



คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2552

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email : irgroup@krungsri.com

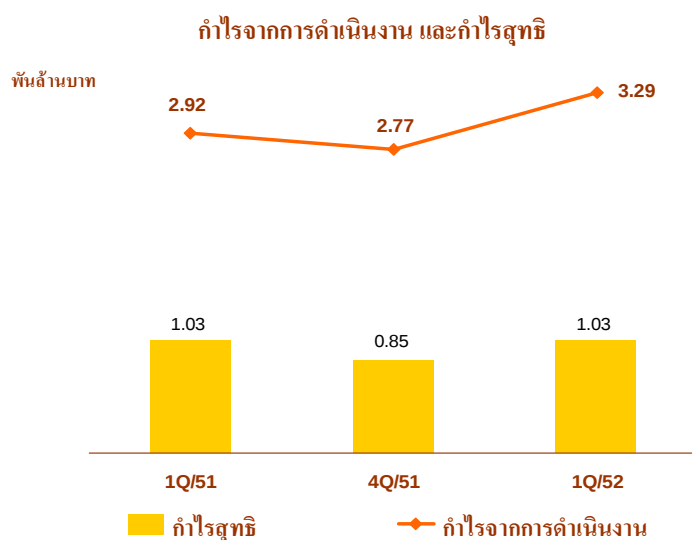
โทรศัพท์ : +66 2 296-2977

โทรสาร : +66 2 683-1341

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)

1. สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

งบกำไรขาดทุนรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง		เปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	จากไตรมาส 4/2551		จากไตรมาส 1/2551	
	1/2552	4/2551	1/2551	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	9,668	10,770	8,884	(1,102)	(10.2)	784	8.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,617	3,922	3,169	(305)	(7.8)	448	14.1
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	6,051	6,848	5,715	(797)	(11.6)	336	5.9
รายได้ที่มีโชคกบิย	2,431	1,562	2,143	869	55.6	288	13.4
ค่าใช้จ่ายที่มีโชคกบิย	5,197	5,640	4,938	(443)	(7.9)	259	5.2
กำไรจากการดำเนินงาน	3,285	2,770	2,920	515	18.6	365	12.5
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,935	1,836	1,964	99	5.4	(29)	(1.5)
ขาดทุน(กำไร)จากการปรับโครงสร้างหนี้	43	87	(62)	(44)	(50.6)	105	169.4
ภาษีเงินได้	282	1	(12)	281	n.a.	294	n.a.
กำไรสุทธิ	1,025	846	1,030	179	21.2	(5)	(0.5)
การแบ่งปันกำไร							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	1,028	844	1,030	184	21.8	(2)	(0.2)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(3)	2	0	(5)	(250.0)	(3)	100.0
กำไรสุทธิ	1,025	846	1,030	179	21.2	(5)	(0.5)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.17	0.14	0.18	0.03	21.43	(0.01)	(5.56)



ในไตรมาส 1 ของปี 2552 ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวอันเนื่องจากวิกฤตการณ์การเงินโลก ธนาคารและบริษัทย่อยมีผลประกอบการที่น่าพอใจ โดยธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญและภาษีเงินได้ จำนวน 3,285 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 365 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.5 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2551 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับสุทธิ และ รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 และ 13.4 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 หลังหักสำรองค่าเผื่อนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,978 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 282 ล้านบาท ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 1,025 ล้านบาท ตรงตัวเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญและภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 515 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 18.6 และมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 179 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.2 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.6 และค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายลดลงร้อยละ 7.9 รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิจะลดลงร้อยละ 11.6 อันเป็นผลกระทบมาจากภาวะเศรษฐกิจมหภาค ที่ส่งผลให้จำนวนเงินให้สินเชื่อคงเหลือลดลง และผลจากการที่อัตราดอกเบี้ยปรับลดลงอย่างรวดเร็วในไตรมาสนี้

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลงจาก ธ.ค.51	
	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	734,579	745,477	(10,898)	(1.5)
เงินให้สินเชื่อ	535,126	557,077	(21,951)	(3.9)
เงินรับฝาก	524,388	537,354	(12,966)	(2.4)
หนี้สิน	648,283	660,109	(11,826)	(1.8)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	86,296	85,368	928	1.1

ผลกระทบจากวิกฤตการณ์การเงินโลกและปัญหาการเมืองในประเทศ ส่งผลให้งบดุลรวมของธนาคารหดตัวลงเล็กน้อย โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 734,579 ล้านบาท ลดลง 10,898 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อลดลง 21,951 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 จากความต้องการสินเชื่อที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตามรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้น 15,833 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.7

หนี้สินรวมมีจำนวน 648,283 ล้านบาท ลดลง 11,826 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินฝาก 12,966 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 และเงินกู้ยืม 1,294 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.6 ขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3,784 ล้านบาท การลดลงของเงินฝากและเงินกู้ยืมสอดคล้องกับการลดลงของเงินให้สินเชื่อ และระดับสภาพคล่องของธนาคารยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนเพิ่มขึ้นเป็น 86,296 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 928 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2551 สาเหตุหลักเกิดจากกำไรสุทธิของไตรมาสที่ 1/2552 จำนวน 1,025 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนลดลง 55 ล้านบาท และส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินและอาคารลดลง 41 ล้านบาท

