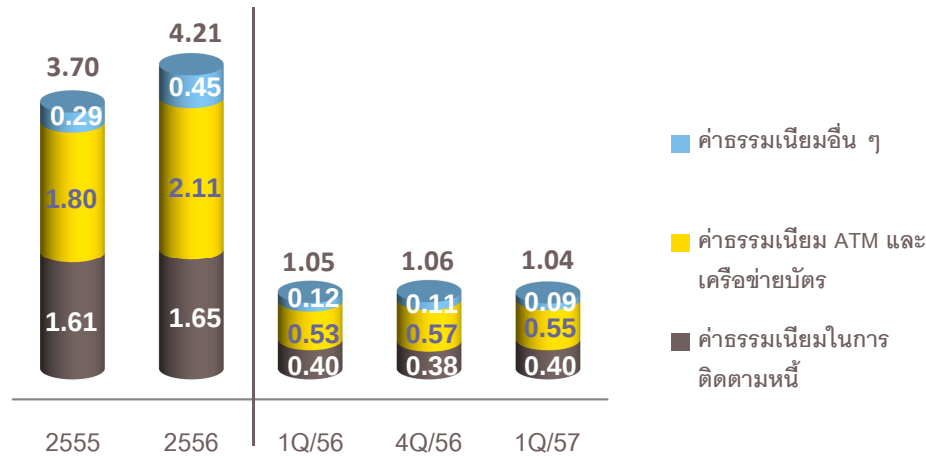
งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556 "ปรับปรุงใหม่"	ไตรมาส 1/2556 "ปรับปรุงใหม่"	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2556	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	126	129	120	(3)	(2.3)	6	5.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น	4,365	4,587	4,464	(222)	(4.8)	(99)	(2.2)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,491	4,716	4,584	(225)	(4.8)	(93)	(2.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,044	1,061	1,047	(17)	(1.6)	(3)	(0.3)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,447	3,655	3,537	(208)	(5.7)	(90)	(2.5)

โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ



โครงสร้างค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

พันล้านบาท



เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2556 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 5.7 ปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ และค่าธรรมเนียมบริการบัตร อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายผลิตภัณฑ์ข้ามประเภท (Cross selling) ยังคงแข็งแกร่ง โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกันเดบิตร้อยละ 5.0 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5

เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2556 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 2.5 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ ค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกันเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5

2.3 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2556	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและ บริหารเงินตราต่างประเทศ	425	354	463	71	20.1	(38)	(8.2)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	24	244	112	(220)	(90.2)	(88)	(78.6)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	62	(42)	66	104	247.6	(4)	(6.1)
หนี้สูญรับคืน	713	824	823	(111)	(13.5)	(110)	(13.4)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	418	841	759	(423)	(50.3)	(341)	(44.9)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	1,642	2,221	2,223	(579)	(26.1)	(581)	(26.1)

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2556 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมลดลงจำนวน 579 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.1 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากการขายสินทรัพย์หรือการขายและรายได้จากเงินลงทุนลดลง (การขายกองทุน วายุภักษ์ 1 ที่ครบอายุ) ที่มีการบันทึกในไตรมาส 4/2556 อย่างไรก็ตาม ปริมาณธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 71 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.1 จากไตรมาสก่อนหน้า

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมลดลงจำนวน 581 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.1 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 โดยปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของรายได้จากเงินปันผลจำนวน 291 ล้านบาท และการลดลงของรายได้หนี้สูญรับคืนจำนวน 110 ล้านบาท

