



## "Make Life Simple เรื่องเงิน เรื่องง่าย"

---

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)  
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556**

---

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

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

โทรศัพท์: +66 2 296-3935

โทรสาร: +66 2 683-1341

## ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ

คงอยู่ที่ร้อยละ 4.28

สำหรับไตรมาส 1/2556

## กำไรสุทธิ 4.1 พันล้านบาท

เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3

เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน

### บทสรุปผู้บริหาร

ภายใต้สภาวะความไม่แน่นอนในภาวะตลาดการเงินโลก ก่อปรกับการแข็งค่าอย่างรวดเร็วของเงินบาท กรุงศรีกรุ๊ปสามารถขยายการให้สินเชื่อได้ร้อยละ 0.9 และมีกำไรสุทธิที่ 4.1 พันล้านบาทในไตรมาส 1/2556

เงินให้สินเชื่อรวมมีจำนวน 837,237 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7,229 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2555 ปัจจัยขับเคลื่อนของการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 1/2556 ที่สำคัญ มาจากสินเชื่อเพื่อรายย่อยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 ในขณะที่สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมทรงตัว และสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่หดตัวจากการชำระคืนของสินเชื่อในส่วนของเงินทุนหมุนเวียน

ทั้งนี้ เงินให้สินเชื่อที่ขยายตัวในไตรมาส 1/2556 เป็นการขยายตัวของสินเชื่อในระดับที่มีนัยสำคัญ เนื่องจากในไตรมาสแรกของปีเป็นช่วงที่ความต้องการสินเชื่อลดลงตามปัจจัยด้านฤดูกาล โดยเฉพาะสินเชื่อรายย่อย นอกจากนี้ การขยายตัวของสินเชื่อที่ร้อยละ 0.9 ในไตรมาสแรกนี้เป็นการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากฐานที่สูง กล่าวคือ ในไตรมาส 4/2555 ที่ผ่านมา สินเชื่อขยายตัวสูงถึงร้อยละ 5.9

ทั้งนี้ แม้ว่าได้รับผลกระทบจากปัจจัยด้านฤดูกาลในไตรมาส 1/2556 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4,072 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 8.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักที่สนับสนุนผลประกอบการที่ดีมาจาก รายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลง การเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ โดยเฉพาะจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกัน และการบริหารเงินทุนและกองทุน (Wealth and Fund Management)

กำไรต่อหุ้นเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.67 บาท ในไตรมาส 1/2556 จาก 0.62 บาท ในไตรมาสก่อนหน้าคิดเป็นการเพิ่มขึ้นในระดับสูงถึงร้อยละ 7.8

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 สินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ระดับร้อยละ 2.38 ของสินเชื่อรวม เทียบกับร้อยละ 2.39 ณ ธันวาคม 2555

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 702,449 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15,290 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากสิ้นปี 2555 การเพิ่มขึ้นอย่างมากของเงินฝากเป็นผลจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากพิเศษ “กรุงศรีมีแต่ได้” และ “ออมทรัพย์จัดให้” ในปี 2555 และจากความสำเร็จของธนาคารในการระดมเงินทุนจากผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์ประเภทเงินฝากออมทรัพย์พิเศษ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ยอดเงินฝาก “กรุงศรีมีแต่ได้” สูงกว่า 163,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,000 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2555 ขณะที่เงินฝาก “ออมทรัพย์จัดให้” มีจำนวนมากกว่า 300,000 บัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 100,000 บัญชี หรือร้อยละ 50 จากเดือนธันวาคม 2555 ส่งผลให้สัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 55.9 เทียบกับร้อยละ 53.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2555

สำหรับแนวโน้มธุรกิจในช่วงที่เหลือของปี 2556 คาดว่าจะมีทิศทางการเติบโตที่ดี จากนโยบายการเงินที่เอื้อต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ โครงการลงทุนของภาครัฐ และการกระตุ้นการใช้จ่ายเพิ่มเติม ทั้งนี้ การลงทุนจากวัฏจักรการลงทุนขึ้น และความต้องการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังคงแข็งแกร่ง จะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโต ทั้งนี้ กรุงศรีก็คาดว่าจะยังคงสามารถขยายสินเชื่อให้เติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง และมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยังคงเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อในระดับที่สูงกว่าร้อยละ 12 สำหรับปี 2556

สินเชื่อยาวตัวร้อยละ 0.9 จากสิ้นปี  
2555 หรือร้อยละ 12.8 จากไตรมาส  
1/2555 คิดเป็นการเพิ่มขึ้น  
7.2 พันล้านบาทจากสิ้นปี 2555

สินเชื่อด้วยคุณภาพ  
อยู่ที่ระดับร้อยละ 2.38  
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้  
เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 148

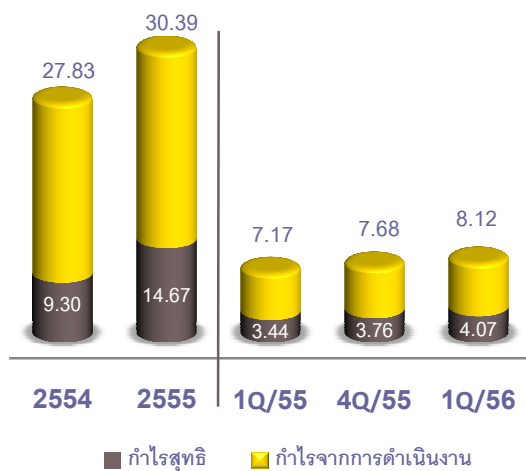
## สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ

ในไตรมาส 1/2556 ความสำเร็จที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- กำไรสุทธิ  
อยู่ในระดับสูงที่ 4.1 พันล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 จากไตรมาส 4/2555 และร้อยละ 18.3 จากไตรมาส 1/2555
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)  
ยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ระดับร้อยละ 4.28
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้  
ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 50.6 เมื่อเทียบกับร้อยละ 52.3 ในไตรมาส 4/2555
- อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้  
เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 148 จากระดับร้อยละ 146 ในเดือนธันวาคม 2555
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ  
เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 จากไตรมาส 4/2555 และร้อยละ 24.5 จากไตรมาส 1/2555
- การเติบโตของเงินรับฝาก  
เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 15.3 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555
- อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง  
ปรับมาอยู่ที่ร้อยละ 16.6 จากร้อยละ 16.9 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555 ปัจจัยหลักมาจากการปรับ  
การคำนวณเงินกองทุนภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III

## กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

หน่วย : พันล้านบาท



ในไตรมาส 1/2556 กรุงศรีกรุ๊ปมีกำไรสุทธิจำนวน 4,072 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 630 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2555 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและการเพิ่มขึ้นของรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ

เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 317 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.4 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ และรายได้ค่าธรรมเนียมเพื่อการค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ

# 1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม                     | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 4/2555 |            | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 1/2555 |             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|
|                                              |                  |                  |                  | ล้านบาท                         | ร้อยละ     | ล้านบาท                         | ร้อยละ      |
| รายได้ดอกเบี้ย                               | 16,918           | 16,698           | 15,362           | 220                             | 1.3        | 1,556                           | 10.1        |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                           | 6,316            | 6,398            | 5,982            | (82)                            | (1.3)      | 334                             | 5.6         |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>                   | <b>10,602</b>    | <b>10,300</b>    | <b>9,380</b>     | <b>302</b>                      | <b>2.9</b> | <b>1,222</b>                    | <b>13.0</b> |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ                  | 4,654            | 4,385            | 3,736            | 269                             | 6.1        | 918                             | 24.6        |
| ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ              | 1,047            | 1,011            | 865              | 36                              | 3.6        | 182                             | 21.0        |
| <b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>      | <b>3,607</b>     | <b>3,374</b>     | <b>2,871</b>     | <b>233</b>                      | <b>6.9</b> | <b>736</b>                      | <b>25.6</b> |
| รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม       | 2,223            | 2,428            | 1,930            | (205)                           | (8.4)      | 293                             | 15.2        |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น                | 8,312            | 8,419            | 7,007            | (107)                           | (1.3)      | 1,305                           | 18.6        |
| <b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>                   | <b>8,120</b>     | <b>7,683</b>     | <b>7,174</b>     | <b>437</b>                      | <b>5.7</b> | <b>946</b>                      | <b>13.2</b> |
| หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า | 3,081            | 2,898            | 2,712            | 183                             | 6.3        | 369                             | 13.6        |
| ภาษีเงินได้                                  | 967              | 1,030            | 1,020            | (63)                            | (6.1)      | (53)                            | (5.2)       |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                             | <b>4,072</b>     | <b>3,755</b>     | <b>3,442</b>     | <b>317</b>                      | <b>8.4</b> | <b>630</b>                      | <b>18.3</b> |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น                    | 136              | 452              | 132              | (316)                           | (69.9)     | 4                               | 3.0         |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>                      | <b>4,208</b>     | <b>4,207</b>     | <b>3,574</b>     | <b>1</b>                        | <b>0.0</b> | <b>634</b>                      | <b>17.7</b> |
| <b>การแบ่งปันกำไรสุทธิ</b>                   |                  |                  |                  |                                 |            |                                 |             |
| ส่วนที่เป็นของธนาคาร                         | 4,046            | 3,754            | 3,430            | 292                             | 7.8        | 616                             | 18.0        |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 26               | 1                | 12               | 25                              | n.m.       | 14                              | 116.7       |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                             | <b>4,072</b>     | <b>3,755</b>     | <b>3,442</b>     | <b>317</b>                      | <b>8.4</b> | <b>630</b>                      | <b>18.3</b> |
| <b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>            |                  |                  |                  |                                 |            |                                 |             |
| ส่วนที่เป็นของธนาคาร                         | 4,182            | 4,206            | 3,562            | (24)                            | (0.6)      | 620                             | 17.4        |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 26               | 1                | 12               | 25                              | n.m.       | 14                              | 116.7       |
| <b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>                      | <b>4,208</b>     | <b>4,207</b>     | <b>3,574</b>     | <b>1</b>                        | <b>0.0</b> | <b>634</b>                      | <b>17.7</b> |
| <b>กำไรต่อหุ้น (บาท)</b>                     | <b>0.67</b>      | <b>0.62</b>      | <b>0.56</b>      | <b>0.05</b>                     | <b>8.1</b> | <b>0.11</b>                     | <b>19.6</b> |

