



คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)  
สำหรับไตรมาสและปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email : [irgroup@krungsri.com](mailto:irgroup@krungsri.com)

โทรศัพท์ : +66 2 296-2977

โทรสาร : +66 2 683-1341

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)

### 1. สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ประกาศผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งในไตรมาส 4/2553 และสำหรับปี 2553 โดยธนาคารและบริษัทย่อยได้รายงานผลประกอบการโดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

- **กำไรจากการดำเนินงาน:**

ไตรมาส 4/2553 : จำนวน 5,885 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2552 และลดลงร้อยละ 9.4 จากไตรมาส 3/2553

ปี 2553 : จำนวน 24,731 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 34.6 จากยอด ณ สิ้นปี 2552

- **กำไรสุทธิ:**

ไตรมาส 4/2553 : จำนวน 2,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.9 เปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2552 และลดลงร้อยละ 3.2 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553

ปี 2553 : จำนวน 8,816 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.4 จากยอด ณ สิ้นปี 2552

- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM):** แข็งแกร่งอยู่ที่ระดับสูงกว่าร้อยละ 5

- **รายได้ที่มีให้ดอกเบี้ย:** เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.5 และร้อยละ 40.9 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2552 และปี 2552 ตามลำดับ

- **การเติบโตของสินเชื่อที่มีคุณภาพ:** เพิ่มขึ้น 60,588 ล้านบาท จากยอด ณ สิ้นปี 2552

- **เงินฝาก:** ขยายตัวเพิ่มขึ้น 55,964 ล้านบาท จากยอด ณ สิ้นปี 2552

- **คุณภาพสินทรัพย์:** สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 74 ณ สิ้นปี 2552 มาอยู่ที่ระดับร้อยละ 89

- **ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ :** ส่วนเกินค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น โดยส่วนเกินค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 12,666 ล้านบาท หรือสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยร้อยละ 159.4

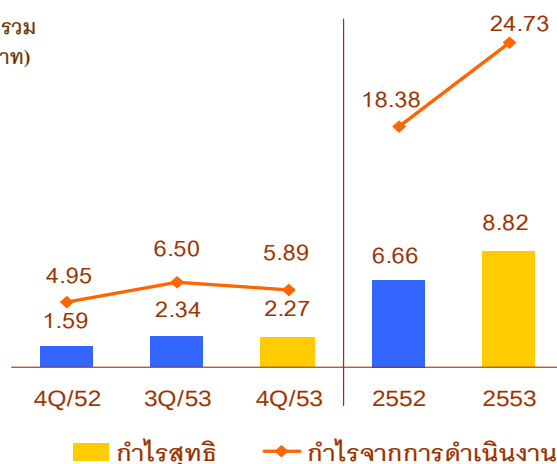
- **สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPLs):** ลดลงจาก 52,080 ล้านบาท มาอยู่ที่ระดับ 38,149 ล้านบาท จากความสำเร็จในการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพจำนวน 12,775 ล้านบาท ในเดือนกันยายน และ ธันวาคม

- **อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง:** เพิ่มขึ้น จากระดับ 14.2 เป็น ร้อยละ 15.8

| งบกำไรขาดทุนรวม                        | ไตรมาส        | ไตรมาส       | ไตรมาส       | เปลี่ยนแปลง      |              | เปลี่ยนแปลง      |             |
|----------------------------------------|---------------|--------------|--------------|------------------|--------------|------------------|-------------|
|                                        | 4/2553        | 3/2553       | 4/2552       | จากไตรมาส 3/2553 |              | จากไตรมาส 4/2552 |             |
|                                        |               |              |              | ล้านบาท          | %            | ล้านบาท          | %           |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล             | 12,717        | 12,436       | 10,818       | 281              | 2.3          | 1,898            | 17.5        |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                     | 2,692         | 2,867        | 2,486        | (175)            | (6.1)        | 206              | 8.3         |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ</b> | <b>10,024</b> | <b>9,568</b> | <b>8,332</b> | <b>456</b>       | <b>4.8</b>   | <b>1,692</b>     | <b>20.3</b> |
| รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย                 | 5,470         | 4,949        | 3,760        | 521              | 10.5         | 1,710            | 45.5        |
| ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย             | 9,610         | 8,020        | 7,146        | 1,590            | 19.8         | 2,464            | 34.5        |
| <b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>             | <b>5,885</b>  | <b>6,497</b> | <b>4,947</b> | <b>(612)</b>     | <b>(9.4)</b> | <b>938</b>       | <b>19.0</b> |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ               | 2,506         | 3,161        | 2,625        | (654)            | (20.7)       | (119)            | (4.5)       |
| ขาดทุน(กำไร)จากการปรับโครงสร้างหนี้    | 650           | (13)         | 540          | 663              | nm           | 110              | 20.4        |
| ภาษีเงินได้                            | 464           | 1,009        | 197          | (546)            | (54.1)       | 267              | 135.3       |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                       | <b>2,265</b>  | <b>2,339</b> | <b>1,585</b> | <b>(75)</b>      | <b>(3.2)</b> | <b>680</b>       | <b>42.9</b> |
| การแบ่งปันกำไร                         |               |              |              |                  |              |                  |             |
| ส่วนที่เป็นของธนาคาร                   | 2,261         | 2,331        | 1,592        | (71)             | (3.0)        | 669              | 42.0        |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย              | 4             | 8            | (7)          | (4)              | (49.5)       | 11               | 157.9       |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                       | <b>2,265</b>  | <b>2,339</b> | <b>1,585</b> | <b>(75)</b>      | <b>(3.2)</b> | <b>680</b>       | <b>42.9</b> |
| <b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>    | <b>0.37</b>   | <b>0.38</b>  | <b>0.26</b>  | <b>(0.01)</b>    | <b>(3.0)</b> | <b>0.11</b>      | <b>43.1</b> |

| งบกำไรขาดทุนรวม                        | ปี 2553       | ปี 2552       | เปลี่ยนแปลง  |             |
|----------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                        |               |               | ล้านบาท      | %           |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล             | 48,728        | 39,457        | 9,270        | 23.5        |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                     | 10,492        | 11,040        | (548)        | (5.0)       |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ</b> | <b>38,235</b> | <b>28,417</b> | <b>9,818</b> | <b>34.6</b> |
| รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย                 | 19,336        | 13,724        | 5,612        | 40.9        |
| ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย             | 32,840        | 23,764        | 9,076        | 38.2        |
| <b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>             | <b>24,731</b> | <b>18,377</b> | <b>6,354</b> | <b>34.6</b> |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ               | 11,425        | 9,129         | 2,296        | 25.2        |
| ขาดทุน(กำไร)จากการปรับโครงสร้างหนี้    | 966           | 1,087         | (121)        | (11.2)      |
| ภาษีเงินได้                            | 3,524         | 1,504         | 2,020        | 134.3       |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                       | <b>8,816</b>  | <b>6,657</b>  | <b>2,159</b> | <b>32.4</b> |
| การแบ่งปันกำไร                         |               |               |              |             |
| ส่วนที่เป็นของธนาคาร                   | 8,793         | 6,659         | 2,134        | 32.0        |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย              | 23            | (2)           | 25           | nm          |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                       | <b>8,816</b>  | <b>6,657</b>  | <b>2,159</b> | <b>32.4</b> |
| <b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)</b>    | <b>1.45</b>   | <b>1.10</b>   | <b>0.35</b>  | <b>31.8</b> |

## กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

งบการเงินรวม  
(พันล้านบาท)

ในไตรมาส 4 /2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและภาษีเงินได้ จำนวน 5,885 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 938 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.0 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2552 ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 และรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.5 ขณะที่ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.5 ขณะเดียวกันธนาคารได้พิจารณาเพิ่มความแข็งแกร่งของจำนวนเงินสำรอง โดยในไตรมาสที่ธนาคารและบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3,156 ล้านบาท หลังหักจำนวนสำรองดังกล่าวและภาษีเงินได้จำนวน 464 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2553 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 2,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 42.9