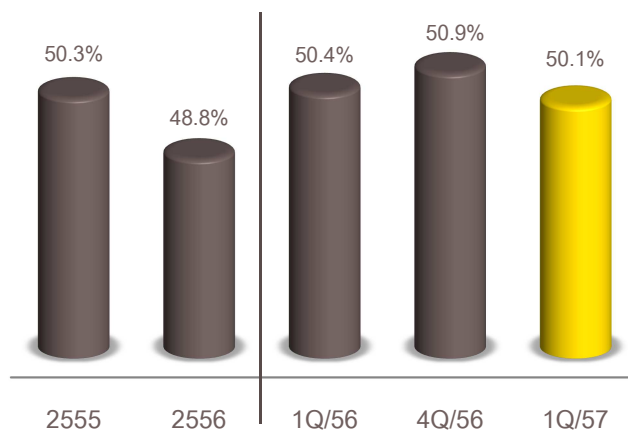
2.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 1/2556	
		"ปรับปรุงใหม่"	"ปรับปรุงใหม่"	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,035	3,793	3,882	242	6.4	153	3.9
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,584	1,478	1,481	106	7.2	103	7.0
ค่าภาษีอากร	577	606	524	(29)	(4.8)	53	10.1
ค่าตอบแทนกรรมการ	9	9	8	0	0.0	1	12.5
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,100	3,253	2,353	(1,153)	(35.4)	(253)	(10.8)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	8,305	9,139	8,248	(834)	(9.1)	57	0.7

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2556 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นลดลงจำนวน 834 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 1,153 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของเงินสำรองด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 559 ล้านบาท ที่บันทึกในไตรมาส 4/2556 และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและด้านการตลาด

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 57 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานจำนวน 153 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 จากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนและปรับเลื่อนตำแหน่งพนักงานประจำปี รวมทั้ง การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 104 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร และส่วนหนึ่งถูกชดเชยด้วยการลดลงของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 253 ล้านบาท

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้



ในไตรมาส 1/2557 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของกรุงศรีปรับปรุงดีขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 50.1 จากร้อยละ 50.9 ในไตรมาส 4/2556 โดยในปี 2557 กรุงศรีจะให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการและควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อลดเซกการเติบโตของสินเชื่อและรายได้ค่าธรรมเนียมที่ชะลอลง อย่างไรก็ตาม การลงทุนเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานจะคงดำเนินอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันของกรุงศรี

2.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และการขาดทุนจากการด้อยค่า

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2557	ไตรมาส 4/2556	ไตรมาส 1/2556	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2556		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2556	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,693	6,533	2,903	(2,840)	(43.5)	790	27.2
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	391	289	178	102	35.3	213	119.7
รวมหนี้สูญ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	4,084	6,822	3,081	(2,738)	(40.1)	1,003	32.6

ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาสนี้จำนวนทั้งสิ้น 4,084 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,738 ล้านบาท จากไตรมาสที่ผ่านมา โดยปัจจัยหลักมาจากการตั้งสำรองพิเศษที่บันทึกในไตรมาส 4/2556 อย่างไรก็ตาม การตั้งสำรองในไตรมาสแรกของปี 2557 สะท้อนการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในกลุ่มธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อรายย่อย ภายใต้สภาวะแวดล้อมการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน และการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจในปี 2557

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 กรุงศรีกรุ๊ปมีเงินสำรองจำนวน 40,383 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 14,441 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของ ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 155.7 และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ อยู่ที่ระดับร้อยละ 134.5

3. ฐานะการเงินของธนาคาร

3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 57	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 56	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสด	26,793	28,216	(1,423)	(5.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	91,246	87,027	4,219	4.8
เงินลงทุนสุทธิ	76,247	73,274	2,973	4.1
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	1,121	1,059	62	5.9
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	984,427	988,014	(3,587)	(0.4)
ดอกเบี้ยค้างรับ	2,552	2,648	(96)	(3.6)
รายได้รอตัดบัญชี	(44,583)	(44,511)	(72)	(0.2)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(38,551)	(37,466)	(1,085)	(2.9)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า				
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,605)	(1,520)	(85)	(5.6)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	6,554	6,865	(311)	(4.5)
สินทรัพย์อื่น	81,468	76,000	5,468	7.2
รวมสินทรัพย์	1,185,669	1,179,606	6,063	0.5
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	780,597	764,050	16,547	2.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	63,943	55,497	8,446	15.2
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	146,308	174,605	(28,297)	(16.2)
หนี้สินอื่น	69,393	63,901	5,492	8.6
รวมหนี้สิน	1,060,241	1,058,053	2,188	0.2
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	60,741	60,741	0	0.0
กำไรสะสม	43,512	40,158	3,354	8.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ	21,175	20,654	521	2.5
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	125,428	121,553	3,875	3.2
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,185,669	1,179,606	6,063	0.5
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท)	20.65	20.01	0.64	3.2