## 2. ผลประกอบการ

### 2.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

| งบการเงินรวม                                                                       | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 4/2555 |              | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 1/2555 |             |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|
|                                                                                    |                  |                  |                  | ล้านบาท                         | ร้อยละ       | ล้านบาท                         | ร้อยละ      |
| <b>รายได้ดอกเบี้ย</b>                                                              |                  |                  |                  |                                 |              |                                 |             |
| เงินให้สินเชื่อ                                                                    | 11,012           | 11,033           | 9,975            | (21)                            | (0.2)        | 1,037                           | 10.4        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน                                                     | 641              | 583              | 712              | 58                              | 9.9          | (71)                            | (10.0)      |
| การให้สินเชื่อและสัญญาเช่าทางการเงิน                                               | 4,674            | 4,474            | 3,990            | 200                             | 4.5          | 684                             | 17.1        |
| เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค่า                                                        | 53               | 52               | 44               | 1                               | 1.9          | 9                               | 20.5        |
| เงินลงทุนในตราสารหนี้                                                              | 538              | 556              | 641              | (18)                            | (3.2)        | (103)                           | (16.1)      |
| <b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>                                                           | <b>16,918</b>    | <b>16,698</b>    | <b>15,362</b>    | <b>220</b>                      | <b>1.3</b>   | <b>1,556</b>                    | <b>10.1</b> |
| <b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>                                                          |                  |                  |                  |                                 |              |                                 |             |
| เงินรับฝาก                                                                         | 3,744            | 3,817            | 2,944            | (73)                            | (1.9)        | 800                             | 27.2        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน                                                     | 332              | 277              | 333              | 55                              | 19.9         | (1)                             | (0.3)       |
| เงินกู้ยืม                                                                         | 1,353            | 1,366            | 2,014            | (13)                            | (1.0)        | (661)                           | (32.8)      |
| เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ<br>สถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก | 880              | 866              | 688              | 14                              | 1.6          | 192                             | 27.9        |
| ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม                                                            | 3                | 69               | -                | (66)                            | (95.7)       | 3                               | -           |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอื่น                                                             | 4                | 3                | 3                | 1                               | 33.3         | 1                               | 33.3        |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>                                                       | <b>6,316</b>     | <b>6,398</b>     | <b>5,982</b>     | <b>(82)</b>                     | <b>(1.3)</b> | <b>334</b>                      | <b>5.6</b>  |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>                                                         | <b>10,602</b>    | <b>10,300</b>    | <b>9,380</b>     | <b>302</b>                      | <b>2.9</b>   | <b>1,222</b>                    | <b>13.0</b> |
| ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ                                                         | 4.28%            | 4.30%            | 4.24%            |                                 |              |                                 |             |
| ผลตอบแทนของสินทรัพย์                                                               | 6.84%            | 6.96%            | 6.94%            |                                 |              |                                 |             |
| ต้นทุนทางการเงิน                                                                   | 2.82%            | 2.93%            | 2.99%            |                                 |              |                                 |             |

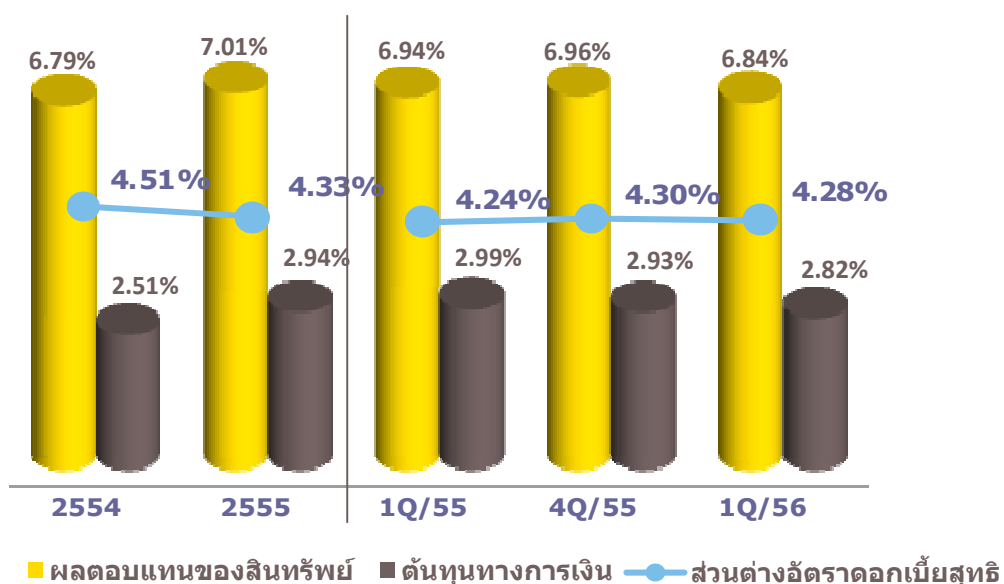
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของกรุงศรีในปีไตรมาสที่ 1/2556 อยู่ที่ 10,602 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 302 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ย ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยส่วนใหญ่เป็นผลจากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อเช่าซื้อ ทั้งนี้ แม้ว่าปริมาณเงินรับฝากเพิ่มขึ้น แต่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงจำนวน 82 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 เป็นผลจากความสำเร็จของธนาคารในการระดมเงินทุนจากผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์ประเภทเงินฝากออมทรัพย์พิเศษ (“กรุงศรีมีแต่ได้” และ “ออมทรัพย์จัดให้”)

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2555 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 1,222 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.0 เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อที่มีคุณภาพที่ร้อยละ 14.2 ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากต้นทุนเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นอันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน

ในไตรมาส 1/2556 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 4.28 ปรับลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 4.30 ในไตรมาส 4/2555 ทั้งนี้ การปรับลดลงของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิสะท้อนผลกระทบจากปัจจัยด้านฤดูกาล ซึ่งส่งผลกระทบต่อโครงสร้างสินเชื่อของกรุงศรีกรุ๊ป โดยปกติสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเฉพาะบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลหดตัวในไตรมาสแรกของปี หลังจากการขยายตัวที่สูงในทุกๆ ไตรมาสสุดท้ายของปีตามฤดูกาลจับจ่ายใช้สอย

ส่งผลให้ผลตอบแทนโดยรวมของสินทรัพย์ปรับลดลงอยู่ที่ร้อยละ 6.84 จากร้อยละ 6.96 ในไตรมาส 4/2555 อย่างไรก็ดี ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธียังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง สะท้อนประสิทธิภาพของธนาคารในการควบคุมต้นทุนทางการเงิน ซึ่งปรับลดลงจากร้อยละ 2.93 ในไตรมาส 4/2555 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.82 ในไตรมาส 1/2556

### ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)



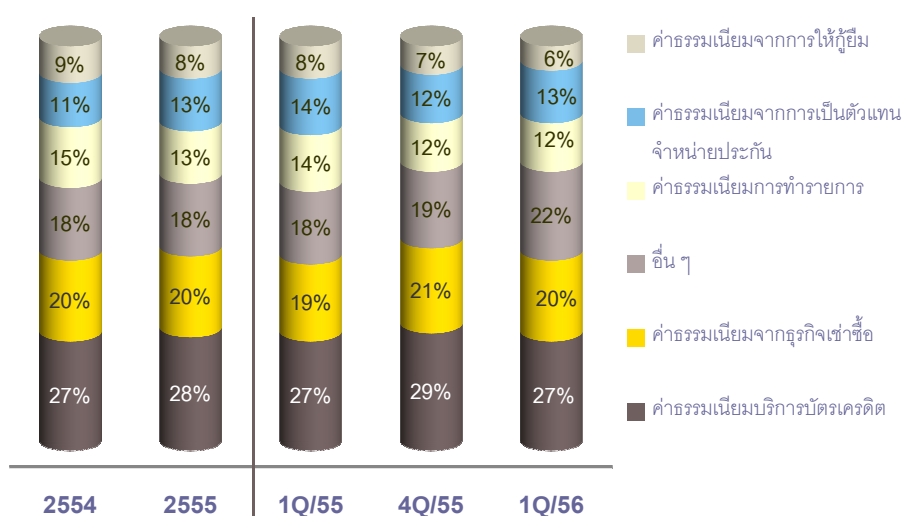


|                                  | ม.ค. 55    | ก.พ. 55    | ก.ย. 55    | ต.ค. 55    | ธ.ค. 55    | ก.พ. 56    |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| อัตราดอกเบี้ยนโยบาย              | 3.00%      | 3.00%      | 3.00%      | 2.75%      | 2.75%      | 2.75%      |
| อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคาร | 7.625%     | 7.50%      | 7.50%      | 7.375%     | 7.375%     | 7.375%     |
| อัตราดอกเบี้ยเงินฝากเผื่อเรียก   | 0.87%      | 0.75-0.87% | 0.75%      | 0.75%      | 0.70-0.75% | 0.65%      |
| 3 เดือน                          | 2.05-2.25% | 2.05-2.25% | 2.05-2.25% | 1.80-2.00% | 1.70-2.00% | 1.70-2.00% |
| 6 เดือน                          | 2.35-2.50% | 2.35-2.50% | 2.35-2.50% | 2.15-2.30% | 2.00-2.25% | 2.00-2.25% |
| 12 เดือน                         | 2.75-3.00% | 2.75-3.00% | 2.75-3.00% | 2.60-2.75% | 2.35-2.70% | 2.35-2.50% |

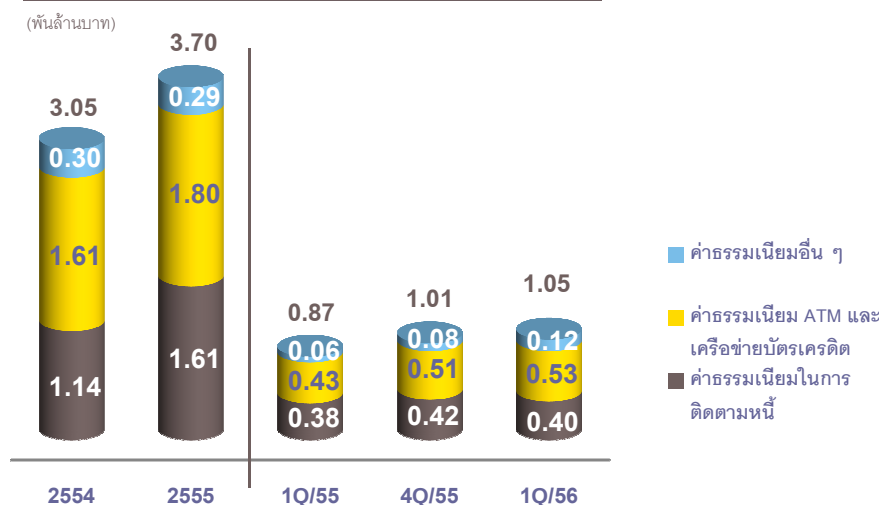
## 2.2 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

| งบการเงินรวม                            | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส<br>4/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส<br>4/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส<br>1/2555 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                         |                  |                  |                  | ล้านบาท                            | ร้อยละ                             | ล้านบาท                            | ร้อยละ                             |
| การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน         | 120              | 129              | 131              | (9)                                | (7.0)                              | (11)                               | (8.4)                              |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น         | 4,533            | 4,256            | 3,605            | 277                                | 6.5                                | 928                                | 25.7                               |
| <b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>      | <b>4,653</b>     | <b>4,385</b>     | <b>3,736</b>     | <b>268</b>                         | <b>6.1</b>                         | <b>917</b>                         | <b>24.5</b>                        |
| ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ         | 1,047            | 1,011            | 865              | 36                                 | 3.6                                | 182                                | 21.0                               |
| <b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b> | <b>3,606</b>     | <b>3,374</b>     | <b>2,871</b>     | <b>232</b>                         | <b>6.9</b>                         | <b>735</b>                         | <b>25.6</b>                        |

### โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ



## โครงสร้างค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ



เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2555 รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 สะท้อนยุทธศาสตร์ของธนาคารในการเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมและธุรกรรมบริหารเงินทุนและกองทุน (Wealth and Fund Management) ทั้งนี้ รายได้จากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกันเพิ่มขึ้นในระดับสูงถึงร้อยละ 17.6 ในไตรมาส 1/2556 ขณะที่ค่าธรรมเนียมการบริหารเงินทุน กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.7 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ และสถานะตลาดทุนที่เอื้อต่อธุรกิจ

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2555 ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 ปัจจัยหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้นจากธุรกรรมตัวแทนจำหน่ายประกันและธุรกรรมบริหารเงินทุนและกองทุน โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมบริหารเงินทุนกองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 75.7

เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2555 รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.6 โดยปัจจัยขับเคลื่อนที่สำคัญมาจาก รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมบริหารเงินทุน กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.7) ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.6) ค่าธรรมเนียมบริการบัตรเครดิต (เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9) และค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกัน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9)

ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน สอดคล้องกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการในไตรมาส 1/2556 โดยเป็นผลจากค่าธรรมเนียมของธุรกรรมบริหารเงินทุนและกองทุน และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตที่เ็ม และเครือข่ายบัตรเครดิต

