



คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)
สำหรับไตรมาส สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2554

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email : irgroup@krungsri.com

โทรศัพท์ : +66 2 296-2977

โทรสาร : +66 2 683-1341



1. คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)

สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ประกาศผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งในไตรมาสแรกของปี 2554 โดยธนาคารและบริษัทย่อยได้รายงานผลประกอบการโดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

- **กำไรสุทธิ:**
จำนวน 2,820 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2553 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.5 จากไตรมาส 4/2553
- **กำไรจากการดำเนินงาน:**
จำนวน 6,635 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2553 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จากไตรมาส 4/2553
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM):** แข็งแกร่งอยู่ที่ระดับสูงกว่าร้อยละ 4.6 ภายใต้รูปแบบงบการเงินแบบใหม่ หรือร้อยละ 5.1 ภายใต้รูปแบบงบการเงินแบบเก่า
- **รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย:** เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553
- **การเติบโตของสินเชื่อที่มีคุณภาพ:** เพิ่มขึ้น 65,273 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.7 จากสิ้นมีนาคม 2553 และเพิ่มขึ้น 10,880 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 จากสิ้นธันวาคม 2553
- **เงินทุน:** ขยายตัวเพิ่มขึ้น 57,844 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 1/2553 และเพิ่มขึ้น 14,280 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 4/2553
- **คุณภาพสินทรัพย์:** สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ระดับร้อยละ 92 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 89
- **ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ :** ส่วนเกินค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 13,094 ล้านบาท หรือสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 164
- **สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPLs):** ลดลงอยู่ที่ระดับ 36,457 ล้านบาท จาก 38,149 ล้านบาท ณ สิ้นธันวาคม 2553 และจากร้อยละ 5.5 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.0 ของยอดเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม
- **อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง:** เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 15.8 เป็น ร้อยละ 16.8

ในไตรมาส 1/2554 ธนาคารเปลี่ยนแปลงการนำเสนอการเงินของธนาคาร เพื่อให้เป็นไปตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ว่าด้วยการจัดทำและประกาศงบการเงินของธนาคารพาณิชย์และบริษัทโฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงิน ลงวันที่ 3 ธันวาคม 2553 และมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2552) ว่าด้วย "การนำเสนอการเงิน" ซึ่งผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการนำเสนอใหม่มีดังนี้

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลง ซึ่งปัจจัยหลักเกิดจากการย้ายรายการดังนี้

- การรวมเงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเข้าเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ
- การรวมค่านายหน้าที่ย้ายให้ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์จากค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเข้ามาเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ
- การรวมรายได้ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารอนุพันธ์ประเภท IRS /CCS จากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเข้ามารวมเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ
- รายได้เงินปันผลไปเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย

รายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้อื่นเพิ่มขึ้น ปัจจัยหลักเกิดจากการย้ายดังนี้

- รายได้เงินปันผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ
- รายได้ดอกเบี้ยค้างรับของตราสารอนุพันธ์ประเภท IRS/CCS ไปเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ค่าธรรมเนียมจ่ายและค่าใช้จ่ายอื่นลดลง ปัจจัยหลักเกิดจากการย้าย ดังนี้

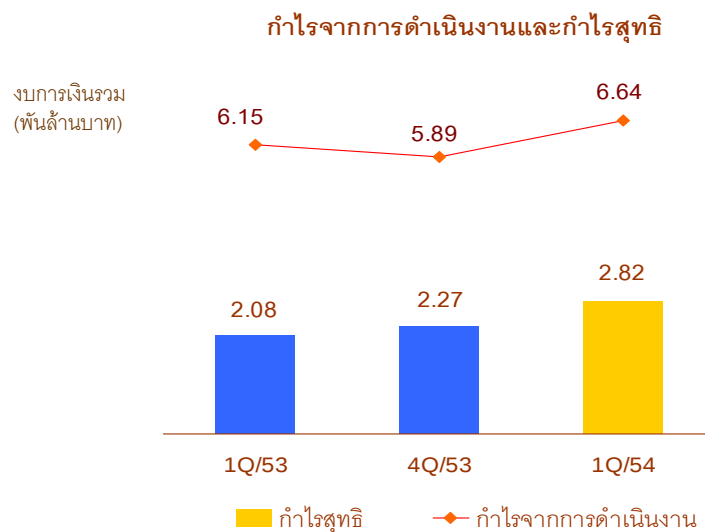
- เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากไปเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ
- ค่านายหน้าที่ย้ายให้ตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ไปเป็นรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	รูปแบบการนำเสนอแบบใหม่			รูปแบบการนำเสนอแบบเก่า		
	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส
	1/2554	4/2553	1/2553	1/2554	4/2553	1/2553
รายได้ดอกเบี้ย	12,876	12,382	11,447	13,251	12,715	11,819
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,685	3,251	2,970	3,110	2,692	2,451
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,191	9,131	8,477	10,141	10,023	9,368
รายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้อื่น	5,153	5,555	4,703	5,004	5,472	4,601
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น	7,709	8,801	7,035	8,510	9,610	7,824
กำไรจากการดำเนินงาน	6,635	5,885	6,145	6,635	5,885	6,145
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,750	3,156	3,181	2,750	3,156	3,181
ภาษีเงินได้	1,065	464	889	1,065	464	889
กำไรสุทธิ	2,820	2,265	2,075	2,820	2,265	2,075
กำไรต่อหุ้น [บาท]	0.46	0.37	0.34	0.46	0.37	0.34
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.62%	4.78%	4.63%	5.10%	5.24%	5.12%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้	53.74%	59.93%	53.37%	56.19%	62.02%	56.01%