ในไตรมาส 4/2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและภาษีเงินได้ ลดลงเป็นจำนวน 612 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.4 และมีกำไรสุทธิลดลง 75 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.2 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 สุทธิด้วยรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและภาษีเงินได้ จำนวน 24,731 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,354 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.6 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ และรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.6 และ 40.9 ตามลำดับ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.2 เมื่อหักสำรองค่าเผื่อนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 12,391 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 3,524 ล้านบาท ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 8,816 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,159 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.4 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

| งบการเงินรวม      | ณ วันที่   | ณ วันที่   | ณ วันที่   | เปลี่ยนแปลงจาก ก.ย.53 |     | เปลี่ยนแปลงจาก ธ.ค.52 |      |
|-------------------|------------|------------|------------|-----------------------|-----|-----------------------|------|
|                   | 31 ธ.ค. 53 | 30 ก.ย. 53 | 31 ธ.ค. 52 | ล้านบาท               | %   | ล้านบาท               | %    |
| สินทรัพย์รวม      | 869,275    | 803,472    | 780,132    | 65,803                | 8.2 | 89,143                | 11.4 |
| เงินให้สินเชื่อ   | 650,165    | 611,441    | 603,508    | 38,725                | 6.3 | 46,657                | 7.7  |
| เงินรับฝาก        | 576,479    | 530,983    | 520,515    | 45,496                | 8.6 | 55,964                | 10.8 |
| หนี้สิน           | 770,171    | 706,224    | 687,547    | 63,947                | 9.1 | 82,624                | 12.0 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 99,104     | 97,248     | 92,585     | 1,856                 | 1.9 | 6,519                 | 7.0  |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 869,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65,803 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 สาเหตุหลักเกิดจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้น 9,099 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 และเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 38,725 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 89,143 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.4 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 19,660 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.6 และเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น 46,657 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7

หนี้สินรวมมีจำนวน 770,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63,947 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 23,099 ล้านบาท หรือร้อยละ 111.7 และเงินรับฝากเพิ่มขึ้น 45,496 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 82,624 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.0 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากจำนวน 55,964 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้น 8,245 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.2 และหนี้สินภายใต้หลักประกันที่ต้องส่งคืนแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 6,257 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.3

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 99,104 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,856 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.9 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 สาเหตุหลักเกิดจากการกำไรสุทธิสำหรับไตรมาสที่ 4/ 2553 จำนวน 2,265 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 6,519 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิสำหรับปี 2553 จำนวน 8,816 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายจำนวน 2,430 ล้านบาท

## 2. ผลประกอบการ

### 2.1 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

| งบการเงินรวม                           | ไตรมาส        | ไตรมาส        | ไตรมาส        | เปลี่ยนแปลง      |                  | เปลี่ยนแปลง      |                  |
|----------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                        | 4/2553        | 3/2553        | 4/2552        | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 |
|                                        |               |               |               | ล้านบาท          | %                | ล้านบาท          | %                |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>      |               |               |               |                  |                  |                  |                  |
| เงินให้สินเชื่อ                        | 8,147         | 8,042         | 7,041         | 105              | 1.3              | 1,107            | 15.7             |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน         | 414           | 305           | 85            | 108              | 35.5             | 328              | 384.8            |
| การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน   | 3,622         | 3,436         | 3,250         | 186              | 5.4              | 372              | 11.4             |
| เงินลงทุน                              | 534           | 652           | 442           | (118)            | (18.1)           | 92               | 20.7             |
| <b>รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>   | <b>12,717</b> | <b>12,436</b> | <b>10,818</b> | <b>281</b>       | <b>2.3</b>       | <b>1,898</b>     | <b>17.5</b>      |
| <b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>              |               |               |               |                  |                  |                  |                  |
| เงินรับฝาก                             | 1,548         | 1,446         | 1,348         | 102              | 7.0              | 200              | 14.9             |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน         | 155           | 285           | 180           | (131)            | (45.7)           | (25)             | (13.8)           |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น                     | 392           | 457           | 342           | (65)             | (14.2)           | 49               | 14.4             |
| เงินกู้ยืมระยะยาว                      | 597           | 679           | 616           | (81)             | (12.0)           | (19)             | (3.0)            |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>           | <b>2,692</b>  | <b>2,867</b>  | <b>2,486</b>  | <b>(175)</b>     | <b>(6.1)</b>     | <b>206</b>       | <b>8.3</b>       |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ</b> | <b>10,024</b> | <b>9,568</b>  | <b>8,332</b>  | <b>456</b>       | <b>4.8</b>       | <b>1,692</b>     | <b>20.3</b>      |
| ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ             | 5.24%         | 5.05%         | 4.71%         |                  |                  |                  |                  |
| ผลตอบแทนของสินทรัพย์                   | 6.65%         | 6.57%         | 6.11%         |                  |                  |                  |                  |
| ต้นทุนทางการเงิน                       | 1.55%         | 1.68%         | 1.55%         |                  |                  |                  |                  |

| งบการเงินรวม                         | ปี 2553 | ปี 2552 | เปลี่ยนแปลง |        |
|--------------------------------------|---------|---------|-------------|--------|
|                                      |         |         | ล้านบาท     | %      |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล           |         |         |             |        |
| เงินให้สินเชื่อ                      | 31,644  | 24,367  | 7,276       | 29.9   |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน       | 1,145   | 844     | 301         | 35.6   |
| การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน | 13,855  | 12,428  | 1,428       | 11.5   |
| เงินลงทุน                            | 2,084   | 1,818   | 266         | 14.6   |
| รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล        | 48,728  | 39,457  | 9,270       | 23.5   |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                   |         |         |             |        |
| เงินรับฝาก                           | 5,630   | 6,813   | (1,183)     | (17.4) |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน       | 723     | 392     | 331         | 84.6   |
| เงินกู้ยืมระยะสั้น                   | 1,600   | 971     | 630         | 64.9   |
| เงินกู้ยืมระยะยาว                    | 2,539   | 2,865   | (326)       | (11.4) |
| รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                | 10,492  | 11,040  | (548)       | (5.0)  |
| รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ      | 38,235  | 28,417  | 9,818       | 34.6   |
| ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ           | 5.07%   | 4.05%   |             |        |
| ผลตอบแทนของสินทรัพย์                 | 6.46%   | 5.62%   |             |        |
| ต้นทุนทางการเงิน                     | 1.53%   | 1.71%   |             |        |

สำหรับไตรมาส 4/2553 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 10,024 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,692 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ รายได้จากการให้เช่าซื้อรถยนต์ และรายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากเพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากปริมาณธุรกรรมและอัตราดอกเบี้ยของเงินรับฝากเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2552 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสำหรับไตรมาส 4/2553 มีจำนวน 12,717 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,898 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.5 สาเหตุหลักเกิดจาก

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ มีจำนวน 8,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,107 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.7 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น ปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และการรวมรายได้ดอกเบี้ยรับจากสินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิต ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการ GEMT เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2552
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 414 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 328 ล้านบาท หรือร้อยละ 384.8 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย
- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินมีจำนวน 3,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 372 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.4 ซึ่งเกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น โดยเฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 4/2553 มีจำนวน 2,692 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 206 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.3 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2552 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากจำนวน 1,548 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.9 ซึ่งเป็นผลจากอัตราดอกเบี้ยของเงินรับฝากเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด รวมถึงปริมาณธุรกรรมก็ปรับเพิ่มขึ้น

ในไตรมาสที่ 4/2553 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิมีจำนวน 10,024 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 456 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.8 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553 รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลในไตรมาส 4/2553 เพิ่มขึ้น 281 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2.3 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ มีจำนวนเพิ่มขึ้น 105 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรมของเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล และบัตรเครดิต สินเชื่อเช่าซื้อ และเงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวนเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.5 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และปริมาณธุรกรรม
- รายได้จากทำให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 186 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย และปริมาณธุรกรรม
- รายได้จากเงินลงทุนลดลง 118 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.1 เกิดจากการลดลงของรายได้เงินปันผลจากเงินลงทุนในตลาดทุน จำนวน 128 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 4/2553 มีจำนวน 2,692 ล้านบาท ลดลง 175 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.1 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวนลดลง 131 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.7 ส่วนใหญ่สืบเนื่องมาจากการลดลงของยอดคงเหลือ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นมีจำนวนลดลง 65 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของยอดคงเหลือของหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ครั้งที่ 5 ที่ไถ่ถอนก่อนครบกำหนด จำนวน 12,000 ล้านบาท และ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ จำนวน 8,206 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนในไตรมาส 4/2553 สุทธิด้วยหุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีที่มีการโอนย้ายมาจากหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิระยะยาว จำนวน 17,533 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวมีจำนวนลดลง 81 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.0 สาเหตุหลักเกิดจากการโอนย้ายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิระยะยาวที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในไตรมาส 4/2554 ไปเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 17,533 ล้านบาท ในเดือนธันวาคม 2553