2. ผลประกอบการ

2.1 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

งบการเงินรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง		เปลี่ยนแปลง	
	1/2552	4/2551	1/2551	จากไตรมาส 4/2551	จากไตรมาส 1/2551	จากไตรมาส 4/2551	จากไตรมาส 1/2551
				ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล							
เงินให้สินเชื่อ	5,960	6,852	5,989	(892)	(13.0)	(29)	(0.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	401	504	656	(103)	(20.4)	(255)	(38.9)
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	2,846	2,898	1,634	(52)	(1.8)	1,212	74.2
เงินลงทุน	461	516	605	(55)	(10.7)	(144)	(23.8)
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	9,668	10,770	8,884	(1,102)	(10.2)	784	8.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย							
เงินรับฝาก	2,604	2,981	2,501	(377)	(12.6)	103	4.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	173	127	203	46	36.2	(30)	(14.8)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	63	62	117	1	1.6	(54)	(46.2)
เงินกู้ยืมระยะยาว	777	752	348	25	3.3	429	123.3
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,617	3,922	3,169	(305)	(7.8)	448	14.1
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	6,051	6,848	5,715	(797)	(11.6)	336	5.9
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	3.53%	4.07%	3.56%				
ผลตอบแทนของสินทรัพย์	5.63%	6.40%	5.54%				
ต้นทุนทางการเงิน	2.28%	2.54%	2.15%				

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยมีสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2552 จำนวน 6,051 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 336 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 11.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2551 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของจำนวนเงินให้สินเชื่อและอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงในไตรมาส 1/2552

รายละเอียดเกี่ยวกับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายจ่ายดอกเบี้ยปรากฏดังนี้

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2551 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสำหรับไตรมาส 1/2552 มีจำนวน 9,668 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 784 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.8 สาเหตุหลักได้แก่

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ มีจำนวน 5,960 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยลดลง
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 401 ล้านบาท ลดลง 255 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.9 ซึ่งเกิดจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยตลาด
- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินมีจำนวน 2,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,212 ล้านบาท หรือร้อยละ 74.2 สาเหตุหลักเกิดจากการเข้าซื้อกิจการ GECAL เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2551

- รายได้จากเงินลงทุนมีจำนวน 461 ล้านบาท ลดลง 144 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.8 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ยของเงินลงทุนลดลง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 1/2552 มีจำนวน 3,617 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 448 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.1 สาเหตุหลักได้แก่

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝาก มีจำนวน 2,604 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝาก

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 173 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.8 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะสั้นมีจำนวน 63 ล้านบาท ลดลง 54 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.2 สาเหตุหลักเกิดจากการการจ่ายเงินกู้ของ AYCAL ในไตรมาส 3 / 2551

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวมีจำนวน 777 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 429 ล้านบาท หรือร้อยละ 123.3 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ (Debenture) ที่ออกในเดือนมีนาคม มิถุนายน และ ธันวาคม 2551 รวมจำนวน 45,855 ล้านบาท เพื่อให้ธนาคารมีโครงสร้างด้านระยะเวลาของแหล่งเงินทุนและระยะเวลาของเงินให้สินเชื่อสอดคล้องกันได้ดียิ่งขึ้น โดยเฉพาะในส่วนของการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล สำหรับไตรมาส 1/2552 มีจำนวนลดลง 1,102 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.2 สาเหตุหลักได้แก่

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ มีจำนวนลดลง 892 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.0 เนื่องจากการลดลงของปริมาณเงินให้สินเชื่อ และการลดลงอย่างรวดเร็วของอัตราดอกเบี้ยซึ่งมีผลกระทบต่อเงินให้สินเชื่อซึ่งส่วนใหญ่อ้างอิงดอกเบี้ยลอยตัว

- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวนลดลง 103 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.4 สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยตลาด

- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าทางการเงินมีจำนวนลดลง 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 สาเหตุหลักเกิดจากยอดคงค้างของเงินให้สินเชื่อธุรกิจเช่าซื้อลดลงตามสภาพเศรษฐกิจที่ถดถอย

- รายได้จากเงินลงทุนมีจำนวนลดลง 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7 สาเหตุหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ยของเงินลงทุนลดลง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2552 มีจำนวนลดลง 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.8 สาเหตุหลักได้แก่

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝาก มีจำนวนลดลง 377 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.6 ซึ่งเป็นผลจากยอดเงินฝากลดลง และอัตราดอกเบี้ยลดลง