ณ 31 มีนาคม 2557 สินทรัพย์อยู่ที่จำนวน 1,185,669 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,063 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์อื่นจำนวน 5,468 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.2 จากการเพิ่มขึ้นของการทำธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรจำนวน 10,647 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 4,219 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.8 ถูกสุทธิด้วยการลดลงของเงินให้สินเชื่อจำนวน 3,659 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2556

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2556 หักหนี้เพิ่มขึ้น จำนวน 2,188 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.2 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากจำนวน 16,547 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 8,446 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.2 ในขณะที่ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงจำนวน 28,297 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ระยะยาว 2 ชุด ที่ออกในปี 2555 จำนวน 11,600 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 3.7

ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่จำนวน 125,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,875 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.2 จากเดือนธันวาคม 2556 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารจำนวน 3,303 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2557

มูลค่าสุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 มาอยู่ที่ 20.65 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 20.01 บาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556

3.2 เงินให้สินเชื่อ

3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 57	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 56	
			ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)	266,543	269,392	(2,849)	(1.1)
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)	206,883	206,452	431	0.2
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	466,417	467,658	(1,241)	(0.3)
- สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)	232,882	232,472	410	0.2
- สินเชื่อเคหะ (Housing)	123,498	120,571	2,927	2.4
- บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล (Credit card and personal loans)	110,037	114,615	(4,578)	(4.0)
รวม*	939,843	943,502	(3,659)	(0.4)

*เงินให้สินเชื่อสุทธิด้วยรายได้รอดบัญชี

กรุงศรีได้มีการเปลี่ยนแปลงการจัดกลุ่มของลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมไปยังลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ทั้งนี้การจัดกลุ่มลูกค้าใหม่ดังกล่าว สอดคล้องกับการปรับกลยุทธ์การเติบโตของสินเชื่อเพื่อธุรกิจของธนาคารในระยะต่อไปข้างหน้า โดยการจัดกลุ่มลูกค้าใหม่ดังกล่าว ส่งผลต่อโครงสร้างสินเชื่อของกรุงศรี โดยได้มีการปรับปรุงข้อมูลสินเชื่อประมาณ 25,799 ล้านบาท จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมไปบันทึกที่กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2556

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เงินให้สินเชื่ออยู่ที่ 939,843 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3,659 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 จากธันวาคม 2556 เงินให้สินเชื่อที่หดตัวในไตรมาส 1/2557 เป็นผลจากความต้องการสินเชื่อเพื่อรายย่อยที่ลดลงตามฤดูกาล ขณะที่มีการชำระคืนของเงินทุนหมุนเวียนของสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่ นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการชะลอของความต้องการสินเชื่อ ทั้งนี้ ในปี 2557 ยุทธศาสตร์ที่สำคัญของกรุงศรี ยังคงเป็นการเติบโตของธุรกิจอย่างยั่งยืนด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ภายใต้บริบทของภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่อ่อนแอและภาระหนี้ของครัวเรือนที่เพิ่มขึ้น

สินเชื่อเพื่อรายย่อย หดตัวร้อยละ 0.3 ในไตรมาส 1/2557 หรือลดลง 1,241 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอและสถานการณ์การเมืองที่ยืดเยื้อส่งผลต่อความเชื่อมั่นและการใช้จ่ายของผู้บริโภค

สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 ในไตรมาส 1/2557 สะท้อนถึงความแข็งแกร่งและความชื่นชอบในแบรนด์กรุงศรีอโต้