ในขณะเดียวกัน ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 เกิดจากอัตราดอกเบี้ยของเงินรับฝากเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด และจากการออกโปรแกรมการรับฝากเงินสำหรับกลุ่มเป้าหมาย

### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยมี จำนวน 38,235 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,818 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.6 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น 9,270 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเข้าซื้อกิจการ GEMT เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2552 และดอกเบี้ยเงินฝากลดลง 548 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสำหรับปี 2553 มีจำนวน 48,728 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,270 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.5 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ มีจำนวน 31,644 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,276 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.9 ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล และบัตรเครดิต ซึ่งเป็นผลมาจากการเข้าซื้อกิจการ GEMT
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 1,145 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 301 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.6 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย และปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น
- รายได้ดอกเบี้ยจากการเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินมีจำนวน 13,855 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,428 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณธุรกรรม และอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้น
- รายได้จากเงินลงทุนมีจำนวน 2,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 266 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.6 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของยอดคงเหลือโดยเฉลี่ย

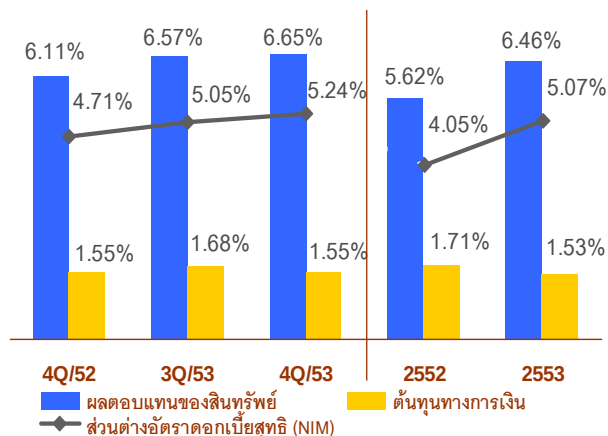
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับปี 2553 มีจำนวน 10,492 ล้านบาท ลดลง 548 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.0 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินรับฝาก มีจำนวน 5,630 ล้านบาท ลดลง 1,183 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.4 ซึ่งเป็นผลมาจากการอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากที่สูงในปี 2551 ที่ครบกำหนดระหว่างปี 2552 ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยในปี 2552 สูงกว่าปี 2553
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะสั้นมีจำนวน 1,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 630 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.9 สาเหตุหลักเกิดจากการโอนย้ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิระยะยาว ครั้งที่ 5 จำนวน 12,000 ล้านบาทเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นในเดือนกรกฎาคม 2553 ก่อนที่จะไถ่ถอนก่อนครบกำหนดในเดือนพฤศจิกายน 2553 ประกอบกับการเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยของตัวแลกเงินจำนวน 11,022 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ซึ่งโอนย้ายมาจากหุ้นกู้ระยะยาวจำนวน 21,887 ล้านบาท สุทธิด้วยการลดลงของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิจำนวน 26,923 ล้านบาท และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิอัตราดอกเบี้ยลอยตัวจำนวน 150 ล้านบาท หรือสุทธิ ซึ่งครบกำหนดชำระในเดือนพฤศจิกายน 2552
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวมีจำนวน 2,539 ล้านบาท ลดลง 326 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.4 สาเหตุหลักเกิดจากการโอนย้ายหุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 21,887 ล้านบาท ไปเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นในปี 2553 และการโอนย้ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิระยะยาว ครั้งที่ 5 ที่ไถ่ถอนก่อนครบกำหนดเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 12,000 ล้านบาทในเดือนกรกฎาคม 2553 สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิในเดือนมิถุนายน 2553 จำนวน 20,000 ล้านบาท และหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิของ AYCAL จำนวน 12,000 ล้านบาท ที่ออกจำหน่ายในเดือนกุมภาพันธ์ และเดือนพฤษภาคม 2553
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน จำนวน 723 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 331 ล้านบาท หรือร้อยละ 84.6 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) สำหรับไตรมาส 4/2553 อยู่ที่ระดับร้อยละ 5.24 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2553 และไตรมาส 4/2552 การเพิ่มขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิจากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการลดระดับปริมาณธุรกรรมการซื้อขายพันธบัตร (Primary dealer) ในสิ้นไตรมาส 4/2553 สำหรับการปรับเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนสาเหตุหลักเกิดจากการสภาวะอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นและจากการเข้าซื้อกิจการของ GEMT

### ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)

งบการเงินรวม



|                                         | ธ.ค. 52 | ม.ค. 53    | มี.ค. 53 | มิ.ย. 53 | ก.ค. 53    | ก.ย. 53    | ธ.ค. 53     |
|-----------------------------------------|---------|------------|----------|----------|------------|------------|-------------|
| อัตราดอกเบี้ยนโยบาย                     | 1.25%   | 1.25%      | 1.25%    | 1.25%    | 1.50%      | 1.75%      | 2.00%       |
| อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม<br>ของธนาคาร | 6.25%   | 6.25%      | 6.25%    | 6.25%    | 6.375%     | 6.375%     | 6.50%       |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ               |         |            |          |          |            |            |             |
| 3 เดือน                                 | 0.75%   | 0.75%      | 0.75%    | 0.75%    | 0.875%     | 1.05%      | 1.125-1.30% |
| 6 เดือน                                 | 0.75%   | 0.75%      | 0.75%    | 0.75%    | 1.10%      | 1.20-1.30% | 1.10-1.55%  |
| 12 เดือน                                | 1.00%   | 1.00-1.50% | 0.75%    | 0.75%    | 1.10-1.20% | 1.35-1.50% | 1.45-1.70%  |