## 2.3 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม

| งบการเงินรวม                                                         | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 4/2555 |              | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 1/2555 |             |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|
|                                                                      |                  |                  |                  | ล้านบาท                         | ร้อยละ       | ล้านบาท                         | ร้อยละ      |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและ<br>ปริวรรตเงินตราต่างประเทศ | 463              | 369              | 395              | 94                              | 25.5         | 68                              | 17.2        |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน                                      | 112              | 189              | 67               | (77)                            | (40.7)       | 45                              | 67.2        |
| ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน<br>ตามวิธีส่วนได้เสีย             | 66               | 48               | 60               | 18                              | 37.5         | 6                               | 10.0        |
| หนี้สูญปรับคืน                                                       | 823              | 830              | 788              | (7)                             | (0.8)        | 35                              | 4.4         |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น                                            | 759              | 992              | 620              | (233)                           | (23.5)       | 139                             | 22.4        |
| <b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม</b>                      | <b>2,223</b>     | <b>2,428</b>     | <b>1,930</b>     | <b>(205)</b>                    | <b>(8.4)</b> | <b>293</b>                      | <b>15.2</b> |

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2555 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมลดลงจำนวน 205 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.4 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากธุรกรรมการขายสินทรัพย์หรือการขาย ที่มีการบันทึกในไตรมาส 4/2555 ขณะที่ปริมาณธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นจำนวน 94 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.5 จากไตรมาสที่ผ่านมา

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจำนวน 293 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2555 โดยปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากเงินปันผลจำนวน 230 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556

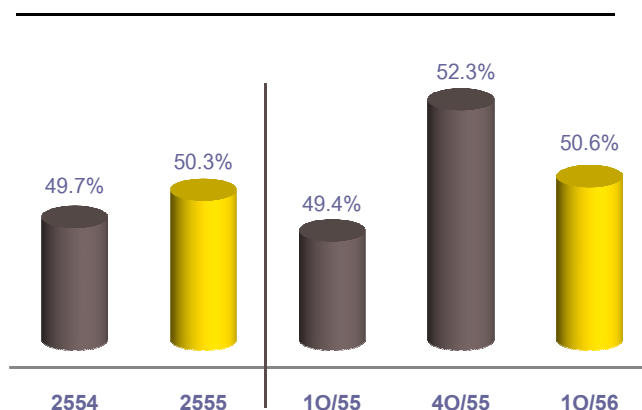
## 2.4 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

| งบการเงินรวม                              | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลง<br>จากไตรมาส 4/2555 |              | เปลี่ยนแปลง<br>จากไตรมาส 1/2555 |             |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|--------------|---------------------------------|-------------|
|                                           |                  |                  |                  | ล้านบาท                         | %            | ล้านบาท                         | %           |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน                | 3,882            | 3,880            | 3,207            | 2                               | 0.1          | 675                             | 21.0        |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ | 1,481            | 1,489            | 1,210            | (8)                             | (0.5)        | 271                             | 22.4        |
| ค่าภาษีอากร                               | 524              | 498              | 493              | 26                              | 5.2          | 31                              | 6.3         |
| ค่าตอบแทนกรรมการ                          | 8                | 9                | 8                | (1)                             | (11.1)       | 0                               | 0           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น                            | 2,417            | 2,543            | 2,089            | (126)                           | (5.0)        | 328                             | 15.7        |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น</b>   | <b>8,312</b>     | <b>8,419</b>     | <b>7,007</b>     | <b>(107)</b>                    | <b>(1.3)</b> | <b>1,305</b>                    | <b>18.6</b> |

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4/2555 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นลดลงจำนวน 107 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 126 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและด้านการตลาด

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2555 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1,305 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานจำนวน 675 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 จากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานจากการซื้อธุรกิจสินเชื่อบริการของธนาคารเอชเอสบีซี ประเทศไทย และการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนและปรับเลื่อนตำแหน่งพนักงานประจำปี รวมทั้ง การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จำนวน 271 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.4 ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนเพื่อปรับปรุงการให้บริการ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและด้านการตลาด

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้



ในไตรมาส 1/2556 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของกรุงศรีกรุ๊ปอยู่ที่ระดับร้อยละ 50.6 ลดลงจากร้อยละ 52.3 ในไตรมาส 4/2555

## 2.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และการขาดทุนจากการด้อยค่า

| งบการเงินรวม                                                | ไตรมาส<br>1/2556 | ไตรมาส<br>4/2555 | ไตรมาส<br>1/2555 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 4/2555 |     | เปลี่ยนแปลงจาก<br>ไตรมาส 1/2555 |      |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------|-----|---------------------------------|------|
|                                                             |                  |                  |                  | ล้านบาท                         | %   | ล้านบาท                         | %    |
| หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ                                    | 2,903            | 2,729            | 2,591            | 174                             | 6.4 | 312                             | 12.0 |
| ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้                               | 178              | 169              | 121              | 9                               | 5.3 | 57                              | 47.1 |
| รวมหนี้สูญ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ<br>และขาดทุนจากการด้อยค่า | 3,081            | 2,898            | 2,712            | 183                             | 6.3 | 369                             | 13.6 |

ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาสนี้จำนวนทั้งสิ้น 3,081 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 183 ล้านบาท จากไตรมาสที่ผ่านมา สอดคล้องกับนโยบายในการตั้งสำรองของธนาคาร เพื่อเพิ่มอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และสำรองส่วนเกินของธนาคาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 กรุงศรีกรุ๊ปมีเงินสำรองจำนวน 32,378 ล้านบาท ทำให้สำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 12,493 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 162.8 และอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้หนี้สำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 147.8 จากร้อยละ 146.2 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555