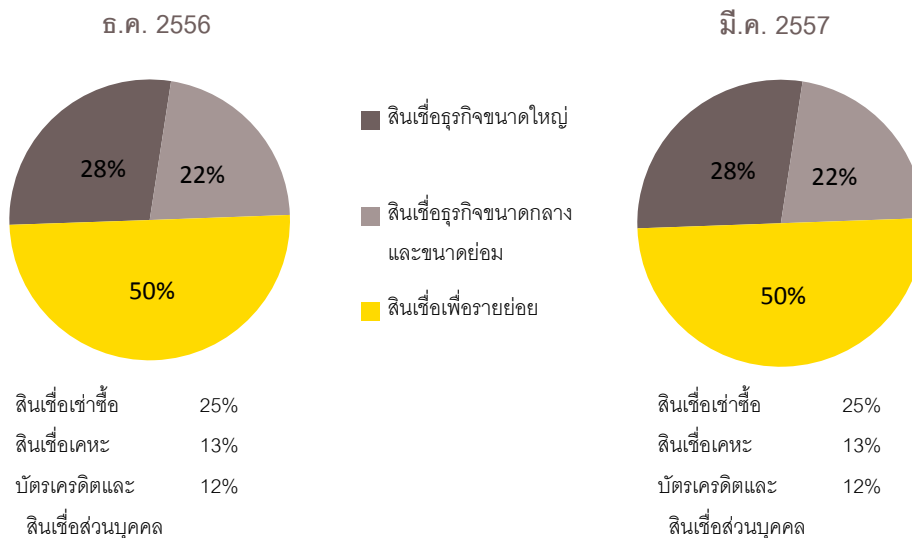
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 ในไตรมาสนี้ โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความสำเร็จต่อเนื่องจากกลยุทธ์ในการเป็นพันธมิตรกับผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่ดำเนินการนับตั้งแต่ช่วงต้นปี 2556

สอดคล้องกับปริมาณธุรกรรมและสินเชื่อในระบบที่ปรับลดลง **สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล** หดตัวร้อยละ 4.0 ในไตรมาส 1/2557 ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยด้านฤดูกาลที่การใช้จ่ายของผู้บริโภคจะลดลงและมีการชำระคืนในช่วงไตรมาสแรก นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการชะลอการใช้จ่ายของผู้บริโภคจากความเชื่อมั่นที่อ่อนแอและภาระหนี้ของครัวเรือนที่ปรับเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ การชำระคืนเงินต้นหมุนเวียนตามปัจจัยฤดูกาลส่งผลให้**สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่**หดตัวร้อยละ 1.1 ขณะที่**สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**ทรงตัวในไตรมาส 1/2557

จากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในช่วงไตรมาสแรกของปี 2557 กอปรกับความไม่แน่นอนจากปัจจัยด้านการเมือง ธนาคารจึงได้ปรับลดคาดการณ์อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปีนี้ร้อยละ 2.7 อย่างไรก็ตาม หากสถานการณ์การเมืองสามารถคลี่คลายได้ในช่วงกลางปี 2557 คาดว่า อุปสงค์ในประเทศจะปรับตัวดีขึ้นและจะเป็นตัวช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจควบคู่กับการส่งออก ภายใต้สมมติฐานการเติบโตของเศรษฐกิจดังกล่าว ธนาคารได้ปรับลดเป้าหมายการขยายตัวของสินเชื่อสำหรับปี 2557 จากเดิมที่คาดว่าจะเติบโตร้อยละ 9 เป็นการขยายตัวในช่วงร้อยละ 7-9

สินเชื่อแยกตามธุรกิจ (ปรับปรุงใหม่)