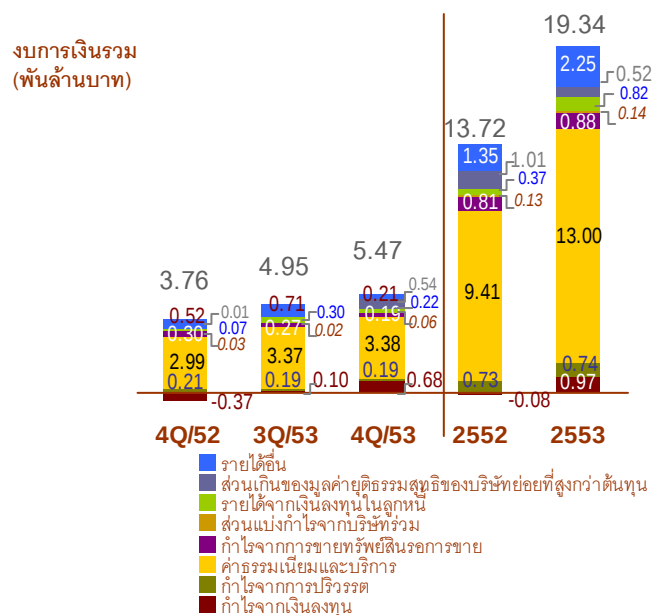


## 2.2 รายได้ที่มีโชดอกเบี้ย

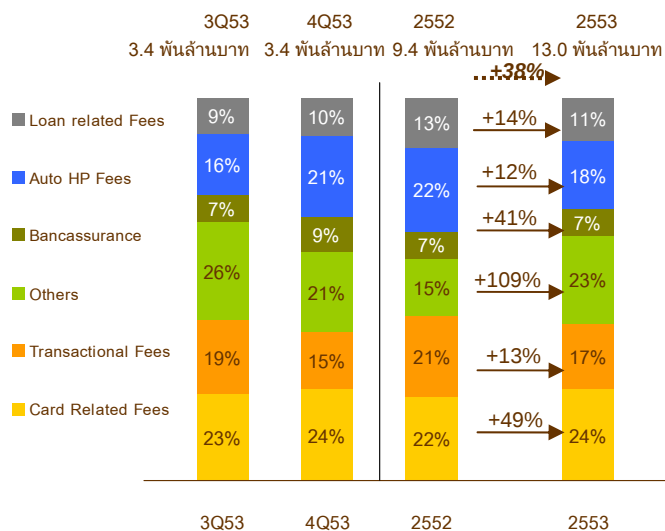
| งบการเงินรวม                      | ไตรมาส       | ไตรมาส       | ไตรมาส       | เปลี่ยนแปลง      |                  | เปลี่ยนแปลง      |                  |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                   | 4/2553       | 3/2553       | 4/2552       | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 |
|                                   |              |              |              | ล้านบาท          | %                | ล้านบาท          | %                |
| กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน          | 679          | 101          | (374)        | 578              | 571.7            | 1,053            | 281.7            |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม         | 60           | 18           | 34           | 42               | 227.6            | 27               | 79.2             |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ             |              |              |              |                  |                  |                  |                  |
| - การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน | 13           | 14           | 13           | (1)              | (5.4)            | (0)              | (3.2)            |
| - อื่นๆ                           | 3,368        | 3,352        | 2,978        | 16               | 0.5              | 390              | 13.1             |
| กำไรจากการปริวรรต                 | 192          | 187          | 209          | 4                | 2.3              | (17)             | (8.4)            |
| กำไรจากทรัพย์สินรอการขาย          | 192          | 268          | 304          | (76)             | (28.4)           | (112)            | (36.8)           |
| รายได้จากเงินลงทุนในลูกหนี้       | 216          | 301          | 70           | (85)             | (28.2)           | 146              | 208.1            |
| ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิของ |              |              |              |                  |                  |                  |                  |
| บริษัทย่อยที่สูงกว่าต้นทุน        | 544          | 0            | 10           | 544              | 100.0            | 534              | 5,506.1          |
| รายได้อื่น                        | 206          | 707          | 516          | (500)            | (70.8)           | (310)            | (60.0)           |
| <b>รวมรายได้ที่มีโชดอกเบี้ย</b>   | <b>5,470</b> | <b>4,949</b> | <b>3,760</b> | <b>521</b>       | <b>10.5</b>      | <b>1,710</b>     | <b>45.5</b>      |

| งบการเงินรวม                      | ปี 2553       | ปี 2552       | เปลี่ยนแปลง  |             |
|-----------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                   |               |               | ล้านบาท      | %           |
| กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุน          | 971           | (82)          | 1,053        | 1,278.3     |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม         | 144           | 126           | 18           | 14.5        |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ             |               |               |              |             |
| - การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน | 55            | 49            | 6            | 12.0        |
| - อื่นๆ                           | 12,948        | 9,360         | 3,588        | 38.3        |
| กำไรจากการปริวรรต                 | 745           | 730           | 14           | 2.0         |
| กำไรจากทรัพย์สินรอการขาย          | 883           | 813           | 70           | 8.7         |
| รายได้จากเงินลงทุนในลูกหนี้       | 822           | 371           | 451          | 121.6       |
| ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิของ |               |               |              |             |
| บริษัทย่อยที่สูงกว่าต้นทุน        | 519           | 1,005         | (486)        | (48.3)      |
| รายได้อื่น                        | 2,248         | 1,351         | 897          | 66.4        |
| <b>รวมรายได้ที่มีโชดอกเบี้ย</b>   | <b>19,336</b> | <b>13,724</b> | <b>5,612</b> | <b>40.9</b> |

### โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย



### โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ



สำหรับไตรมาส 4/2553 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย มีจำนวน 5,470 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,710 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.5 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นและจากการเข้าซื้อกิจการในปี 2552 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ในไตรมาส 4/2553 กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 1,053 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการขาย CDOs จำนวน 677 ล้านบาท ในขณะที่มีการตั้งสำรองค้ำของเงินลงทุนในสินเชื่อที่ให้แก่ Dubai World Group Finance Limited จำนวน 424 ล้านบาทในไตรมาส 4/2552

- รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 390 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการให้กู้ยืม ค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน (Bancassurance) และค่าธรรมเนียมรับจากบัตรเครดิต

- ส่วนเกินของส่วนได้เสียในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของบริษัทย่อยจากการซื้อกิจการที่สูงกว่าต้นทุน จำนวน 544 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้รายการกำไรจากการรวมธุรกิจด้วยวิธีซื้อในกิจการ GEMT

อย่างไรก็ตาม การลดลงของรายได้อื่นจำนวน 310 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้นอกงบการเงินของกิจการ GEMT จำนวน 505 ล้านบาท สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญได้รับคืนจากสินเชื่อบุคคลจำนวน 144 ล้านบาท

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553 รายได้ที่มีไขดอกเบี่ยเพิ่มขึ้นจำนวน 521 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5 สาเหตุหลักเกิดจาก

- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 578 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการขาย CDOs จำนวน 677 ล้านบาทในไตรมาส 4/2553

- ส่วนเกินของส่วนได้เสียในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของบริษัทย่อยจากการซื้อกิจการที่สูงกว่าต้นทุน จำนวน 544 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้รายการกำไรจากการรวมธุรกิจด้วยวิธีซื้อในกิจการ GEMT

อย่างไรก็ตามรายได้อื่นลดลง 500 ล้านบาท หรือร้อยละ 70.8 ส่วนใหญ่เกิดจากการตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้นอกงบการเงินของกิจการ GEMT

### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่มีไขดอกเบี่ย มีจำนวน 19,336 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,612 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.9 สาเหตุหลักเกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และการเข้าซื้อกิจการในปี 2552 ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ในปี 2553 กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 1,053 ล้านบาท เกิดจากกำไรจากการขาย CDOs จำนวน 677 ล้านบาท ในขณะที่มีการตั้งสำรองค้ำของเงินลงทุนในสินเชื่อที่ให้แก่ Dubai World Group Finance Limited จำนวน 424 ล้านบาทในปี 2552

- รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้น 3,594 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการให้บริการเรียกเก็บเงิน ค่าธรรมเนียมรับบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน (Bancassurance) ซึ่งสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกิดจากกิจการที่ซื้อมาในปี 2553

- รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 897 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สูญได้รับคืนจากสินเชื่อบุคคลจำนวน 1,384 ล้านบาท สุทธิด้วยการตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของลูกหนี้นอกงบการเงินของกิจการ GEMT จำนวน 505 ล้านบาท

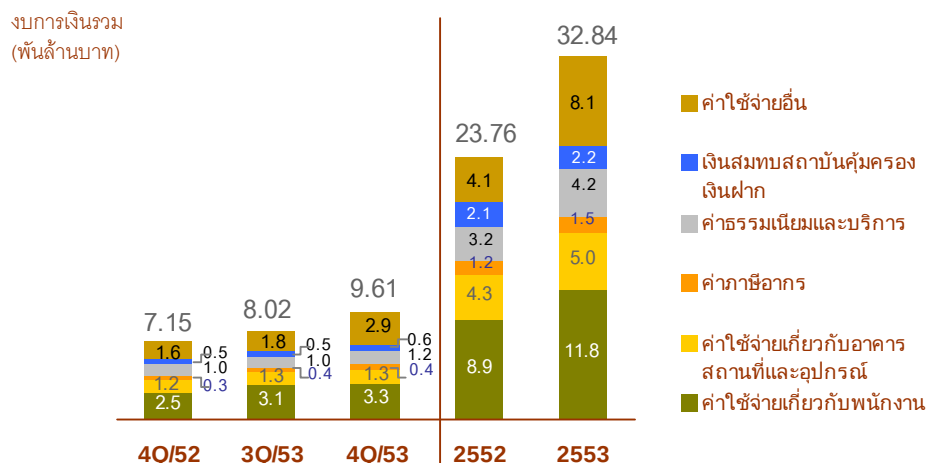
- ส่วนเกินของมูลค่ายุติธรรมสุทธิของบริษัทย่อยที่สูงกว่าต้นทุนลดลงจำนวน 486 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2553 มีการบันทึกกำไรจากเงินลงทุนในกิจการ GEMT จำนวน 544 ล้านบาท น้อยกว่ากำไรจากเงินลงทุนใน AIGRB และ AIGCC ซึ่งมีการบันทึกรายการในปี 2552 จำนวน 1,005 ล้านบาท