นอกจากนั้นธนาคารและบริษัทย่อยได้นำนโยบายการบัญชีฉบับใหม่เกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงาน มาใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยถือปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 19 ผลประโยชน์พนักงาน ธนาคารและบริษัทย่อยนำมาตราฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวมาใช้ โดยปรับปรุงผลกระทบกับกำไรสะสม ณ วันต้นปี 2554 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,793 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงครั้งนี้ส่งผลทำให้งบการเงินของธนาคารและบริษัทย่อยสามารถเปรียบเทียบได้กับงบการเงินที่ใช้โดยธนาคารต่างประเทศส่วนมาก

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลงจาก		เปลี่ยนแปลงจาก	
	1/2554	4/2553	1/2253	ไตรมาส 4/2553		ไตรมาส 1/2553	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	12,876	12,382	11,447	494	4.0	1,429	12.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,685	3,251	2,970	434	13.3	715	24.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,191	9,131	8,477	60	0.7	714	8.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,340	3,348	3,217	(8)	(0.2)	123	3.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	822	826	783	(4)	(0.5)	39	5.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,518	2,522	2,434	(4)	(0.2)	84	3.5
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	1,813	2,207	1,486	(394)	(17.9)	327	22.0
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	6,887	7,975	6,252	(1,088)	(13.6)	635	10.2
กำไรจากการดำเนินงาน	6,635	5,885	6,145	750	12.7	490	8.0
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการซื้อขายค่า	2,750	3,156	3,181	(406)	(12.9)	(431)	(13.5)
ภาษีเงินได้	1,065	464	889	601	129.5	176	19.8
กำไรสุทธิ	2,820	2,265	2,075	555	24.5	745	35.9
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	(257)	(475)	54	218	45.9	(311)	(575.9)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	2,563	1,790	2,129	773	43.2	434	20.4
การแบ่งปันกำไรสุทธิ							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	2,808	2,261	2,070	547	24.2	738	35.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12	4	5	8	200.0	7	140.0
กำไรสุทธิ	2,820	2,265	2,075	555	24.5	745	35.9
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	2,551	1,786	2,124	765	42.8	427	20.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	12	4	5	8	200.0	7	140.0
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	2,563	1,790	2,129	773	43.2	434	20.4
กำไรต่อหุ้น [บาท]	0.46	0.37	0.34	0.09	24.3	0.12	35.3



ในไตรมาส 1/2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียและภาษีเงินได้ จำนวน 6,635 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 490 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 และในไตรมาสนี้ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญเสียและขาดทุนจากการด้อยค่าอีกจำนวน 2,750 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสีย ซึ่งหลังหักภาษีเงินได้จำนวน 1,065 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2554 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 2,820 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 35.9

ในไตรมาส 1/2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญเสียและขาดทุนจากการด้อยค่าและภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 750 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.7 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน และมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 555 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.5 ปัจจัยหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นลดลงร้อยละ 13.6 สุทธิด้วยรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมที่ลดลงร้อยละ 17.9

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลงจาก	
	31 มี.ค. 54	31 ธ.ค. 53	31 ธ.ค. 53	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	870,410	869,834	576	0.1
เงินให้สินเชื่อ*	658,148	648,960	9,188	1.4
เงินรับฝาก	572,270	576,479	(4,209)	(0.7)
หนี้สิน	770,474	770,730	(256)	(0.0)
ส่วนของผู้อื้อหนี้	99,936	99,104	832	0.8

*เงินให้สินเชื่อสุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 870,410 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 576 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 9,188 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 10,317 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 สุทธิด้วยสิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์ภายใต้ธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชนที่ลดลงจำนวน 8,718 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.3 และเงินลงทุนสุทธิที่ลดลงจำนวน 8,253 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5

หนี้สินรวมมีจำนวน 770,474 ล้านบาท ลดลงจำนวน 256 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 10,054 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.0 ภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์ภายใต้ธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชนลดลงจำนวน 8,718 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.3 และเงินรับฝากลดลงจำนวน 4,209 หรือร้อยละ 0.7 สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเงินและเงินกู้ยืมจำนวน 18,489 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6

ส่วนของผู้อื้อหนี้มีจำนวน 99,936 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 832 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สาเหตุหลักเกิดจากกำไรสุทธิในส่วนของผู้อื้อหนี้ของธนาคารจำนวน 2,820 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2554 สุทธิด้วยการปรับปรุงประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1,793 ล้านบาท