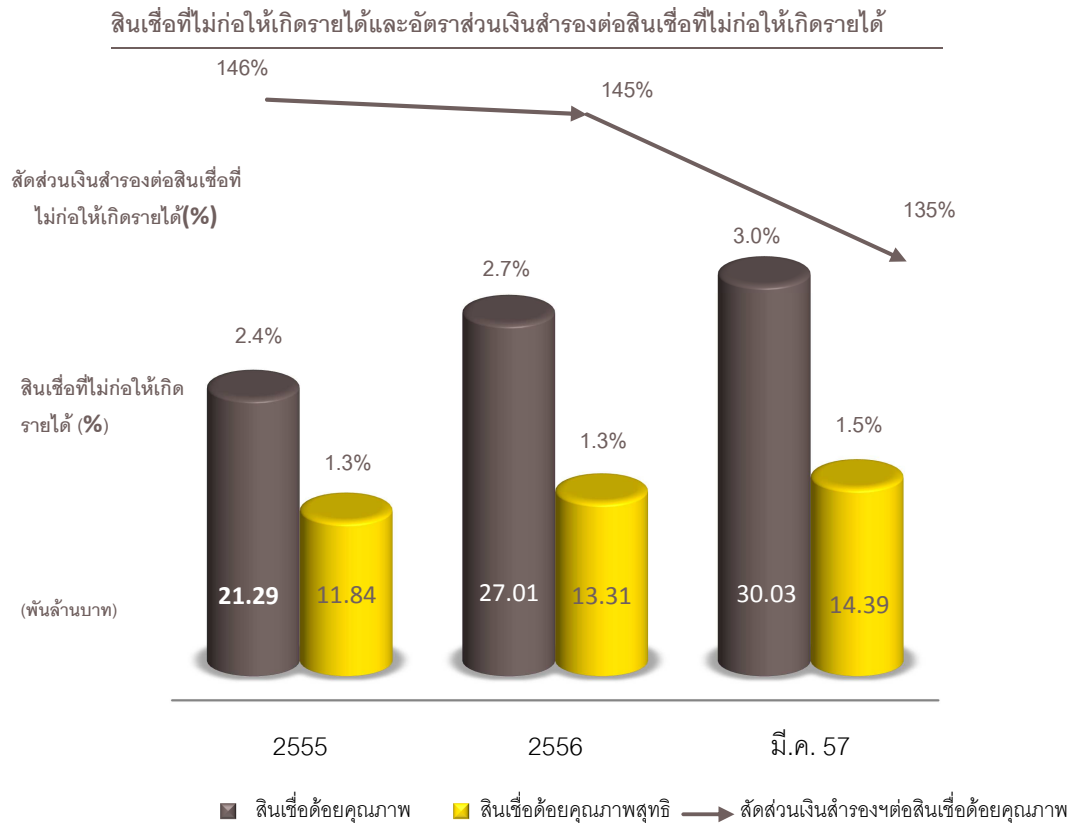
3.2.2 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 57		31 ธ.ค. 56		เปลี่ยนแปลง	
	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.
จัดชั้นปกติ	876,736	5,582	883,380	5,713	(6,644)	(131)
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	35,620	3,338	35,748	3,664	(128)	(326)
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	10,186	4,899	9,207	4,419	979	480
จัดชั้นสงสัย	9,839	4,268	11,014	5,706	(1,175)	(1,438)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	10,015	6,023	6,801	3,197	3,214	2,826
รวม	942,396	24,110	946,150	22,699	(3,754)	1,411
สำรองส่วนเกิน		14,441		14,767		(326)
รวม	942,396	38,551	946,150	37,466	(3,754)	1,085

3.2.3 สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 57	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 56	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ	14,392	13,308	1,084	8.1
สินเชื่อด้วยคุณภาพ	30,032	27,014	3,018	11.2
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและ การปรับโครงสร้างหนี้	40,383	39,185	1,198	3.1
สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ	134.5%	145.1%	(10.6%)	(7.3)
สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	25,942	24,418	1,524	6.2
สัดส่วนเงินสำรองที่กันต่อสำรองตามเกณฑ์ ธปท.	155.7%	160.5%	(4.8%)	(3.0)



ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 3,018 ล้านบาทจากธันวาคม 2556 มาอยู่ที่ 30,032 ล้านบาท อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดในไตรมาส 1/2557 อยู่ที่ร้อยละ 2.97 เทียบกับร้อยละ 2.67 ในเดือนธันวาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นผลจากสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อรายย่อย ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและภาคครัวเรือนที่มีภาระหนี้เพิ่มขึ้น