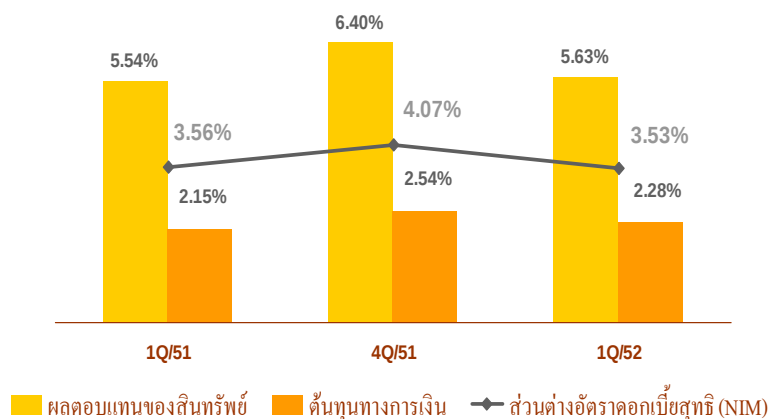
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวนเพิ่มขึ้น 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.2 สาเหตุหลักเกิดจากสภาพคล่องส่วนเกินที่สูงขึ้น ส่วนหนึ่งเกิดจากการเตรียมการเข้าซื้อกิจการของธนาคาร เอไอจี เพื่อราย่อย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอไอจีคาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นมีจำนวนเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 สาเหตุหลักเกิดจากตั๋วแลกเงินที่ออกเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1/2552 จำนวน 666 ล้านบาท เพื่อเป็นทางเลือกสำหรับผู้ฝากเงิน

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวมีจำนวนเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.3 สาเหตุหลักเกิดจากยอดเงินกู้ยืมหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ (Debenture) ที่สูงขึ้น

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) สำหรับไตรมาส 1/2552 อยู่ที่ร้อยละ 3.53 ใกล้เคียงกับร้อยละ 3.56 ในไตรมาส 1/2551 และลดลงร้อยละ 0.54 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงอย่างรวดเร็วของอัตราดอกเบี้ยตั้งแต่เดือนธันวาคม 2551 ซึ่งมีผลกระทบทันทีต่อรายได้เงินให้สินเชื่อ เนื่องจากส่วนใหญ่อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ในขณะที่ผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินจะทยอยเกิดเนื่องจากส่วนใหญ่เป็นเงินฝากประจำ นอกจากนี้ในไตรมาสนี้ธนาคารต้องดำรงสภาพคล่องส่วนเกินเพื่อเตรียมการสำหรับการเข้าซื้อกิจการของธนาคาร เอไอจี เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอไอจีคาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งได้ประกาศเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2552 และได้ดำเนินการเข้าซื้อเสร็จสมบูรณ์ในวันที่ 8 เมษายน 2552

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)



	มี.ค. 51	มี.ย. 51	ก.ย. 51	ธ.ค. 51	ม.ค.52	มี.ค. 52
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	3.25%	3.25%	3.75%	2.75%	2.00%	1.50%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม	7.125%	7.500%	7.500%	7.000%	6.750%	6.500%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ						
3 เดือน	2.00-2.25%	2.00-2.625%	2.375-2.625%	1.625-2.625%	1.25-1.50%	1.00%
6 เดือน	2.00-2.25%	2.00-2.75%	2.50-2.75%	1.75-2.75%	1.50%	1.00%
12 เดือน	2.25-2.375%	2.25-3.00%	2.75-3.00%	2.00-3.00%	1.75%	1.25%

2.2 รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

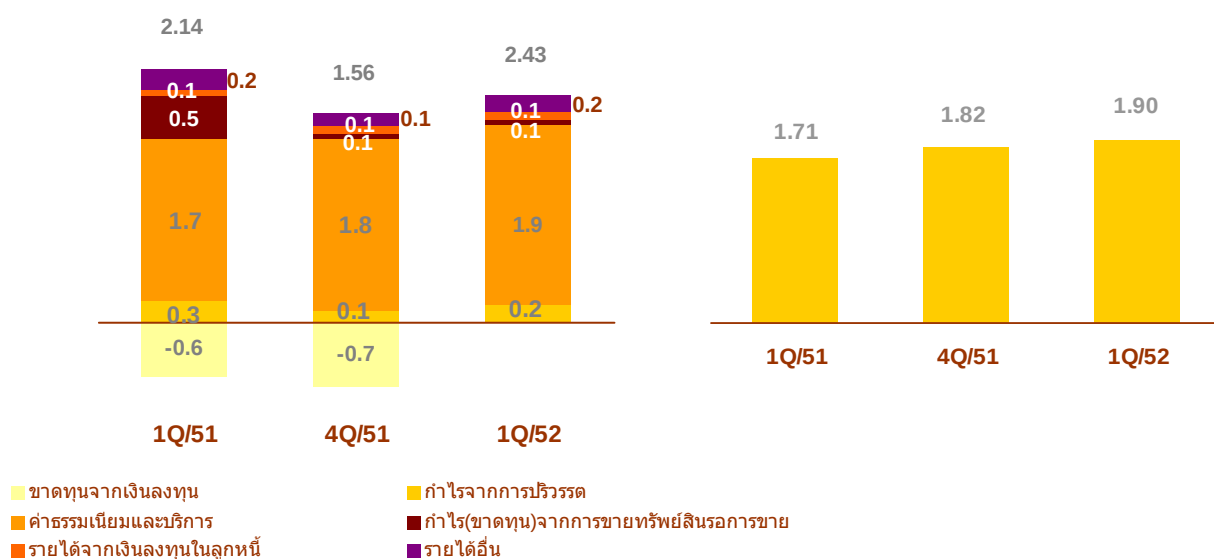
งบการเงินรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง		เปลี่ยนแปลง	
				จากไตรมาส 4/2551		จากไตรมาส 1/2551	
	1/2552	4/2551	1/2551	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน	2	(670)	(557)	672	100.3	559	100.4
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทร่วม	85	(41)	83	126	307.3	2	(2.4)
ค่าธรรมเนียมและบริการ							
- การรับรอง รับอ่าว และค่าประกัน	12	11	12	1	9.1	0	0.0
- อื่นๆ	1,888	1,811	1,697	77	4.3	191	11.3
กำไรจากการปริวรรต	204	140	252	64	45.7	(48)	(19.0)
กำไรจากทรัพย์สินรอการขาย	75	70	460	5	7.1	(385)	(83.7)
รายได้จากเงินลงทุนในลูกหนี้	82	74	79	8	10.8	3	3.8
รายได้อื่น	83	167	117	(84)	(50.3)	(34)	(29.1)
รวมรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,431	1,562	2,143	869	55.6	288	13.4