2. ผลประกอบการ

2.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

งบการเงินรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลงจาก		เปลี่ยนแปลงจาก	
	1/2554	4/2553	1/2553	ไตรมาส 4/2553		ไตรมาส 1/2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย							
เงินให้สินเชื่อ	8,373	8,093	7,713	280	3.5	660	8.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	543	414	183	129	31.2	360	196.7
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	3,565	3,399	3,174	166	4.9	391	12.3
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	25	39	18	(14)	(35.9)	7	38.9
เงินลงทุนในตราสารหนี้	370	437	359	(67)	(15.3)	11	3.1
รวมรายได้ดอกเบี้ย	12,876	12,382	11,447	494	4.0	1,429	12.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย							
เงินรับฝาก	1,777	1,548	1,334	229	14.8	443	33.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	358	154	124	204	132.5	234	188.7
เงินกู้ยืม	974	989	992	(15)	(1.5)	(18)	(1.8)
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	575	559	519	16	2.9	56	10.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอื่น	1	1	1	0	0.0	0	0.0
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,685	3,251	2,970	434	13.3	715	24.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,191	9,131	8,477	60	0.7	714	8.4
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	4.62%	4.78%	4.63%				
ผลตอบแทนของสินทรัพย์	6.48%	6.48%	6.26%				
ต้นทุนทางการเงิน	2.05%	1.88%	1.79%				

สำหรับไตรมาส 1/2554 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 9,191 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 714 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ สินเชื่อให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณธุรกรรมโดยเฉลี่ยสูงขึ้นและอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553

รายได้ดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2554 มีจำนวน 12,876 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 1,429 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.5 สาเหตุหลักเกิดจาก

- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 660 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและปริมาณธุรกรรมโดยเฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้น
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 360 ล้านบาท หรือร้อยละ 196.7 สาเหตุหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 391 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.3 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณธุรกรรมโดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2554 มีจำนวน 3,685 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 715 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.1 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553 ปัจจัยหลักเกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 443 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.2 ซึ่งเป็นผลจากปริมาณเงินรับฝากโดยเฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยของเงินรับฝากที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 234 ล้านบาท หรือร้อยละ 188.7 สาเหตุหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิสำหรับไตรมาส 1/2554 เพิ่มขึ้นจำนวน 60 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.7 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ สินเชื่อให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน และจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ปรับเพิ่มขึ้น สุทธิค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ปรับเพิ่มขึ้น

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2553

รายได้ดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2554 เพิ่มขึ้นจำนวน 494 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 สาเหตุหลักเกิดจาก

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 280 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.5 เนื่องจากปริมาณธุรกรรมที่สูงขึ้น
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 129 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.2 สาเหตุหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นและจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรมการซื้อขายพันธบัตร (primary dealer)

- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 166 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น

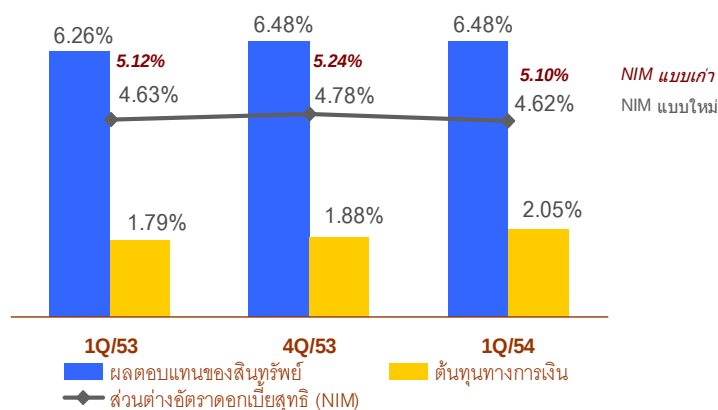
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 1/2554 เพิ่มขึ้นจำนวน 434 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.3 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2553 ปัจจัยหลักเกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 229 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.8 ซึ่งเป็นผลจากอัตราดอกเบี้ยของเงินรับฝากเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด และเกิดจากปริมาณเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นในระหว่างไตรมาส 4/2553 ซึ่งมีผลให้มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเต็มจำนวนในงวดปัจจุบัน
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 204 ล้านบาท หรือร้อยละ 132.5 สาเหตุหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) สำหรับไตรมาส 1/2554 อยู่ที่ร้อยละ 4.6 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 4/2553 ปัจจัยสำคัญของการลดลงเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากและตัวแลกเปลี่ยนซึ่งเป็นไปตามทิศทางเดียวกันกับตลาด และระดับปริมาณธุรกรรมการซื้อขายพันธบัตร (Primary dealer) ที่ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิค่อนข้างต่ำ สำหรับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิจากไตรมาส 1/2553 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อการเคหะและสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)