## 2.3 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย

| งบการเงินรวม                              | ไตรมาส       | ไตรมาส       | ไตรมาส       | เปลี่ยนแปลง      |                  | เปลี่ยนแปลง      |                  |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                           | 4/2553       | 3/2553       | 4/2552       | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 | จากไตรมาส 3/2553 | จากไตรมาส 4/2552 |
|                                           |              |              |              | ล้านบาท          | %                | ล้านบาท          | %                |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน                | 3,273        | 3,074        | 2,498        | 199              | 6.5              | 775              | 31.0             |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ | 1,280        | 1,278        | 1,194        | 2                | 0.2              | 85               | 7.1              |
| ค่าภาษีอากร                               | 403          | 390          | 340          | 13               | 3.3              | 62               | 18.3             |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                     | 1,201        | 956          | 983          | 245              | 25.6             | 217              | 22.1             |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                          | 7            | 7            | 7            | 0                | 1.0              | (0)              | (0.7)            |
| เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก             | 559          | 531          | 519          | 28               | 5.2              | 39               | 7.6              |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                            | 2,888        | 1,785        | 1,603        | 1,103            | 61.8             | 1,285            | 80.1             |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย</b>       | <b>9,610</b> | <b>8,020</b> | <b>7,146</b> | <b>1,590</b>     | <b>19.8</b>      | <b>2,464</b>     | <b>34.5</b>      |

| งบการเงินรวม                              | ปี 2553       | ปี 2552       | เปลี่ยนแปลง  |             |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
|                                           |               |               | ล้านบาท      | %           |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน                | 11,815        | 8,911         | 2,904        | 32.6        |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ | 5,047         | 4,283         | 765          | 17.9        |
| ค่าภาษีอากร                               | 1,535         | 1,165         | 370          | 31.8        |
| ค่าธรรมเนียมและบริการ                     | 4,165         | 3,158         | 1,008        | 31.9        |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                          | 28            | 30            | (2)          | (5.4)       |
| เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก             | 2,155         | 2,097         | 57           | 2.7         |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                            | 8,095         | 4,121         | 3,974        | 96.4        |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบีย</b>       | <b>32,840</b> | <b>23,764</b> | <b>9,076</b> | <b>38.2</b> |

## โครงสร้างค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย



### สำหรับไตรมาส 4/2553 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 9,610 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,464 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.5 ส่วนใหญ่เกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นและการเข้าซื้อกิจการในปี 2552 ซึ่งประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 775 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับเงินเดือนประจำปี โบนัส และเงินสวัสดิการอื่นๆ แก่พนักงาน จำนวนทั้งสิ้น 678 ล้านบาท
- ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 217 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.1 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 1,285 ล้านบาท หรือร้อยละ 80.1 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าโฆษณาและค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย จำนวน 673 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นยอดเงินให้สินเชื่อเติบโตขึ้นในไตรมาส 4/2553 และค่าตัดจำหน่ายมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของกิจการ GEMT และ AYCAL จำนวน 652 ล้านบาท

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2553 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 1,590 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.8 สาเหตุหลักได้แก่

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 199 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 6.5 0 ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับเงินเดือนประจำปี โบนัส และเงินสวัสดิการอื่นๆ แก่พนักงาน จำนวนทั้งสิ้น 435 ล้านบาท สอดคล้องค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโครงการลาออกก่อนครบเกษียณอายุของพนักงานจำนวน 203 ล้านบาท ที่บันทึกในไตรมาส 3/2552
- ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 245 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.6 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมในการเรียกเก็บ และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 1,103 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.8 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าโฆษณาและค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายจำนวน 601 ล้านบาท เพื่อกระตุ้นยอดเงินให้สินเชื่อเติบโตขึ้นในไตรมาส 4/2553 และค่าตัดจำหน่ายมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนของกิจการ GEMT และ AYCAL จำนวน 652 ล้านบาท

### สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ย มีจำนวน 32,840 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,076 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.2 ส่วนใหญ่เกิดจากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นและการเข้าซื้อกิจการในปี 2552 ซึ่งประกอบด้วย

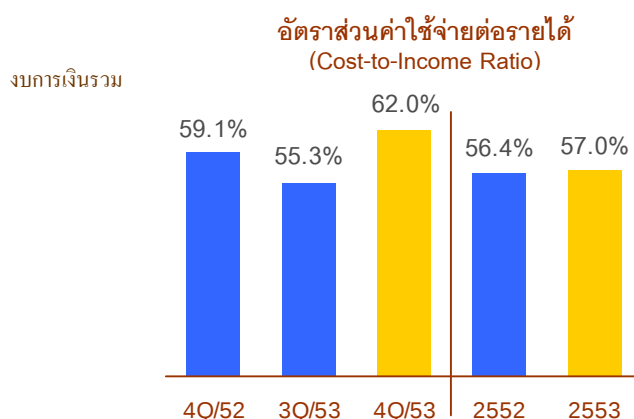
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพิ่มขึ้น 2,904 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 32.6 โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นจากการรวมค่าใช้จ่ายของกิจการ GEMT จำนวน 1,143 ล้านบาท และการปรับเงินเดือนประจำปี โบนัส และเงินสวัสดิการอื่นๆ แก่พนักงาน จำนวนทั้งสิ้น 1,432 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่ และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 765 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมค่าใช้จ่ายของกิจการ GEMT

- ค่าใช้จ่ายภาษีอากรเพิ่มขึ้น 370 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.8 ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมค่าใช้จ่ายของกิจการ GEMT จำนวน 311 ล้านบาท

- ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 1,008 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมค่าใช้จ่ายของกิจการ GEMT จำนวน 605 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาจำนวน 343 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายอื่น เพิ่มขึ้น 3,974 ล้านบาท หรือร้อยละ 96.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมค่าใช้จ่ายของกิจการ GEMT จำนวน 2,445 ล้านบาท ค่าโฆษณาและค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายจำนวน 449 ล้านบาท การตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่โอนไปบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยเต็มจำนวน เป็นจำนวน 600 ล้านบาท และค่าตัดจำหน่ายมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของกิจการ GEMT และ AYCAL จำนวน 652 ล้านบาท



ในไตรมาส 4/2553 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 62.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 55.3 ในไตรมาส 3/2553 เนื่องจากธนาคารได้มีการตอกย้การลงทุนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการควบคุมกิจการและ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโครงสร้างด้านเทคโนโลยี และค่าโฆษณาและค่าใช้จ่ายการส่งเสริมการขายเพื่อขยายฐานสินเชื่อ

## 2.4 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

| งบการเงินรวม                  | ไตรมาส 4/2553 | ไตรมาส 3/2553 | ไตรมาส 4/2552 | เปลี่ยนแปลง<br>จากไตรมาส 3/2553 |         | เปลี่ยนแปลง<br>จากไตรมาส 4/2552 |       |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------------------------|---------|---------------------------------|-------|
|                               |               |               |               | ล้านบาท                         | %       | ล้านบาท                         | %     |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ      | 2,506         | 3,161         | 2,625         | (654)                           | (20.7)  | (119)                           | (4.5) |
| ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ | 650           | (13)          | 540           | 663                             | 5,231.3 | 110                             | 20.4  |
| รวมค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ     | 3,156         | 3,148         | 3,165         | 8                               | 0.3     | (9)                             | (0.3) |

| งบการเงินรวม                  | ปี 2553 | ปี 2552 | เปลี่ยนแปลง |        |
|-------------------------------|---------|---------|-------------|--------|
|                               |         |         | ล้านบาท     | %      |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ      | 11,425  | 9,129   | 2,296       | 25.2   |
| ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้ | 966     | 1,087   | (121)       | (11.2) |
| รวมค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ     | 12,391  | 10,216  | 2,175       | 21.3   |

ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 4/2553 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 3,156 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2553 และไตรมาส 4/2552 เนื่องจากธนาคารและบริษัทย่อยกำลังเข้าสู่ขั้นตอนสุดท้ายของกระบวนการ ในการบริหารและจัดการหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่สืบทอดมา สำหรับปี 2553 นั้น ธนาคารตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 12,391 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,175 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.3 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนนั้น สาเหตุหลักเนื่องจากธนาคารมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยใช้หลักความระมัดระวัง และการตั้งสำรองเพิ่มขึ้นสำหรับสินเชื่อบริษัทย่อยจากการเข้าซื้อกิจการในปี 2552 นอกเหนือจากนี้ระดับสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวยังเพิ่มความแข็งแกร่งของงบดุลของธนาคาร โดยอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 74 ในเดือน ธันวาคม 2552 เป็นร้อยละ 89 ในสิ้นปี 2553