กรุงศรีกรุ๊ปมีเงินสำรองจำนวน 40,383 ล้านบาท ทำให้สำรองเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย อยู่ที่จำนวน 14,441 ล้านบาท โดยอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สูงจะสูงต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 155.7 และอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกรุงศรีกรุ๊ปอยู่ที่ร้อยละ 134.5

3.3 โครงสร้างเงินทุน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 57	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลงจาก	
			31 ธ.ค. 56	
			ล้านบาท	ร้อยละ
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	18,485	19,470	(985)	(5.1)
ออมทรัพย์	411,411	383,471	27,940	7.3
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	350,701	361,109	(10,408)	(2.9)
ไม่ถึงหกเดือน	131,386	133,061	(1,675)	(1.3)
6 เดือน ถึงหนึ่งปี	105,760	127,010	(21,250)	(16.7)
หนึ่งปีขึ้นไป	113,554	101,038	12,516	12.4
รวมเงินรับฝาก	780,597	764,050	16,547	2.2
ตัวแลกเงิน	24,088	38,649	(14,561)	(37.7)
หุ้นกู้	87,331	101,053	(13,722)	(13.6)
เงินทุนรวม	892,016	903,752	(11,736)	(1.3)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เงินทุนโดยรวมของธนาคาร ประกอบด้วยเงินรับฝาก ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ลดลงจำนวน 11,736 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากเดือนธันวาคม 2556

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 780,597 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,547 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากเดือนธันวาคม 2556 การเพิ่มขึ้นของเงินฝากเป็นผลจากความสำเร็จอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์เงินฝาก “กรุงศรีมีแต่ได้” และ “ออมทรัพย์จัดให้” และจากความสำเร็จของการทดแทนผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์ประเภทเงินฝาก โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 ผลิตภัณฑ์เงินฝาก “กรุงศรีมีแต่ได้” มียอดเงินฝากสูงกว่า 178,000 ล้านบาท ขณะที่ “ออมทรัพย์จัดให้” มีจำนวนบัญชีเงินฝากเพิ่มขึ้นมากกว่า 97,000 บัญชี จากสิ้นเดือนธันวาคม 2556

สัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 55.1 เทียบกับร้อยละ 52.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2556

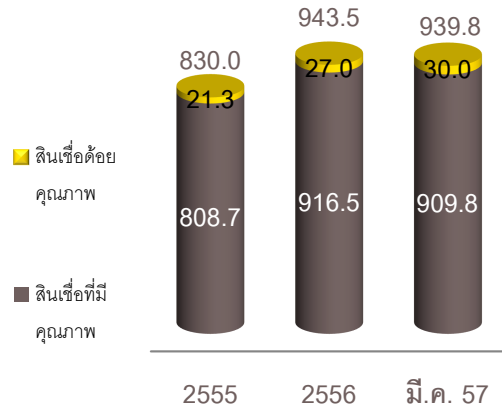
ตัวแลกเงิน มีจำนวนทั้งสิ้น 24,088 ล้านบาท ลดลงจำนวน 14,561 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.7 จากเดือนธันวาคม 2556

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2557 หุ้นกู้มีจำนวนทั้งสิ้น 87,331 ล้านบาท ลดลงจำนวน 13,722 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.6 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2556 ส่วนใหญ่เกิดจากการครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ระยะยาว 2 ชุด ที่ออกในปี 2555 จำนวนรวม 11,600 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 3.7

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ระดับร้อยละ 120 ขณะที่อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก รวมตัวแลกเงินและหุ้นกู้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 105