งบการเงินรวม



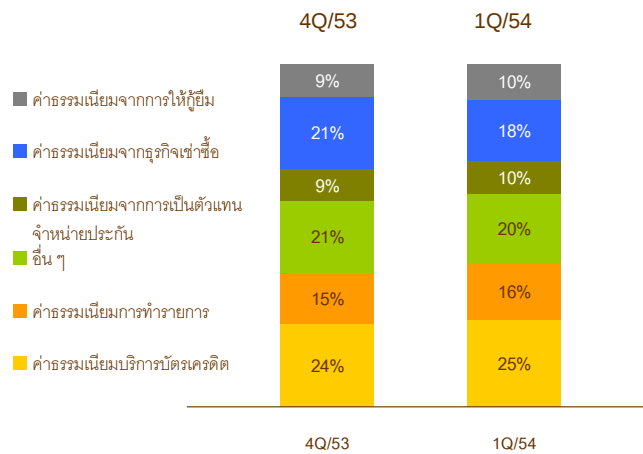
	ม.ค. 53	มี.ค.53	มิ.ย. 53	ก.ค. 53	ก.ย. 53	ธ.ค. 53	ม.ค. 54	มี.ค. 54
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	1.25%	1.25%	1.25%	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม ของธนาคาร	6.25%	6.25%	6.25%	6.375%	6.375%	6.50%	6.75%	7.00%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ประจำ								
3 เดือน	0.75%	0.75%	0.75%	0.875%	1.05%	1.125-1.30%	1.25-1.40%	1.40-1.70%
6 เดือน	0.75%	0.75%	0.75%	1.10%	1.20-1.30%	1.10-1.55%	1.55-1.675%	1.65-1.90%
12 เดือน	1.00-1.50%	0.75%	0.75%	1.10-1.20%	1.35-1.50%	1.45-1.70%	1.65-1.85%	2.00%

2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

งบการเงินรวม	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลงจาก		เปลี่ยนแปลงจาก	
	1/2554	4/2553	1/2553	ไตรมาส 4/2553		ไตรมาส 1/2553	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	13	13	14	0	0.0	(1)	(7.1)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น	3,327	3,335	3,203	(8)	(0.2)	124	3.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,340	3,348	3,217	(8)	(0.2)	123	3.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	822	826	783	(4)	(0.5)	39	5.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,518	2,522	2,434	(4)	(0.2)	84	3.5

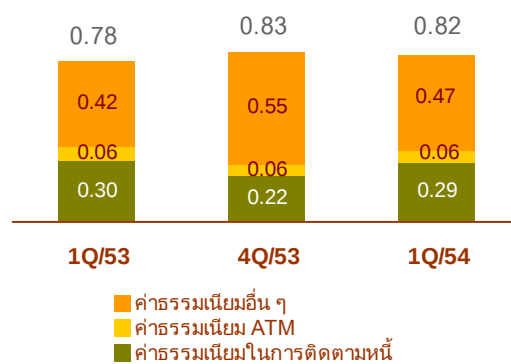
โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ

งบการเงินรวม



โครงสร้างค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ

งบการเงินรวม
(พันล้านบาท)



เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553

รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิมีจำนวน 2,518 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 84 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.5 ปัจจัยหลักมีดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 123 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.8 สาเหตุหลักเกิดจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกัน (Bancassurance)
- ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.0 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนของธุรกรรมบัตรเครดิต

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2553

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงเล็กน้อยเพียงจำนวน 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.2 ปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 8 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายการที่เกี่ยวข้องกับเงินให้สินเชื่อ สุทธิด้วยค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการที่ลดลงจำนวน 4 ล้านบาท

2.3 รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม

งบการเงินรวม	ไตรมาส			เปลี่ยนแปลงจาก		เปลี่ยนแปลงจาก	
	1/2554	4/2553	1/2553	ไตรมาส 4/2553	ไตรมาส 1/2553	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและ							
ปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	266	878	169	(612)	(69.7)	97	57.4
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	180	19	47	161	847.4	133	283.0
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน							
ตามวิธีส่วนได้เสีย	6	60	38	(54)	(90.0)	(32)	(84.2)
ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิของ							
บริษัทย่อยที่สูงกว่าต้นทุน	0	544	(24)	(544)	(100.0)	24	100.0
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	1,360	706	1,256	654	92.6	104	8.3
รวมรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	1,812	2,207	1,486	(395)	(17.9)	326	21.9

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553

รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมมีจำนวน 1,812 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 326 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.9 โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 133 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากขายเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 62 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 49 ล้านบาท
- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 104 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.3 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากทรัพย์สินรอการขาย

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2553

รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมมลดลงจำนวน 395 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.9 ซึ่งปัจจัยหลักมีดังนี้

- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศลดลงจำนวน 612 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรจากการขาย CDOs จำนวน 677 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2553
- ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิของบริษัทย่อยที่สูงกว่าต้นทุนลดลงจำนวน 544 ล้านบาท เนื่องจากมีการบันทึกรายการนี้ในไตรมาส 4/2553 ซึ่งเป็นผลมาจากการซื้อกิจการ GE Money Thailand
- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 161 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 119 ล้านบาท และเงินลงทุนทั่วไปจำนวน 49 ล้านบาท
- รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 654 ล้านบาท หรือร้อยละ 92.6 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากทรัพย์สินรอการขายจำนวน 144 ล้านบาท และรายได้หนี้สูญรับคืนจากธุรกิจสินเชื่อรถยนต์และธุรกิจบัตรเครดิตจำนวน 442 ล้านบาท