### 3. ฐานะการเงินของธนาคาร

#### 3.1 งบดุล

| งบการเงินรวม                          | ณ วันที่       | ณ วันที่       | ณ วันที่       | เปลี่ยนแปลงจาก |            | เปลี่ยนแปลงจาก |             |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|-------------|
|                                       | 31 ธ.ค. 53     | 30 ก.ย. 53     | 31 ธ.ค. 52     | 30 ก.ย. 53     |            | 31 ธ.ค. 52     |             |
|                                       |                |                |                | ล้านบาท        | %          | ล้านบาท        | %           |
| <b>สินทรัพย์</b>                      |                |                |                |                |            |                |             |
| เงินสด                                | 22,461         | 17,895         | 20,090         | 4,566          | 25.5       | 2,371          | 11.8        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ   | 73,328         | 64,229         | 53,668         | 9,099          | 14.2       | 19,660         | 36.6        |
| รวมเงินลงทุนสุทธิ                     | 79,089         | 79,639         | 68,063         | (550)          | (0.7)      | 11,026         | 16.2        |
| เงินให้สินเชื่อ                       | 650,165        | 611,441        | 603,508        | 38,725         | 6.3        | 46,657         | 7.7         |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                       | 1,723          | 1,810          | 2,210          | (87)           | (4.8)      | (487)          | (22.1)      |
| ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ               | (33,414)       | (37,257)       | (38,271)       | 3,843          | 10.3       | 4,857          | 12.7        |
| ค่าเผื่อการปรับมูลค่า                 |                |                |                |                |            |                |             |
| จากการปรับโครงสร้างหนี้               | (543)          | (605)          | (329)          | 61             | 10.2       | (215)          | (65.3)      |
| ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ                | 14,727         | 15,349         | 18,017         | (622)          | (4.1)      | (3,290)        | (18.3)      |
| สินทรัพย์อื่น                         | 61,741         | 50,972         | 53,176         | 10,769         | 21.1       | 8,565          | 16.1        |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                   | <b>869,275</b> | <b>803,472</b> | <b>780,132</b> | <b>65,803</b>  | <b>8.2</b> | <b>89,143</b>  | <b>11.4</b> |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>    |                |                |                |                |            |                |             |
| เงินรับฝาก                            | 576,479        | 530,983        | 520,515        | 45,496         | 8.6        | 55,964         | 10.8        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน        | 43,788         | 20,689         | 35,543         | 23,099         | 111.6      | 8,245          | 23.2        |
| เงินกู้ยืม                            | 99,365         | 118,926        | 96,559         | (19,561)       | (16.4)     | 2,806          | 2.9         |
| หนี้สินอื่น                           | 50,539         | 35,626         | 34,931         | 14,913         | 41.9       | 15,608         | 44.7        |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                     | <b>770,171</b> | <b>706,224</b> | <b>687,547</b> | <b>63,947</b>  | <b>9.1</b> | <b>82,624</b>  | <b>12.0</b> |
| ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว         | 60,741         | 60,741         | 60,741         | 0              | -          | 0              | -           |
| กำไรสะสม                              | 19,225         | 16,897         | 12,793         | 2,328          | 13.8       | 6,432          | 50.3        |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ               | 19,138         | 19,609         | 19,051         | (472)          | (2.4)      | 86             | 0.5         |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           | <b>99,104</b>  | <b>97,248</b>  | <b>92,585</b>  | <b>1,856</b>   | <b>1.9</b> | <b>6,519</b>   | <b>7.0</b>  |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b> | <b>869,275</b> | <b>803,472</b> | <b>780,132</b> | <b>65,803</b>  | <b>8.2</b> | <b>89,143</b>  | <b>11.4</b> |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 869,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89,143 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.4 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2552 สาเหตุหลักเกิดจากเงินให้สินเชื่อที่มีคุณภาพเพิ่มขึ้น 60,588 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของในทุกรายการโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อการเคหะ การเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน 19,660 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.6 และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนสุทธิ 11,026 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.2 สุทธิด้วยการลดลงของเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวน 13,931 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.7 ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 65,803 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ 38,725 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.3 ซึ่งมาจากเงินให้สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน 9,099 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.2 และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์อื่น 10,769 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.1 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากภาระหนี้สินของลูกค้าภายใต้หลักประกันที่เพิ่มขึ้น



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 770,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82,624 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.0 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก 55,964 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์อันเป็นผลมาจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากใหม่ ในขณะที่การเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลาเกิดจากการออกโปรแกรมเงินฝากใหม่ๆ เป็นผลให้สัดส่วนเงินรับฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถามและประเภทออมทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 41 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สำหรับปัจจัยอื่นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 8,245 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.2 และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินอื่นจำนวน 15,608 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 44.7 ซึ่งเกิดจากการส่งมอบหนี้สินภายใต้หลักประกันที่เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 64,947 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.1 ปัจจัยหลักของการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมเกิดจากการเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 45,496 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 23,099 ล้านบาท หรือร้อยละ 111.6

ส่วนของผู้ถือหุ้น มีจำนวน 99,104 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,519 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ จำนวน 8,816 ล้านบาท สำหรับปี 2553 และส่วนเกินทุนจากการประเมินราคาที่ดินและอาคาร ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน และ ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้นรวม 153 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2553 จำนวน 2,430 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 1,856 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.9 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ จำนวน 2,265 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 4/2553 และการเพิ่มขึ้นของส่วนเกินทุนจากการประเมินราคาที่ดินและอาคาร ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนและส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย จำนวน 405 ล้านบาท

## 3.2 รายละเอียดของสินเชื่อ

### 3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

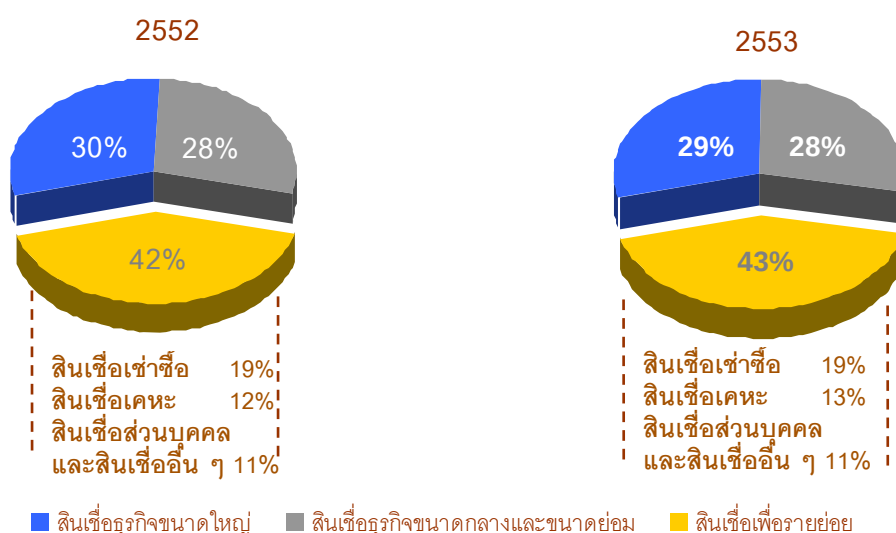
| งบการเงินรวม                                            | ณ วันที่   | ณ วันที่   | ณ วันที่   | เปลี่ยนแปลงจาก ก.ย.53 |      | เปลี่ยนแปลงจาก ธ.ค.52 |      |
|---------------------------------------------------------|------------|------------|------------|-----------------------|------|-----------------------|------|
|                                                         | 31 ธ.ค. 53 | 30 ก.ย. 53 | 31 ธ.ค. 52 | ล้านบาท               | %    | ล้านบาท               | %    |
| ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)                              | 191,250    | 173,393    | 181,526    | 17,857                | 10.3 | 9,724                 | 5.4  |
| ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)                        | 180,104    | 174,261    | 169,701    | 5,843                 | 3.4  | 10,403                | 6.1  |
| สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)                           | 278,811    | 263,787    | 252,281    | 15,024                | 5.7  | 26,530                | 10.5 |
| - สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)                     | 126,444    | 119,234    | 111,794    | 7,210                 | 6.0  | 14,650                | 13.1 |
| - สินเชื่อเคหะ (Mortgage)                               | 82,281     | 79,711     | 73,619     | 2,570                 | 3.2  | 8,662                 | 11.8 |
| - สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่นๆ (Personal & Others) | 70,086     | 64,842     | 66,868     | 5,244                 | 8.1  | 3,218                 | 4.8  |
| รวม                                                     | 650,165    | 611,441    | 603,508    | 38,724                | 6.3  | 46,657                | 7.7  |