### 3.ฐานะการเงินของธนาคาร

#### 3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

| งบการเงินรวม                                 | ณ วันที่<br>31 มี.ค. 56 | ณ วันที่<br>31 ธ.ค. 55 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>31 ธ.ค. 55 |            |
|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|------------|
|                                              |                         |                        | ล้านบาท                      | %          |
| <b>สินทรัพย์</b>                             |                         |                        |                              |            |
| เงินสด                                       | 24,137                  | 25,079                 | (942)                        | (3.8)      |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ          | 99,337                  | 79,390                 | 19,947                       | 25.1       |
| เงินลงทุนสุทธิ                               | 81,380                  | 78,302                 | 3,078                        | 3.9        |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ      | 1,013                   | 947                    | 66                           | 7.0        |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้                    | 879,191                 | 869,382                | 9,809                        | 1.1        |
| ดอกเบี้ยค้างรับ                              | 2,341                   | 2,257                  | 84                           | 3.7        |
| รายได้รอตัดบัญชี                             | (41,954)                | (39,374)               | (2,580)                      | (6.6)      |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ                       | (31,504)                | (30,306)               | (1,198)                      | (4.0)      |
| ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ | (743)                   | (723)                  | (20)                         | (2.8)      |
| ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ                       | 9,318                   | 9,452                  | (134)                        | (1.4)      |
| สินทรัพย์อื่น                                | 80,261                  | 77,560                 | 2,701                        | 3.5        |
| <b>รวมสินทรัพย์</b>                          | <b>1,102,777</b>        | <b>1,071,966</b>       | <b>30,811</b>                | <b>2.9</b> |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>           |                         |                        |                              |            |
| เงินรับฝาก                                   | 702,449                 | 687,159                | 15,290                       | 2.2        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน               | 62,193                  | 48,821                 | 13,372                       | 27.4       |
| ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม                | 143,668                 | 154,629                | (10,961)                     | (7.1)      |
| หนี้สินอื่น                                  | 76,773                  | 67,870                 | 8,903                        | 13.1       |
| <b>รวมหนี้สิน</b>                            | <b>985,083</b>          | <b>958,479</b>         | <b>26,604</b>                | <b>2.8</b> |
| ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว                | 60,741                  | 60,741                 | -                            | -          |
| กำไรสะสม                                     | 36,908                  | 32,796                 | 4,112                        | 12.5       |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ                      | 20,045                  | 19,950                 | 95                           | 0.5        |
| <b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                  | <b>117,694</b>          | <b>113,487</b>         | <b>4,207</b>                 | <b>3.7</b> |
| <b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>        | <b>1,102,777</b>        | <b>1,071,966</b>       | <b>30,811</b>                | <b>2.9</b> |

ณ 31 มีนาคม 2556 สินทรัพย์อยู่ที่จำนวน 1,102,777 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30,811 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 ส่วนใหญ่เกิดการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 19,947 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.1 และเงินให้สินเชื่อที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 7,229 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมาจากการเพิ่มขึ้นของการทำธุรกรรมตัวแทนซื้อขายพันธบัตรกับธนาคารแห่งประเทศไทย (Primary Dealer) จำนวน 22,005 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2555 หักสินเพิ่มขึ้น จำนวน 26,604 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากจำนวน 15,290 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 13,372 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.4 ในขณะที่ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมลดลงจำนวน 10,961 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1

ส่วนของเจ้าของอยู่ที่จำนวน 117,694 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4,207 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 จากเดือนธันวาคม 2555 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารจำนวน 4,046 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1/2556

มูลค่าสุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.71 มาอยู่ที่ 19.38 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 18.68 บาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2555

### 3.2 เงินให้สินเชื่อ

#### 3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

| งบการเงินรวม                                                | ณ วันที่<br>31 มี.ค. 56 | ณ วันที่<br>31 ธ.ค. 55 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>31 ธ.ค. 55 |            |
|-------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|------------|
|                                                             |                         |                        | ล้านบาท                      | %          |
| ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)                                  | 203,416                 | 211,914                | (8,498)                      | (4.0)      |
| ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม<br>(SME M+S)                      | 213,038                 | 212,834                | 204                          | 0.1        |
| สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)                               | 420,783                 | 405,260                | 15,523                       | 3.8        |
| - สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)                         | 217,353                 | 202,089                | 15,264                       | 7.6        |
| - สินเชื่อเคหะ (Housing)                                    | 105,988                 | 103,080                | 2,908                        | 2.8        |
| - สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น ๆ<br>(Personal & Others) | 97,442                  | 100,091                | (2,649)                      | (2.6)      |
| <b>รวม*</b>                                                 | <b>837,237</b>          | <b>830,008</b>         | <b>7,229</b>                 | <b>0.9</b> |

\*เงินให้สินเชื่อสุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เงินให้สินเชื่ออยู่ที่ 837,237 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7,229 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9

**สินเชื่อเพื่อรายย่อยยังคงเติบโตดี** โดยสินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 15,523 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และส่วนหนึ่งจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

**สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 7.6** ในไตรมาส 1/2556 จากความต้องการซื้อที่ยังคงแข็งแกร่งและการส่งมอบรถยนต์ต่อเนื่องจากนโยบายรถคันแรกของรัฐบาลในปี 2555

**สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8** ในไตรมาส 1/2556 ตามภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นและพัฒนาการที่ดีขึ้นในตลาดที่อยู่อาศัย

**สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลหดตัวร้อยละ 2.6** ในไตรมาส 1/2556 ซึ่งเป็นไปในทิศทางกับอุตสาหกรรม<sup>1</sup> ทั้งนี้ การหดตัวของสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลสะท้อนฐานที่สูงในไตรมาส 4/2555 อันเป็นผลจากปัจจัยด้านฤดูกาล

ทั้งนี้ การชำระคืนเงินต้นของธุรกิจส่งผลให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่หดตัวร้อยละ 4.0 ในขณะที่สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมยังทรงตัวในไตรมาส 1/2556

โดยรวม การขยายตัวของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 1/2556 อยู่ในระดับที่น่าพอใจ เมื่อเทียบกับความต้องการสินเชื่อที่ลดลงตามปัจจัยด้านฤดูกาลในไตรมาสแรก นอกจากนี้ การขยายตัวของสินเชื่อที่ร้อยละ 0.9 ในไตรมาสแรกนี้เป็นการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากการที่สินเชื่อขยายตัวสูงถึงร้อยละ 5.9 ในไตรมาส 4/2555 ที่ผ่านมา