2.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2554	ไตรมาส 4/2553	ไตรมาส 1/2553	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 4/2553		เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 1/2553	
				ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,873	3,274	2,789	(401)	(12.2)	84	3.0
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,263	1,110	1,117	153	13.8	146	13.1
ค่าภาษีอากร	408	403	369	5	1.2	39	10.6
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	7	6	0	0.0	1	16.7
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,336	3,181	1,971	(845)	(26.6)	365	18.5
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	6,887	7,975	6,252	(1,088)	(13.6)	635	10.2

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2553

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นมีจำนวน 6,887 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 635 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.2 สาเหตุหลักเกิดจาก

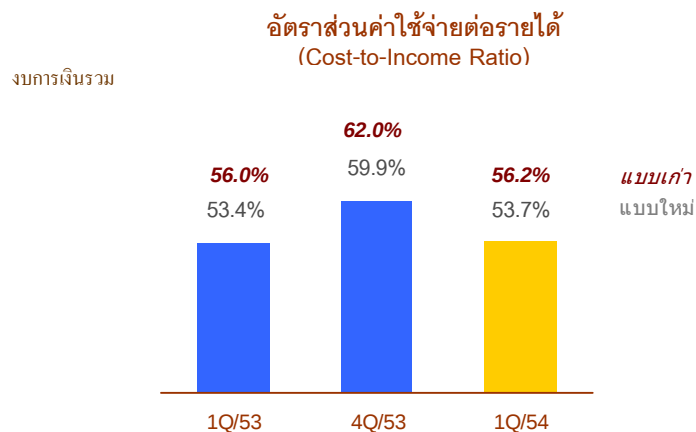
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 84 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการขึ้นเงินเดือนประจำปีและการให้สวัสดิการอื่นๆแก่พนักงาน สุทธิด้วยการลดลงของเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายโบนัส

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 146 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.1 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเสื่อมราคาของส่วนเกินทุนจากการตีราคาอาคารเพิ่มจำนวน 60 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 365 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.5 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าตัดจำหน่ายมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 456 ล้านบาท สหุติด้วยการตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่โอนไปบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย เป็นจำนวน 300 ล้านบาทที่รับรู้ในไตรมาส 1/2553

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2553

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นลดลงจำนวน 1,088 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.6 สาเหตุหลักเกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลงจำนวน 401 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายโบนัส
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงจำนวน 845 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.6 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ซึ่งเกิดขึ้นในไตรมาส 4/2553 เพื่อสนับสนุนการเร่งการขายฐานสินเชื่อ



ในไตรมาส 1/2554 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 59.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 53.7 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากในไตรมาส 4/2553 ธนาคารยังคงลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการควมรวมกิจการในค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโครงสร้างด้านเทคโนโลยี ขณะที่ค่าใช้จ่ายโฆษณาและส่งเสริมการขายกลับเข้าสู่ระดับปกติ

2.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และการขาดทุนจากการด้อยค่า

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2554	ไตรมาส 4/2553	ไตรมาส 1/2553	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2553		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2553	
				ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2,737	2,506	3,351	231	9.2	(614)	(18.3)
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	13	650	(170)	(637)	(98.0)	183	107.6
รวมหนี้สูญ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,750	3,156	3,181	(406)	(12.9)	(431)	(13.5)

ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 1/2554 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 2,750 ล้านบาท ลดลงจำนวน 406 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.9 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลงเป็นจำนวน 431 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.5 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากความเสถียรภาพในคุณภาพโดยรวมของสินเชื่อ นอกจากนี้การสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวยังคงเพิ่มความแข็งแกร่งของงบดุลของธนาคารอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 89 เป็นร้อยละ 92

3. ฐานะการเงินของธนาคาร

3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลงจาก	
	31 มี.ค. 54	31 ธ.ค. 53	31 ธ.ค. 53	ล้านบาท ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสด	19,367	22,461	(3,094)	(13.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	84,844	74,527	10,317	13.8
เงินลงทุนสุทธิ	70,107	78,360	(8,253)	(10.5)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	735	729	6	0.8
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	686,632	675,680	10,952	1.6
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,707	1,724	(17)	(1.0)
รายได้รอตัดบัญชี	(28,484)	(26,720)	(1,764)	(6.6)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(33,001)	(33,410)	409	1.2
ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(507)	(543)	36	6.6
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	13,460	14,727	(1,267)	(8.6)
สินทรัพย์อื่น	55,550	62,299	(6,749)	(10.8)
สินทรัพย์รวม	870,410	869,834	576	0.1
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	572,270	576,479	(4,209)	(0.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	33,708	43,762	(10,054)	(23.0)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	117,854	99,365	18,489	18.6
หนี้สินอื่น	46,642	51,124	(4,482)	(8.8)
หนี้สินรวม	770,474	770,730	(256)	(0.0)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	60,741	60,741	0	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม	20,306	19,225	1,081	5.6
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น	18,889	19,138	(249)	(1.3)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	99,936	99,104	832	0.8
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	870,410	869,834	576	0.1