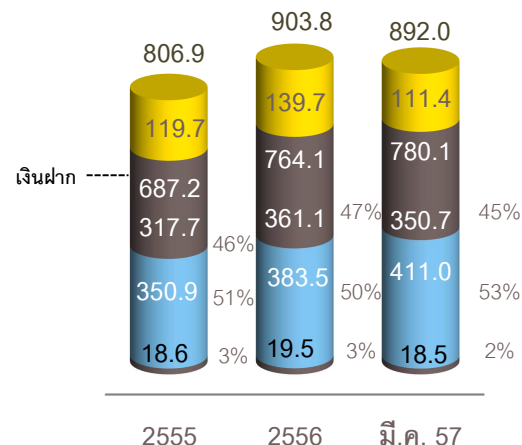
สินเชื่อ

พันล้านบาท



เงินฝาก + ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้

พันล้านบาท



■ จ่ายคืนเมื่อทวงถาม ■ จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา ■ ออมทรัพย์ ■ ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้

	2555	2556	มี.ค. 57
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	121%	123%	120%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้	103%	104%	105%

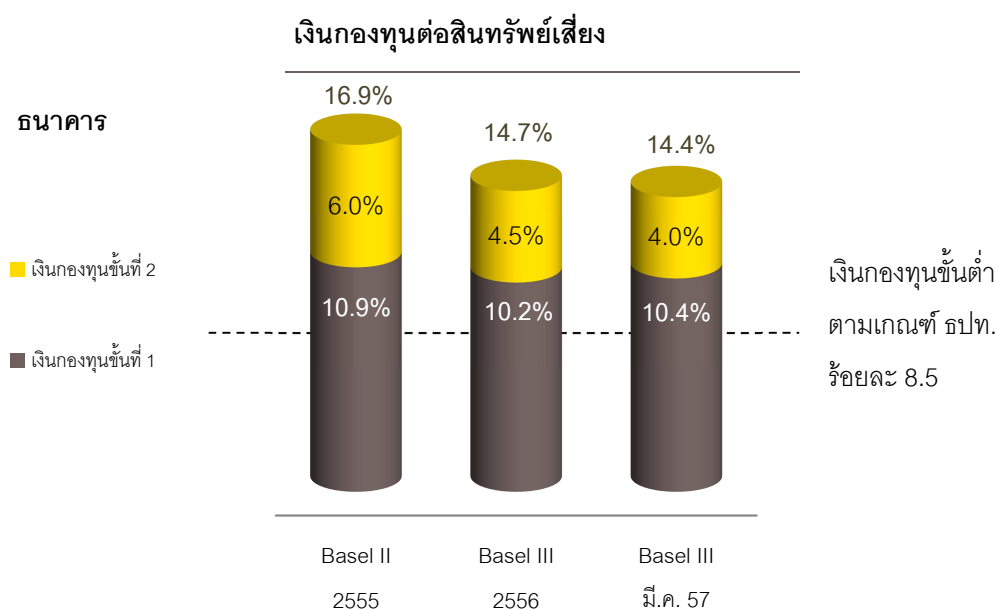
3.4 ภาระผูกพัน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 57	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 56	
			ล้านบาท	ร้อยละ
การรับอวัลต์เงินและ				
การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	867	1,315	(448)	(34.1)
ภาระตามตัวแลกเงินค้ำเงินค้ำเข้า				
ที่ยังไม่ครบกำหนด	1,629	1,559	70	4.5
เลืตเตอร์ออฟเครดิต	9,734	9,335	399	4.3
ภาระผูกพันอื่น	109,284	102,337	6,947	6.8
รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น	121,514	114,546	6,968	6.1

ภาระผูกพันกรุงศรีกรุ๊ป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวน 121,514 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6,968 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันอื่น 6,947 ล้านบาท

3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ณ 31 มีนาคม 2557 เงินกองทุนของธนาคารยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ 120,856 ล้านบาท หรือเทียบเท่าร้อยละ 14.4 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 10.4 ทั้งนี้ ระดับเงินกองทุนยังอยู่ในระดับเพียงพอที่จะช่วยให้กรุงศรีมีความยืดหยุ่นในการขยายธุรกิจ



พันล้านบาท	2555	2556	มี.ค.57
	Basel II	Basel III	Basel III
เงินกองทุนชั้นที่ 1	81.75	84.73	86.91
เงินกองทุนชั้นที่ 2	44.80	37.60	33.95
รวมเงินกองทุน	126.55	122.33	120.86