เงินให้สินเชื่อรวมที่เพิ่มขึ้น 46,657 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 จากจำนวน 603,508 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 มาอยู่ที่จำนวน 650,165 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่มีคุณภาพจำนวน 60,588 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 สืบเนื่องจากการลดลงของสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวน 13,931 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.7 ซึ่งการเติบโตนี้เกิดจากการเติบโตของสินเชื่อทุกประเภท แต่ปัจจัยหลักเกิดจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อรายย่อยประเภทสินเชื่อการเคหะและสินเชื่อเช่าซื้อ โดยเงินให้สินเชื่อการเคหะมีการขยายตัวในงวดครึ่งปีแรกของปี 2553 สาเหตุหลักจากมาตรการทางภาษีภาครัฐที่กระตุ้นกำลังซื้อของผู้บริโภค ซึ่งหมดอายุในเดือนมิถุนายนของปี 2553 ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มีการเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งสอดคล้องกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและจำนวนยอดขายรถยนต์ที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับไตรมาส 4/2553 เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 38,724 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ที่มีอัตราการเติบโตสูงที่สุดในด้านปริมาณธุรกรรมเนื่องจากมีสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อรายย่อยจำนวน 15,024 ซึ่งมาจากสินเชื่อเช่าซื้อ สืบเนื่องจากการขายสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในเดือนกันยายน และธันวาคม 2553 จำนวน 12,775 ล้านบาทด้วย

### สินเชื่อแยกตามธุรกิจ

งบการเงินรวม



### 3.2.2 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

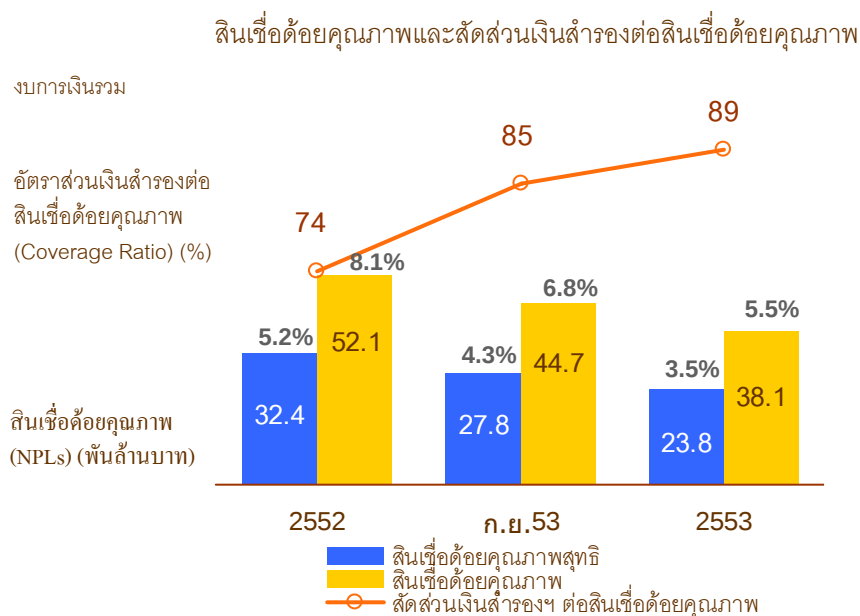
(หน่วย : ล้านบาท)

| งบการเงินรวม                       | 31 ธ.ค. 53                                |                        | 31 ธ.ค. 52                                |                        | เปลี่ยนแปลง                               |                        |
|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------|
|                                    | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ยค้าง<br>รับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ยค้าง<br>รับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. |
| จัดชั้นปกติ                        | 587,560                                   | 5,262                  | 525,101                                   | 5,376                  | 62,459                                    | (114)                  |
| จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ           | 24,864                                    | 1,170                  | 27,066                                    | 1,663                  | (2,202)                                   | (493)                  |
| จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน              | 10,104                                    | 5,564                  | 7,298                                     | 3,369                  | 2,806                                     | 2,195                  |
| จัดชั้นสงสัย                       | 4,897                                     | 1,268                  | 7,886                                     | 3,442                  | (2,989)                                   | (2,174)                |
| จัดชั้นสงสัยจะสูญ                  | 23,269                                    | 7,484                  | 37,319                                    | 12,897                 | (14,050)                                  | (5,413)                |
| รวมสำรองตามเกณฑ์ ธปท.              | 650,694                                   | 20,748                 | 604,670                                   | 26,747                 | 46,024                                    | (5,999)                |
| บวก(หัก) ค่าหมายหน้าจ่ายรอดัดบัญชี | 1,194                                     |                        | 1,048                                     |                        | 146                                       |                        |
| สำรองส่วนเกิน                      |                                           | 12,666                 |                                           | 11,524                 |                                           | 1,142                  |
| รวม                                | 651,888                                   | 33,414                 | 605,718                                   | 38,271                 | 46,170                                    | (4,857)                |

### สินเชื่อด้อยคุณภาพ

| งบการเงินรวม                                     | ณ วันที่   |            | ณ วันที่   | เปลี่ยนแปลงจาก    |        | เปลี่ยนแปลงจาก     |        |
|--------------------------------------------------|------------|------------|------------|-------------------|--------|--------------------|--------|
|                                                  | 31 ธ.ค. 53 | 30 ก.ย. 53 | 31 ธ.ค. 52 | ก.ย.53<br>ล้านบาท | %      | ธ.ค. 52<br>ล้านบาท | %      |
| สินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิ                          | 23,832     | 27,776     | 32,370     | (3,944)           | (14.2) | (8,538)            | (26.4) |
| สินเชื่อด้อยคุณภาพ                               | 38,149     | 44,727     | 52,080     | (6,578)           | (14.7) | (13,931)           | (26.7) |
| ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและ<br>การปรับโครงสร้างหนี้ | 33,988     | 37,876     | 38,603     | (3,888)           | (10.3) | (4,615)            | (12.0) |
| สัดส่วนเงินสำรอง                                 |            |            |            |                   |        |                    |        |
| ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ                            | 89.1%      | 84.7%      | 74.1%      | 4.4%              | 5.2    | 15.0%              | 20.2   |
| สำรองตามเกณฑ์ ธปท.                               | 21,322     | 24,687     | 27,079     | (3,365)           | (13.6) | (5,757)            | (21.3) |
| สัดส่วนเงินสำรองที่กันต่อสำรอง                   |            |            |            |                   |        |                    |        |
| ตามเกณฑ์ ธปท.                                    | 159.4%     | 153.4%     | 142.6%     | 6.0%              | 3.9    | 16.8%              | 11.8   |

สำหรับปี 2553 ธนาคารยังใช้มาตรการเข้มงวดในการควบคุมคุณภาพของสินทรัพย์ ส่งผลให้ NPL ลดลง แม้ว่าจะเกิดเหตุการณ์ทางการเมือง ในระหว่างเดือนพฤษภาคม 2553 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคารและบริษัทย่อย มีสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงจำนวน 13,931 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 26.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการขายสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ ขณะที่สำรองส่วนเกินได้เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 12,666 ล้านบาท จากจำนวน 11,524 ล้านบาท สัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 74.1 มาเป็นร้อยละ 89.1 ในขณะที่สัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 159.4 จากระดับร้อยละ 142.6 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