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 870,410 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 576 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อสุทธิและรายได้รอตัดบัญชีจำนวน 9,188 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 10,317 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการทำธุรกรรมซื้อคืนกับ ธปท. (Bilateral Repo) สุทธิด้วยการลดลงของสิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์ภายใต้ธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชนจำนวน 8,718 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.3 และการลดลงของเงินลงทุนสุทธิจำนวน 8,253 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5 เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาล

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 770,474 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 256 ล้านบาท จากวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ปัจจัยหลักเกิดจากการลดลงของธุรกรรมซื้อคืนภาคเอกชน (Private Repo) จำนวน 16,280 ล้านบาท และการลดลงของเงินรับฝากจำนวน 4,209 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 และการลดลงของหนี้สินอื่นจำนวน 4,482 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.8 สุทธิด้วยตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 18,489 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 จากการออกโครงการเงินกู้ยืม และการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 6,949 ล้านบาท

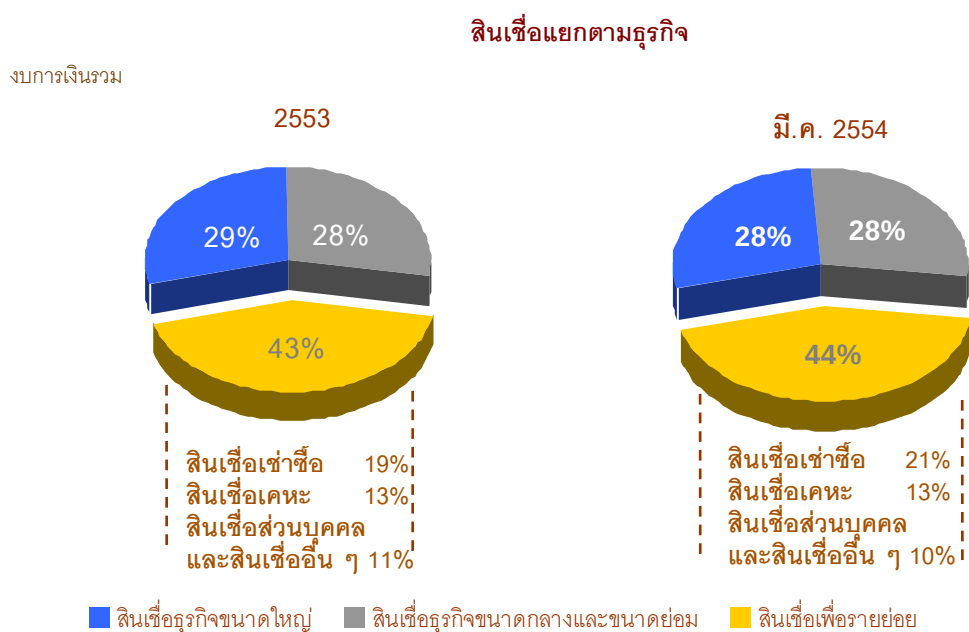
ส่วนของผู้อื้อหุ้นจำนวน 99,936 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 832 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในส่วนของผู้อื้อหุ้นของธนาคารจำนวน 2,820 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2554 สุทธิด้วยการปรับปรุงประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานจำนวน 1,793 ล้านบาท

3.2 เงินให้สินเชื่อ

3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

งบการเงิน	ณ วันที่ 31 มี.ค. 54	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 53	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 53	
			ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)	187,660	190,046	(2,386)	(1.3)
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)	180,985	180,104	881	0.5
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	289,503	278,810	10,693	3.8
-สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)	136,509	126,444	10,065	8.0
- สินเชื่อเคหะ (Housing)	86,124	82,280	3,844	4.7
- สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่นๆ (Personal & others)	66,870	70,086	(3,216)	(4.6)
Total	658,148	648,960	9,188	1.4

เงินให้สินเชื่อรวมเพิ่มขึ้น จากจำนวน 648,960 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มาอยู่ที่จำนวน 658,148 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.4 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีคุณภาพจำนวน 10,880 ล้านบาท ซึ่งปัจจัยหลักเกิดจากสินเชื่อเช่าซื้อทรัพย์สิน ซึ่งเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 8.0 จากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่สินเชื่อเคหะเติบโตร้อยละ 4.7 ในไตรมาสนี้ สินเชื่อส่วนบุคคลและยอดสินเชื่อบัตรเครดิตลดลงน้อยกว่าฤดูกาลปกติหลังจากที่มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในไตรมาสที่ผ่านมา