4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

ภายหลังจากที่สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล (มูตีส อินเวสเตอร์ เซอร์วิส, สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์) และสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย (ทริสเรตติ้ง) ได้ปรับเปลี่ยนอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารในช่วงปลายเดือนธันวาคม 2556 ที่ผ่านมา ในเดือนมกราคม 2557 ฟิทช์ เรตติ้งส์ ได้ปรับเปลี่ยนอันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศระยะยาว (Long-Term Issuer Default Rating-IDR) และอันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาวของธนาคารจาก “BBB” เป็น “A-” และจาก “AA-(tha)” เป็น “AAA(tha)” ตามลำดับ สะท้อนถึงการที่ฟิทช์ เรตติ้งส์ เห็นว่ามีความเป็นไปได้สูงมากที่ธนาคารจะได้รับการสนับสนุนเป็นพิเศษจากธนาคารแห่งประเทศไทย-मितซูบิชิ ยูเอฟเจ จำกัด (BTMU) ซึ่งถือครองหุ้นจำนวนร้อยละ 72.01 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของธนาคาร

ทั้งนี้ การปรับเปลี่ยนอันดับเครดิตของฟิทช์ เรตติ้งส์ดังกล่าว ส่งผลให้อันดับเครดิตสากลสกุลเงินต่างประเทศของธนาคารอยู่ในระดับที่สูงกว่าอันดับเครดิตของประเทศไทยที่ “BBB+” โดยอยู่ในระดับเดียวกับเพดานอันดับเครดิตของประเทศไทย (Country Ceiling) ที่ “A-” ขณะเดียวกัน อันดับเครดิตภายในประเทศของธนาคารอยู่ในระดับที่สูงสุดของอันดับเครดิตภายในประเทศ

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อันได้แก่ 1. มูตีส อินเวสเตอร์ เซอร์วิส 2. สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ 3. ฟิทช์ เรตติ้งส์ และ 4. ทริสเรตติ้ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ปรากฏตามตาราง

1. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล มูตีส อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

ระยะยาว	Baa1
ระยะสั้น	Prime-2

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

ระยะยาว - หุ้นกู้	Baa1
แนวโน้มของเงินฝากและตราสารหนี้	มีเสถียรภาพ
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (BFSR)	D+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

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-
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BBB+
ระยะสั้น	F2
Viability Rating	bbb
สนับสนุน	1
ฐานอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน	BB+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

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

4. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย ทริสเรตติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

อันดับเครดิตองค์กร	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้ (หุ้นกู้ด้อยสิทธิ)	AA+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

5. เป้าหมายปี 2557

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1 ปี 2556	ไตรมาส 4 ปี 2556	ไตรมาส 1 ปี 2557	เป้าหมาย ปี 2557
การเติบโตของสินเชื่อสุทธิ (พันล้านบาท)	+7.2 +0.9%	+54.3 +6.1%	-3.7 -0.4%	7-9%
สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ต่อสินเชื่อรวม	2.38%	2.67%	2.97%	~ 2.5%
เงินฝากต้นทุนต่ำ (ออมทรัพย์+กระแสรายวัน)	56%	53%	55%	~ 50%
สัดส่วนสินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อรวม	50%	50%	50%	n.d.
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	119%	123%	120%	n.d.
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + หนี้ที่ไม่ต้องสิทธิ + ตัวแลกเงิน	103%	104%	105%	100%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.28%	4.53%	4.22%	~ 4.2%
การเติบโตของค่าธรรมเนียมและบริการ	24.5%	7.6%	-2.0%	12%+
ค่าใช้จ่ายที่มีไขดอกเบี้ยต่อรายได้รวม	50.41%	50.85%	50.08%	<49%
สัดส่วนการตั้งสำรองต่อสินเชื่อรวม	146 bps	289 bps	173 bps	~ 160 bps
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	148%	145%	135%	~ 150%
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ส่วนของธนาคาร)	16.6%	14.7%	14.4%	n.d.