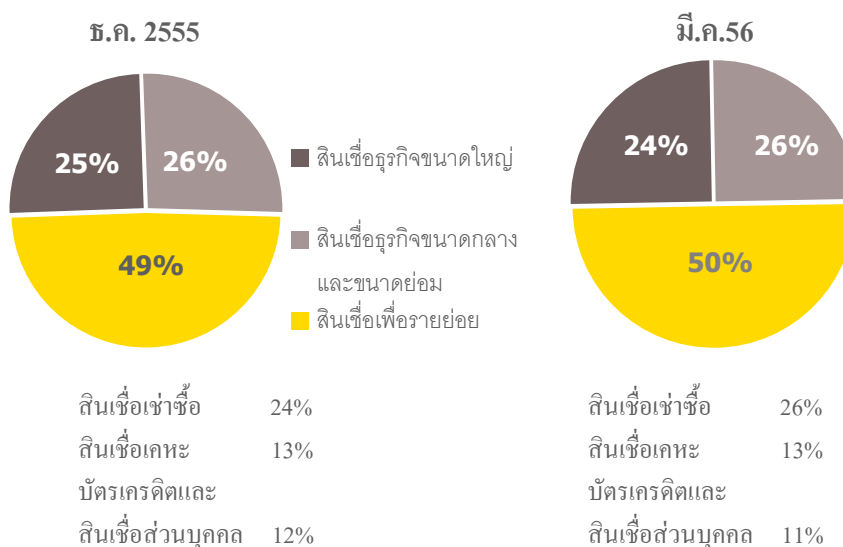
สำหรับแนวโน้มความต้องการให้สินเชื่อในช่วงที่เหลือของปี 2556 กรุงศรีกรุ๊ปคาดว่าจะมีทิศทางการเติบโตที่ดี จากนโยบายการเงินที่เอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โครงการลงทุนของภาครัฐ และการกระตุ้นการใช้จ่ายเพิ่มเติม ทั้งนี้ การลงทุนจากวัฏจักรการลงทุนขาขึ้นและความต้องการใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ยังคงแข็งแกร่งจะเป็นปัจจัยขับเคลื่อนการเติบโต ทั้งนี้ กรุงศรีกรุ๊ปคาดว่าจะยังคงสามารถขยายสินเชื่อให้เติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง และมีผลประกอบการที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยยังคงเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อในระดับที่สูงกว่าร้อยละ 12 สำหรับทั้งปี 2556

---

<sup>1</sup>จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2556 สินเชื่อคงค้างบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลหดตัวร้อยละ 4.2 จาก ณ สิ้นปี 2555



### สินเชื่อแยกตามธุรกิจ



### 3.2.2 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

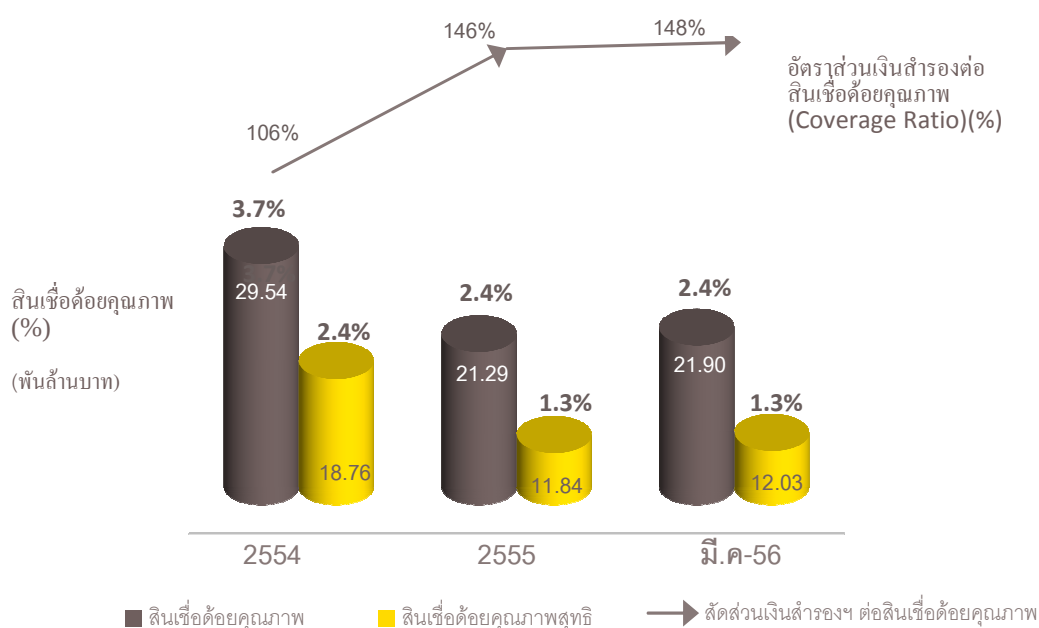
หน่วย: ล้านบาท

| งบการเงินรวม             | 31 มี.ค. 56                               |                        | 31 ธ.ค. 55                                |                        | เปลี่ยนแปลง                               |                        |
|--------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------------|------------------------|
|                          | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. | เงินให้สินเชื่อ<br>และดอกเบี้ย<br>ค้างรับ | สำรองตาม<br>เกณฑ์ ธปท. |
| จัดชั้นปกติ              | 790,640                                   | 5,399                  | 786,545                                   | 7,205                  | 4,095                                     | (1,806)                |
| จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ | 27,022                                    | 4,028                  | 24,414                                    | 1,651                  | 2,608                                     | 2,377                  |
| จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน    | 7,216                                     | 3,330                  | 7,057                                     | 3,337                  | 159                                       | (7)                    |
| จัดชั้นสงสัย             | 5,194                                     | 2,166                  | 5,207                                     | 2,142                  | (13)                                      | 24                     |
| จัดชั้นสงสัยจะสูญ        | 9,506                                     | 4,088                  | 9,042                                     | 3,685                  | 464                                       | 403                    |
| รวม                      | 839,578                                   | 19,011                 | 832,265                                   | 18,020                 | 7,313                                     | 991                    |
| สำรองส่วนเกิน            |                                           | 12,493                 |                                           | 12,286                 |                                           | 207                    |
| รวม                      | 839,578                                   | 31,504                 | 832,265                                   | 30,306                 | 7,313                                     | 1,198                  |