3.2.1 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย: ล้านบาท

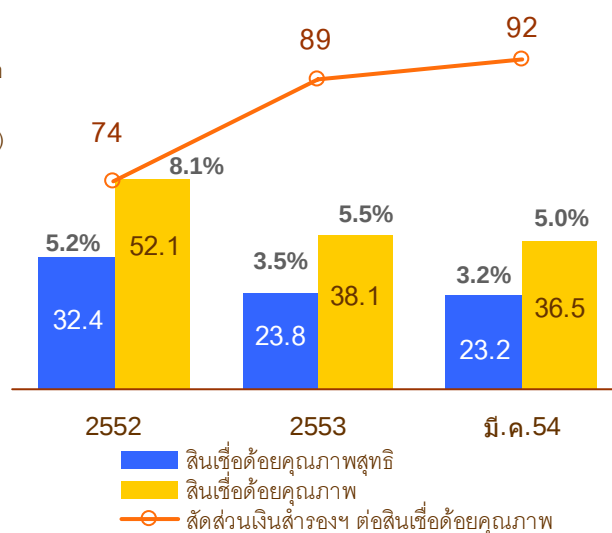
งบการเงินรวม	31 มี.ค. 54		31 ธ.ค. 53		เปลี่ยนแปลง	
	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อ และดอกเบี้ย ค้างรับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.	เงินให้ สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้าง รับ	สำรองตาม เกณฑ์ ธปท.
จัดชั้นปกติ	596,699	5,456	586,356	5,257	10,343	199
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	25,372	1,228	24,864	1,170	508	58
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	9,726	5,880	10,104	5,564	(378)	316
จัดชั้นสงสัย	5,381	1,319	4,897	1,268	484	51
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	21,468	6,024	23,269	7,485	(1,801)	(1,461)
รวมสำรองตามเกณฑ์ ธปท.	658,646	19,907	649,490	20,744	9,156	(837)
บวก(หัก) ค่านายหน้าจ่ายรอดัด บัญชี	1,209		1,194		15	
สำรองส่วนเกิน		13,094		12,666		428
รวม	659,855	33,001	650,684	33,410	9,171	(409)

สินเชื่อด้อยคุณภาพ

งบการเงินรวม	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลงจาก	
	31 มี.ค. 53	31 ธ.ค. 53	31 ธ.ค. 53	ล้านบาท ร้อยละ
สินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิ	23,228	23,832	(604)	(2.5)
สินเชื่อด้อยคุณภาพ	36,457	38,149	(1,692)	(4.4)
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญและ การปรับโครงสร้างหนี้	33,552	33,988	(436)	(1.3)
สัดส่วนเงินสำรอง	92.0%	89.1%	2.9%	3.3
สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	20,458	21,322	(864)	(4.1)
สัดส่วนเงินสำรองที่เกินต่อสำรอง				
ตามเกณฑ์ ธปท.	164.0%	159.4%	4.6%	2.9

สินเชื่อด้อยคุณภาพและสัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ

งบการเงินรวม

อัตราส่วนเงินสำรองต่อ
สินเชื่อด้อยคุณภาพ
(Coverage Ratio) (%)สินเชื่อด้อยคุณภาพ
(NPL) (พันล้านบาท)

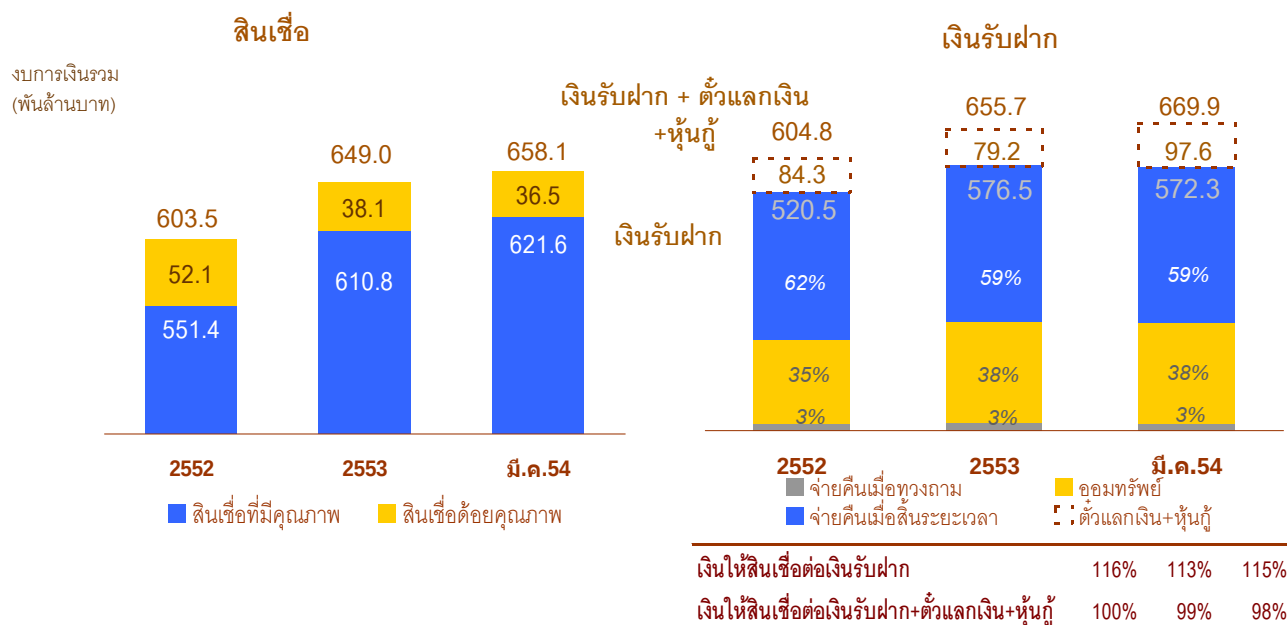
สืบเนื่องจากการควบคุมคุณภาพของสินทรัพย์อย่างเข้มงวดส่งผลให้ สินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงและเงินตั้งสำรองเพิ่มขึ้นสูงกว่าที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 สินเชื่อด้อยคุณภาพรวมลดลงจำนวน 1,692 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.4 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ขณะที่สำรองส่วนเกินได้เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 13,094 ล้านบาท จากจำนวน 12,666 ล้านบาท สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 89 มาเป็นร้อยละ 92 ในขณะที่สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 164 .0 จากระดับร้อยละ 159.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