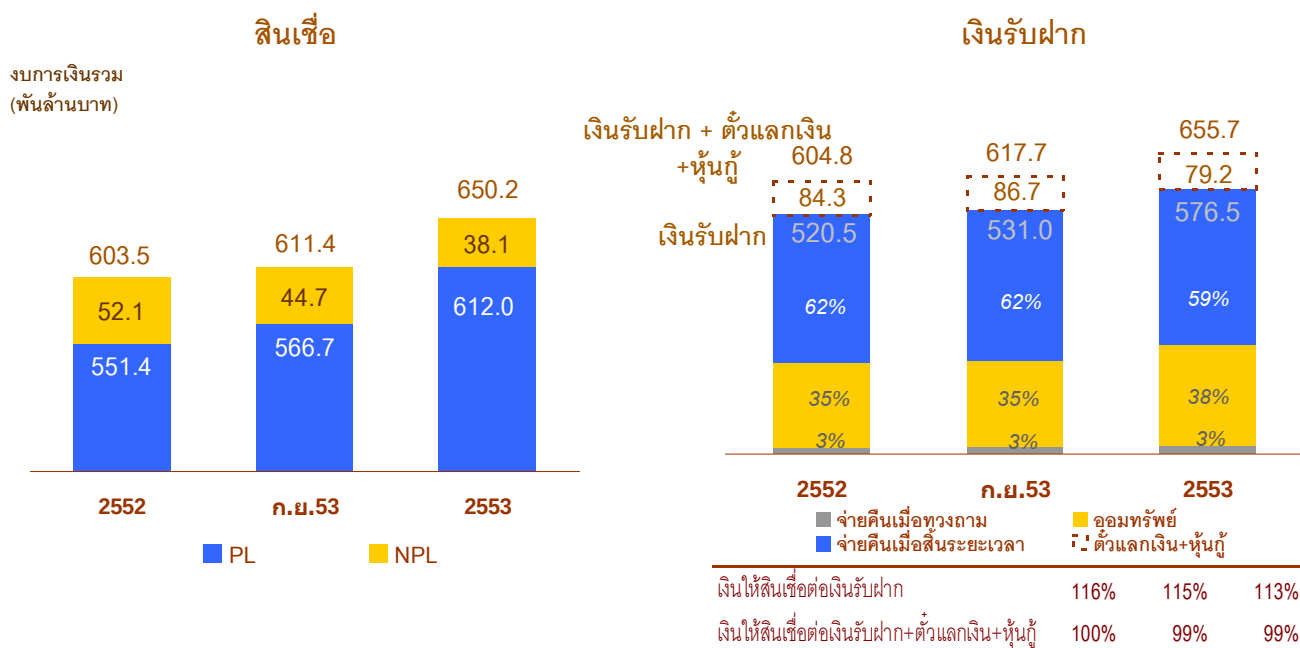


### 3.3 รายละเอียดเงินรับฝาก

| งบการเงินรวม              | 31 ธ.ค. 53     |                | เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 52 |             | โครงสร้างเงินฝาก |               |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------------------|-------------|------------------|---------------|
|                           | 31 ธ.ค. 53     | 31 ธ.ค. 52     | ล้านบาท                   | %           | 31 ธ.ค. 53       | 31 ธ.ค. 52    |
| จ่ายเงินเมื่อทวงถาม       | 18,129         | 14,907         | 3,222                     | 21.6        | 3.14             | 2.86          |
| ออมทรัพย์                 | 219,464        | 184,405        | 35,059                    | 19.0        | 38.07            | 35.43         |
| จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา | 338,886        | 321,203        | 17,682                    | 5.5         | 58.79            | 61.71         |
| ไม่ถึง 6 เดือน            | 95,395         | 90,405         | 4,991                     | 5.5         | 16.55            | 17.37         |
| 6 เดือน ถึง 1 ปี          | 106,665        | 114,425        | (7,760)                   | (6.8)       | 18.50            | 21.98         |
| 1 ปีขึ้นไป                | 136,825        | 116,374        | 20,452                    | 17.6        | 23.73            | 22.36         |
| <b>รวม</b>                | <b>576,479</b> | <b>520,515</b> | <b>55,964</b>             | <b>10.8</b> | <b>100.00</b>    | <b>100.00</b> |

เงินรับฝาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 576,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 55,964 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.8 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากทุกประเภท ประกอบด้วยเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 35,059 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.0 อันเป็นผลมาจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลาเพิ่มขึ้นจำนวน 17,682 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 และเงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อทวงถามเพิ่มขึ้นจำนวน 3,222 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.6 สำหรับเงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลาที่เพิ่มขึ้นเกิดจากเงินรับฝากประเภทจ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลาประเภท 1 ปีขึ้นไปเพิ่มขึ้น จำนวน 20,452 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.6 เงินรับฝากจ่ายประเภทสิ้นเมื่อสิ้นระยะเวลาประเภทไม่ถึง 6 เดือนเพิ่มขึ้น จำนวน 4,991 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 จากการให้อัตราดอกเบี้ยพิเศษ ในขณะที่เงินรับฝากประเภท 6 เดือนถึง 1 ปีลดลงจำนวน 7,760 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.8

ในภาพรวมอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก รวมตัวแลกเปลี่ยนและหุ้นกู้ ลดลงเป็นร้อยละ 99 และธนาคารยังรักษาสภาพคล่องที่แข็งแกร่งจากการที่ธนาคารออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิเมื่อกลางปี จำนวน 20,000 ล้านบาท



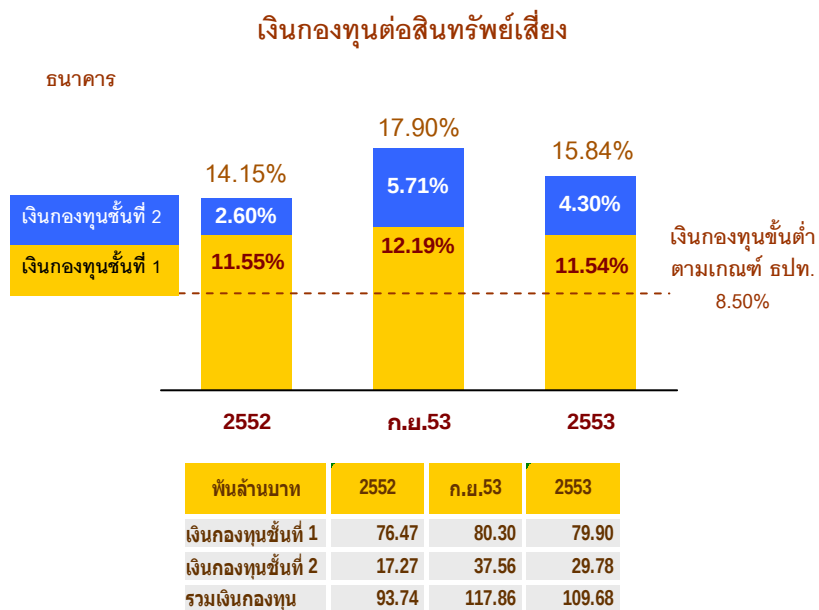
### 3.4 รายการนอกงบดุล

| งบการเงินรวม                         | 31 ธ.ค. 53     | 30 ก.ย. 53     | 31 ธ.ค. 52     | เปลี่ยนแปลงจาก |            | เปลี่ยนแปลงจาก |             |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|----------------|-------------|
|                                      |                |                |                | ก.ย. 53        | ธ.ค. 52    | ธ.ค. 52        | ธ.ค. 52     |
|                                      |                |                |                | ล้านบาท        | %          | ล้านบาท        | %           |
| <b>รายการนอกงบดุล-ภาระผูกพัน</b>     |                |                |                |                |            |                |             |
| <b>การรับอาวัลตัวเงินและ</b>         |                |                |                |                |            |                |             |
| การรับประกันการกู้ยืมเงิน            | 3,929          | 3,655          | 3,983          | 274            | 7.5        | (54)           | (1.4)       |
| <b>ภาระตามตัวแลกเปลี่ยนค่าสินค้า</b> |                |                |                |                |            |                |             |
| ที่ยังไม่ครบกำหนด                    | 1,202          | 945            | 1,380          | 257            | 27.2       | (178)          | (12.9)      |
| เล็ดเตอร้อพเครดิต                    | 8,126          | 6,646          | 5,383          | 1,480          | 22.3       | 2,744          | 51.0        |
| ภาระผูกพันอื่น                       | 403,356        | 391,365        | 255,085        | 11,991         | 3.1        | 148,271        | 58.1        |
| <b>รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น</b>         | <b>416,613</b> | <b>402,611</b> | <b>265,830</b> | <b>14,002</b>  | <b>3.5</b> | <b>150,783</b> | <b>56.7</b> |

รายการนอกงบดุลของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีจำนวน 416,613 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 150,783 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.7 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันอื่น จำนวน 148,271 ล้านบาท ซึ่งส่งผลมาจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมซื้อขายอนุพันธ์ทางการเงินจำนวน 132,862 ล้านบาท และ เงินเบิกเกินบัญชีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 12,007 ล้านบาท

### 3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธนาคาร มีเงินกองทุน 109,677 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.8 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 11.5 ภายใต้หลักเกณฑ์ของ Basel II



#### 4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออันได้แก่ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส, สแตนดาร์ด แอนด์ พาวส์ และ ฟิทช์ เรตติ้งส์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 มีรายละเอียดดังนี้

##### สถาบันจัดอันดับ มูดีส์ 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         |
| - ตราสารหนี้ค้ำยสิทธิ              | BBB-        |
| - ระยะสั้น                         | F3          |
| - ความแข็งแกร่งทางการเงิน          | C           |
| - สันนิบาต                         | 3           |
| - ฐานอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน | BB+         |
| - แนวโน้ม                          | มีเสถียรภาพ |

##### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

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