โครงสร้างรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ค่าธรรมเนียมและบริการ

งบการเงินรวม
(พันล้านบาท)

พันล้านบาท



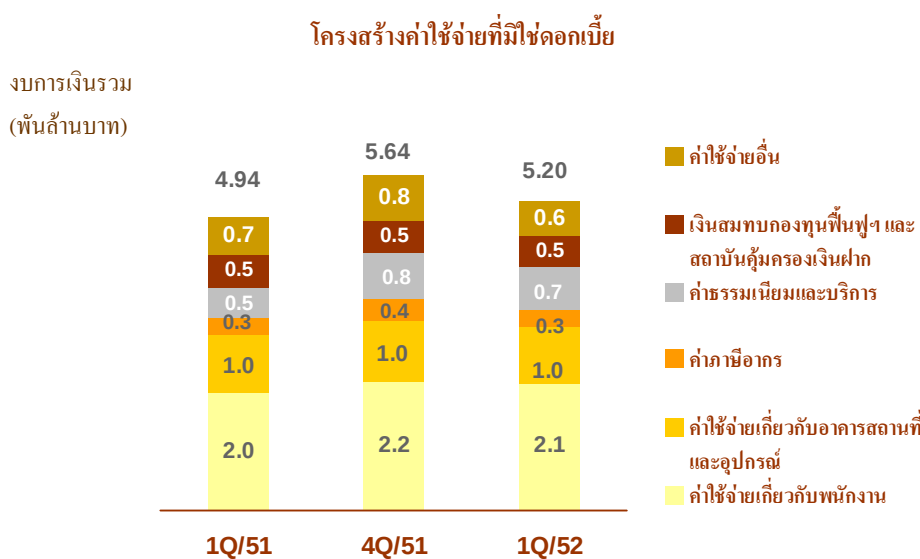
เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2551 รายได้ที่มีโชดกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2552 มีจำนวน 2,431 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 288 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.4 สาเหตุหลักได้แก่

- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 559 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.4 เนื่องจากในไตรมาส 1/2551 มีการบันทึกขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิธรรมสำหรับเงินลงทุนในตราสาร CDOs จำนวน 690 ล้านบาท
- รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 191 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อกิจการ GECAL และการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมของธนาคารที่เกี่ยวกับบัตรเครดิตเอ็มและค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน (Bancassurance)
- กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายลดลง 385 ล้านบาท หรือร้อยละ 83.7 เนื่องจากมีการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายเป็นจำนวนมากในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- กำไรจากการปริวรรตเงินตราลดลง 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.0 ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการส่งออกและธุรกรรมการค้าระหว่างประเทศที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 รายได้ที่มีโชดกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 869 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.6 สาเหตุหลักเกิดจากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 672 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากในไตรมาส 4/2551 มีการบันทึกขาดทุนจากการปรับมูลค่าสุทธิธรรมและการตั้งสำรองสำหรับเงินลงทุนในตราสาร CDOs จำนวน 580 ล้านบาท ขณะที่ในไตรมาสมีรายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.3 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ

2.3 ค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ย

งบการเงินรวม	ไตรมาส		ไตรมาส 1/2551	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 4/2551		เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 1/2551	
	1/2552	4/2551		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,122	2,172	1,963	(50)	(2.3)	159	8.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	968	1,013	995	(45)	(4.4)	(27)	(2.7)
ค่าภาษีอากร	284	393	292	(109)	(27.7)	(8)	(2.7)
ค่าธรรมเนียมและบริการ	712	760	524	(48)	(6.3)	188	35.9
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	9	7	(1)	(11.1)	1	14.3
เงินสมทบกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบ							
สถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	519	520	507	(1)	(0.2)	12	2.4
ค่าใช้จ่ายอื่น	584	773	650	(189)	(24.5)	(66)	(10.2)
รวมค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบี้ย	5,197	5,640	4,938	(443)	(7.9)	259	5.2



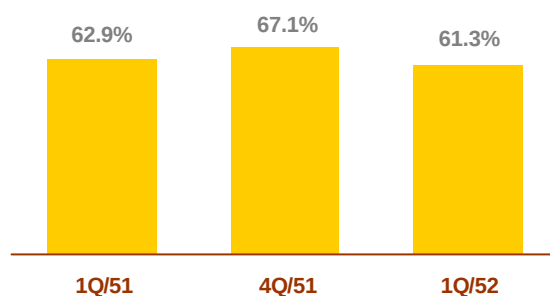
เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2551 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2552 มีจำนวน 5,197 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 259 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.2 สาเหตุหลักได้แก่

- ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 188 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของ ค่าใช้จ่ายในการเรียกเก็บหนี้ และค่านายหน้าของธุรกิจของกิจการ GECAL ที่ซื้อมา และค่าที่ปรึกษา
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้น 159 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.1 โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงานประจำปี และเงินเดือนของกิจการ GECAL ที่ซื้อมา
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และอุปกรณ์ ลดลง 27 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 ประกอบกับค่าใช้จ่ายอื่นลดลง 66 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.2 ซึ่งเกิดจากการลดลงของเงินสำรองสำหรับการระงับฟ้องคดีที่มีจำนวนลดลง

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2552 ลดลงจำนวน 443 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.9 สาเหตุหลักได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ลดลงจำนวน 50 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2.3
- ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจำนวน 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าที่ปรึกษา
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลง 189 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.5 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินราคาทรัพย์สินรอการขาย และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย
- ค่าภาษีอากรลดลง 109 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.7 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าภาษีธุรกิจเฉพาะจำนวน 109 ล้านบาท

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้
(Cost to Income Ratio)



ธนาคารมีเป้าหมายที่จะปรับปรุงการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นซึ่งรวมถึงการปรับปรุงอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ โดยในไตรมาส 1/2552 อยู่ที่ร้อยละ 61.3 ซึ่งสูงกว่าเป้าหมายประจำไตรมาสที่กำหนดไว้ สาเหตุหลักเกิดจากการชะลอตัวของอัตราดอกเบี้ยของธุรกิจตามสภาวะเศรษฐกิจมหภาค ประกอบกับมีค่าใช้จ่ายพิเศษจากแผนการเข้าซื้อกิจการของธนาคาร เอไอจี เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอไอจีคาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

2.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

งบการเงินรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง		เปลี่ยนแปลง	
	1/2552	4/2551	1/2551	จากไตรมาส 4/2551	จากไตรมาส 1/2551	จากไตรมาส 4/2551	จากไตรมาส 1/2551
				ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,935	1,836	1,964	99	5.4	(29)	(1.5)
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ (โอนกลับ)	43	87	(62)	(44)	(50.6)	105	169.4
รวมค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	1,978	1,923	1,902	55	2.9	76	4.0

ในไตรมาส 1/2552 ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,978 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 และเพิ่มขึ้น 76 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2551 ซึ่งปริมาณสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสะท้อนภาวะเศรษฐกิจที่ถดถอยลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมของธนาคารได้

3.ฐานะการเงินของธนาคาร

3.1 งบดุล

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	ล้านบาท	%
สินทรัพย์				
เงินสด	19,352	20,419	(1,067)	(5.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	100,687	84,854	15,833	18.7
รวมเงินลงทุนสุทธิ	56,609	57,229	(620)	(1.1)
เงินให้สินเชื่อ	535,126	557,077	(21,951)	(3.9)
คอกเบี้ยค้างรับ	1,555	1,683	(128)	(7.6)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(32,565)	(31,410)	(1,155)	(3.7)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(862)	(897)	35	3.9
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	20,765	21,371	(606)	(2.8)
สินทรัพย์อื่น	33,912	35,151	(1,239)	(3.5)
รวมสินทรัพย์	734,579	745,477	(10,898)	(1.5)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	524,388	537,354	(12,966)	(2.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	23,787	20,003	3,784	18.9
เงินกู้ยืม	80,563	81,857	(1,294)	(1.6)
หนี้สินอื่น	19,545	20,895	(1,350)	(6.5)
รวมหนี้สิน	648,283	660,109	(11,826)	(1.8)
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	60,741	60,741	-	-
กำไรสะสม	6,456	5,433	1,023	18.8
ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ	19,099	19,194	(95)	(0.5)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	86,296	85,368	928	1.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	734,579	745,477	(10,898)	(1.5)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์จำนวน 734,579 ล้านบาท ลดลง 10,898 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 จากสิ้นปี 2551 โดยมีเงินให้สินเชื่อลดลงจำนวน 21,951 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.9 ขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 15,833 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.7 เนื่องจากนโยบายการบริหารสภาพคล่องอย่างระมัดระวังสอดคล้องกับสถานะเศรษฐกิจ ตลอดจนเพื่อเตรียมการสำหรับแผนการเข้าซื้อกิจการของธนาคาร เอไอจี เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เอไอจีคาร์ด (ประเทศไทย) จำกัด

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินจำนวน 648,283 ล้านบาท ลดลง 11,826 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 จากสิ้นปี 2551 ปัจจัยหลักที่ส่งผลให้หนี้สินลดลงคือเงินรับฝากมีจำนวนลดลง 12,966 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2.4 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยเงินฝากซึ่งเป็นสาเหตุให้ผู้ฝากเงินพิจารณาทางเลือกอื่นในการลงทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 มีจำนวน 86,296 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 928 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 จากสิ้นปี 2551 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1,025 ล้านบาท ในขณะที่มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายลดลงจำนวน 55 ล้านบาท และการตีราคาที่ดินและอาคารลดลงจำนวน 41 ล้านบาท