3.3 เงินรับฝาก

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 54	31 ธ.ค. 53	เปลี่ยนแปลง		โครงสร้างเงินฝาก	
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	ล้านบาท	ร้อยละ	31 มี.ค. 54	31 ธ.ค. 53
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	16,027	18,129	(2,102)	(11.6)	2.80	3.14
ออมทรัพย์	219,160	219,464	(304)	(0.1)	38.30	38.07
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	337,083	338,886	(1,803)	(0.5)	58.90	58.79
ไม่ถึงหกเดือน	90,013	95,395	(5,382)	(5.6)	15.73	16.55
6 เดือน ไม่ถึงหนึ่งปี	111,400	106,666	4,734	4.4	19.47	18.50
หนึ่งปีขึ้นไป	135,670	136,825	(1,155)	(0.8)	23.71	23.73
รวม	572,270	576,479	(4,209)	(0.7)	100.00	100.00

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 เงินทุนโดยรวมของธนาคาร ประกอบด้วยเงินรับฝาก ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 14,280 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 จากเดือนธันวาคม 2553 ส่งผลทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ลดลงมาที่ร้อยละ 98 เงินรับฝากจำนวน 572,270 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4,209 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ในไตรมาส 1/2554 หุ้นกู้ที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงซึ่งครบกำหนดแล้วได้ถูกทดแทนด้วยตัวสัญญาใช้เงินที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า



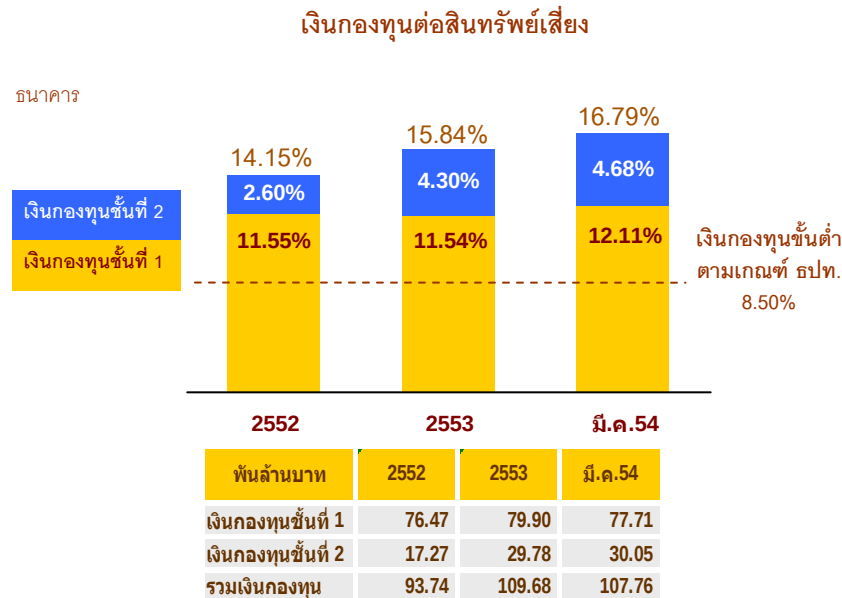
3.4 รายการนอกงบดุล

งานการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 54	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 53	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 53	
			ล้านบาท	ร้อยละ
การรับอวัลต์เงินและ				
การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	2,848	3,929	(1,081)	(27.5)
ภาระตามตัวแลกเงินค่าสินค้าเข้า				
ที่ยังไม่ครบกำหนด	1,257	1,202	55	4.6
เล็ดเตอร์ออฟเครดิต	7,257	8,126	(869)	(10.7)
ภาระผูกพันอื่น	401,971	387,164	14,807	3.8
รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น	413,333	400,421	12,912	3.2

รายการนอกงบดุลของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีจำนวน 413,333 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 12,912 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.2 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันอื่นจำนวน 14,807 ล้านบาท ซึ่งส่งผลมาจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมซื้อขายอนุพันธ์ทางการเงินจำนวน 11,767 ล้านบาท และ เงินเบิกเกินบัญชีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 2,267 ล้านบาท

3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ธนาคาร มีเงินกองทุนจำนวน 107,757 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.8 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 12.1 ภายใต้หลักเกณฑ์ของ Basel II



4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออันได้แก่ มูตส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส, สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ และ ฟิทช์ เรตติ้งส์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีรายละเอียดดังนี้

สถาบันจัดอันดับ มูตส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

ระยะยาว	Baa2
ระยะสั้น	Prime-2

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

ระยะยาว-หุ้นกู้	Baa2
ระยะยาว-ตราสารหนี้ค้ำยสิทธิ	Ba2
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	มีเสถียรภาพ

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

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