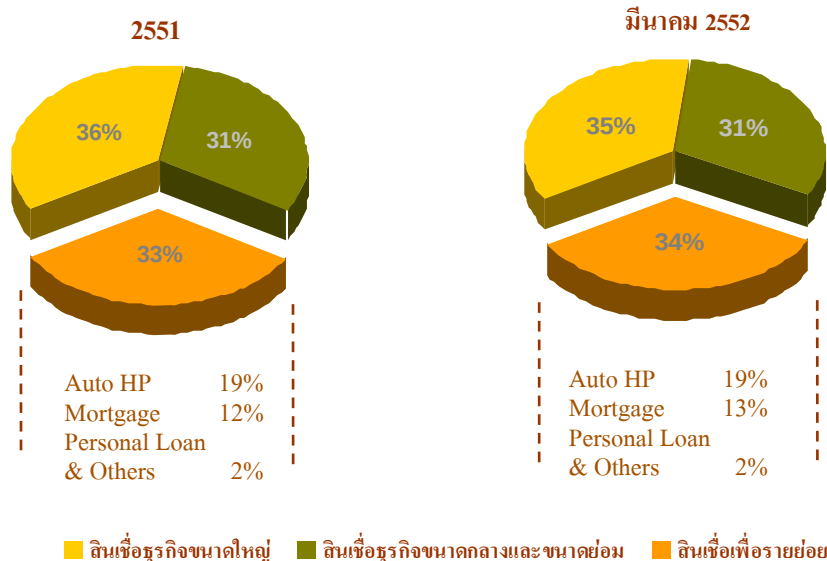
3.2 รายละเอียดของสินเชื่อ

3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	ล้านบาท	%
ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)	190,160	203,326	(13,166)	(6.5)
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME M+S)	165,538	171,865	(6,327)	(3.7)
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	179,428	181,886	(2,458)	(1.4)
- สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)	100,721	103,584	(2,863)	(2.8)
- สินเชื่อเคหะ (Housing)	68,438	68,087	351	0.5
- สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น ๆ (Personal & Others)	10,269	10,215	54	0.5
รวม	535,126	557,077	(21,951)	(3.9)

สินเชื่รวมลดลงจำนวน 21,951 ล้านบาท จาก 557,077 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2551 มาอยู่ที่ 535,126 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 สาเหตุหลักที่สินเชื่อสุทธิลดลงร้อยละ 3.9 เกิดจากสภาพเศรษฐกิจมหภาคที่ชะลอตัวลง ส่งผลให้ความต้องการสินเชื่อลดลง ในขณะที่การชำระหนี้คืนจากลูกหนี้ยังคงเป็นไปอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้การลดลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดจึงทำให้บริษัทขนาดใหญ่ออกตราสารหนี้เพื่อเป็นการระดมทุนแทนการกู้ยืมโดยตรงจากสถาบันการเงิน

สินเชื่อแยกตามธุรกิจ



3.2.2 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 52		31 ธ.ค. 51		เปลี่ยนแปลง	
	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองที่กัน ตามเกณฑ์ รพท.	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองที่กัน ตามเกณฑ์ รพท.	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองที่กัน ตามเกณฑ์ รพท.
จัดชั้นปกติ	454,703	2,838	478,590	2,732	(23,887)	106
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	24,201	1,294	23,479	517	722	777
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,159	3,097	9,256	3,594	(1,097)	(497)
จัดชั้นสงสัย	10,427	4,680	10,207	5,238	220	(558)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	38,215	14,081	36,227	13,352	1,988	729
รวมสำรองตามเกณฑ์ รพท.	535,705	25,990	557,759	25,433	(22,054)	557
บวก(หัก) ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	976		1,001		(25)	
สำรองส่วนเกิน		6,575		5,977		598
รวม	536,681	32,565	558,760	31,410	(22,079)	1,155

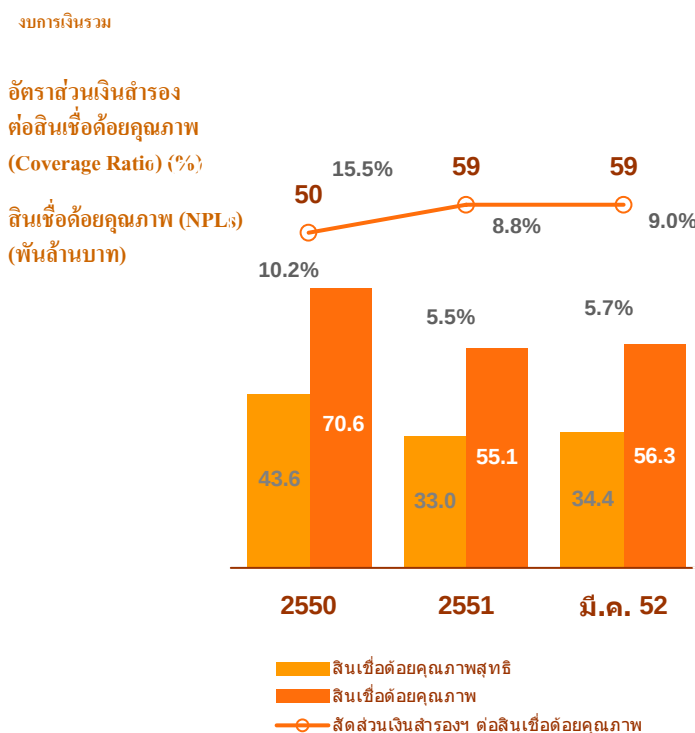
สินเชื่อต่อคุณภาพ

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	ล้านบาท	%
สินเชื่อต่อคุณภาพสุทธิ	34,415	32,954	1,461	4.4
สินเชื่อต่อคุณภาพ	56,274	55,137	1,137	2.1
ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญและการปรับโครงสร้างหนี้	33,451	32,359	1,092	3.4
สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	59.4%	58.7%	0.8%	1.3
สำรองตามเกณฑ์ รพท.	26,876	26,380	496	1.9
สัดส่วนเงินสำรองที่กันต่อสำรองตามเกณฑ์ รพท.	124.5%	122.7%	1.8%	1.5

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ธนาคาร และบริษัทย่อย มีสินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มขึ้น 1,137 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2.1 สำหรับสำรองส่วนเกิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ได้เพิ่มขึ้นเป็น 6,575 ล้านบาท จาก 5,977 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 โดยเพิ่มขึ้น 598 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.0 สัดส่วนค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นมาเป็นร้อยละ 59.4 ในขณะที่สัดส่วนค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 124.5 จากระดับร้อยละ 122.7 ณ สิ้นปี 2551

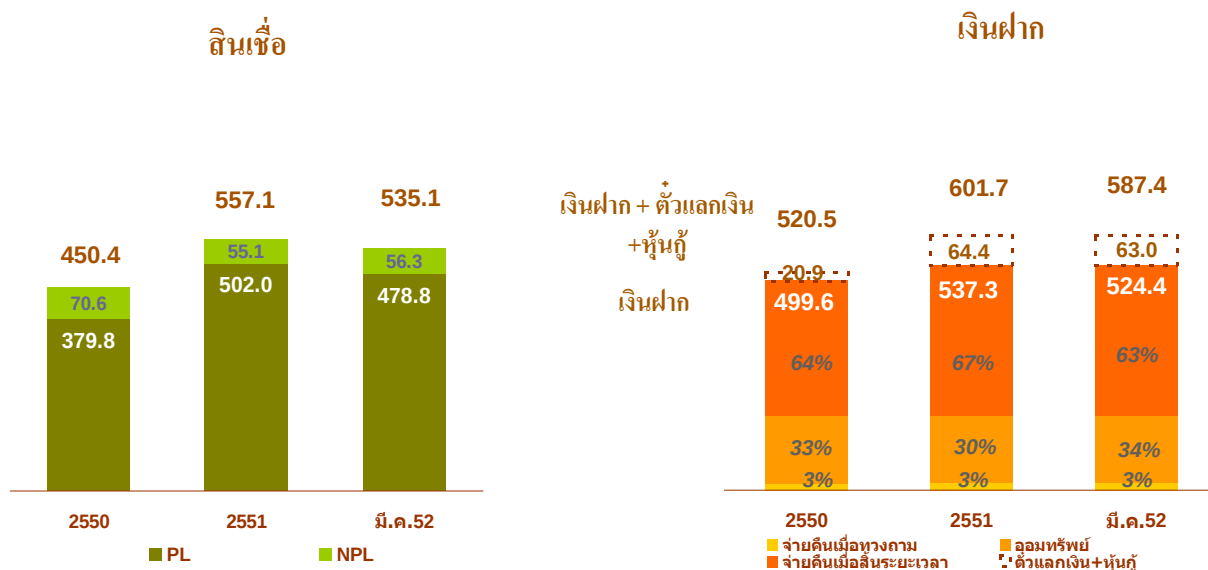
สินเชื่อด้อยคุณภาพและสัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



3.3 รายละเอียดเงินฝาก

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 51		โครงสร้างเงินฝาก	
			ล้านบาท	%	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	15,858	17,772	(1,914)	(10.8)	3.02	3.30
ออมทรัพย์	176,100	161,401	14,699	9.1	33.58	30.04
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	332,430	358,181	(25,751)	(7.2)	63.40	66.66
ไม่ถึง 6 เดือน	162,736	101,748	60,988	59.9	31.03	18.94
6 เดือน ถึง 1 ปี	73,450	163,080	(89,630)	(55.0)	14.01	30.35
1 ปีขึ้นไป	96,244	93,353	2,891	3.1	18.36	17.37
รวม	524,388	537,354	(12,966)	(2.4)	100.00	100.00

เงินรับฝาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 มีจำนวน 524,388 ล้านบาท ลดลง 12,966 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2551 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา 25,751 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.2 ซึ่งประกอบด้วยเงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลาประเภท 6 เดือนถึง 1 ปีลดลง 89,630 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.0 สหกรณ์ช่วยเงินรับฝากเมื่อสิ้นระยะเวลาประเภทไม่ถึง 6 เดือน เพิ่มขึ้น 60,988 ล้านบาท หรือร้อยละ 59.9 ทั้งนี้ เงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อทวงถาม ลดลง 1,914 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 ในขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ เพิ่มขึ้น 14,699 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1



เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	90%	104%	102%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก + ตัวแลกเงิน + หุ้นกู้	87%	93%	91%

3.4 รายการนอกงบดุล

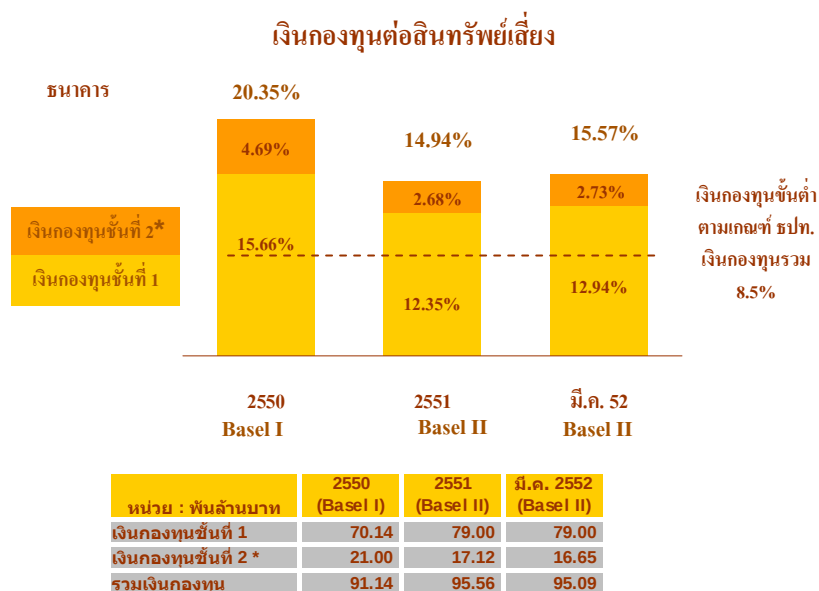
งบการเงินรวม	31 มี.ค. 52	31 ธ.ค. 51	เปลี่ยนแปลงจาก ธ.ค.51	
			ล้านบาท	%
รายการนอกงบดุล-ภาระผูกพัน				
การรับอวัลต์ตั๋วเงินและการค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	2,957	3,037	(80)	(2.6)
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	1,217	2,056	(839)	(40.8)
เลตเตอร์ออฟเครดิต	6,145	3,691	2,454	66.5
ภาระผูกพันอื่น	241,526	243,920	(2,394)	(1.0)
รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น	251,845	252,704	(859)	(0.3)

รายการนอกงบดุล ของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 มีจำนวน 251,845 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2551 จำนวน 859 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของภาระผูกพันอื่นๆ จำนวน 2,394 ล้านบาท ซึ่งส่งผลมาจากการลดลงของธุรกรรมสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ในขณะที่ธุรกรรมเลตเตอร์ออฟเครดิตเพิ่มขึ้นจำนวน 2,454 ล้านบาท

3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ธนาคารเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณเงินกองทุนจาก Basel I เป็น Basel II โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2551 ตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552 ธนาคาร มีเงินกองทุน 95,089 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.57 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 12.94 ภายใต้หลักเกณฑ์ของ Basel II ธนาคารยังคงดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงในระดับสูงซึ่งเอื้อต่อแผนกลยุทธ์ที่จะเติบโตจากภายนอกหรือการเข้าซื้อกิจการต่อไป



หมายเหตุ: * เงินกองทุนก่อนหักส่วนต่ำกว่าทุนสุทธิ จากการตีราคาเงินลงทุนในตราสารทุนประเภทเผื่อขาย

4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออันได้แก่ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส, สแตนดาร์ด แอนด์ พาวส์ และ ฟิทช์ เรตติ้งส์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 มีรายละเอียดดังนี้

สถาบันจัดอันดับ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

ระยะยาว	Baa2
ระยะสั้น	Prime-2

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

ระยะยาว-หุ้นกู้	Baa2
ระยะยาว-ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	Ba1
ระยะสั้น	Prime-3

แนวโน้มของเงินฝากและตราสารหนี้

มีเสถียรภาพ

ความแข็งแกร่งทางการเงิน

D

แนวโน้ม

มีเสถียรภาพ

สถาบันจัดอันดับ สแตนดาร์ด แอนด์ พาวส์

สกุลเงินบาท

ระยะยาว	BBB-
ระยะสั้น	A-3

สกุลเงินตราต่างประเทศ

ระยะยาว-หุ้นกู้	BBB-
ระยะสั้น	A-3

ความแข็งแกร่งทางการเงิน

C

แนวโน้ม

มีเสถียรภาพ

สถาบันจัดอันดับ ฟิทช์ เรตติ้งส์

อันดับความน่าเชื่อถือสากล

- ระยะยาว	BBB
- ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BBB-
- ระยะสั้น	F3
- ความแข็งแกร่งทางการเงิน	C
- สันับสนุน	3

- ฐานอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน

BB+

- แนวโน้ม

เชิงลบ

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

- ระยะยาว-หุ้นกู้	AA- (tha)
- ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	A+ (tha)
- ระยะสั้น	F1+ (tha)

- แนวโน้ม

มีเสถียรภาพ