### 3.2.3 สินเชื่อด้อยคุณภาพ

| งบการเงินรวม                                        | ณ วันที่<br>31 มี.ค. 56 | ณ วันที่<br>31 ธ.ค. 55 | เปลี่ยนแปลงจาก<br>31 ธ.ค. 55 |              |
|-----------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------|--------------|
|                                                     |                         |                        | ล้านบาท                      | %            |
| สินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิ                             | 12,003                  | 11,835                 | 168                          | 1.4          |
| สินเชื่อด้อยคุณภาพ                                  | 21,903                  | 21,292                 | 611                          | 2.9          |
| ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการปรับโครงสร้างหนี้        | 32,378                  | 31,127                 | 1,251                        | 4.0          |
| <b>สัดส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ</b>        | <b>147.8%</b>           | <b>146.2%</b>          | <b>1.6%</b>                  | <b>1.1</b>   |
| สำรองตามเกณฑ์ ธปท.                                  | 19,885                  | 18,841                 | 1,044                        | 5.5          |
| <b>สัดส่วนเงินสำรองที่เกินต่อสำรองตามเกณฑ์ ธปท.</b> | <b>162.8%</b>           | <b>165.2%</b>          | <b>(2.4%)</b>                | <b>(1.5)</b> |

สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



ณ 31 มีนาคม 2556 สินเชื่อด้อยคุณภาพปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 21,292 ล้านบาทในเดือนธันวาคม 2555 มาอยู่ที่ 21,903 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการจัดชั้นลูกค้าสินเชื่อธุรกิจหนึ่งรายมาอยู่ในสินเชื่อด้อยคุณภาพ ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อทั้งหมดยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าร้อยละ 2.4

เงินสำรองของกรุงศรีฯ อยู่ที่จำนวน 32,378 ล้านบาท โดยธนาคารมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 12,493 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 162.8 ขณะที่สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นเป็นอัตราร้อยละ 147.8 จากร้อยละ 146.2 ในไตรมาสที่ผ่านมา

### 3.3 โครงสร้างเงินฝาก

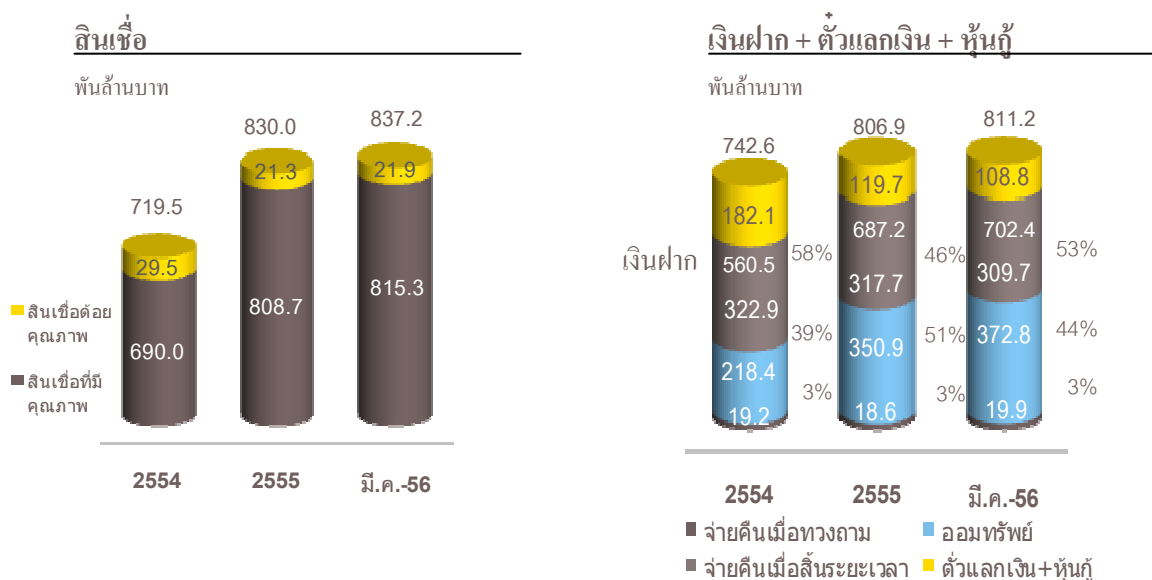
| งบการเงินรวม             | 31 มี.ค. 56<br>(ล้านบาท) | 31 ธ.ค. 55<br>(ล้านบาท) | เปลี่ยนแปลง |        |
|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------|--------|
|                          |                          |                         | ล้านบาท     | ร้อยละ |
| จ่ายคืนเมื่อทวงถาม       | 19,865                   | 18,646                  | 1,219       | 6.5    |
| ออมทรัพย์                | 372,798                  | 350,814                 | 21,984      | 6.3    |
| จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา | 309,786                  | 317,699                 | (7,913)     | (2.5)  |
| ไม่ถึงหกเดือน            | 142,058                  | 147,053                 | (4,995)     | (3.4)  |
| 6 เดือน ถึงหนึ่งปี       | 121,036                  | 120,927                 | 109         | 0.1    |
| หนึ่งปีขึ้นไป            | 46,692                   | 49,719                  | (3,027)     | (6.1)  |
| รวมเงินรับฝาก            | 702,449                  | 687,159                 | 15,290      | 2.2    |
| ตัวแลกเงิน               | 51,670                   | 48,523                  | 3,147       | 6.5    |
| หุ้นกู้                  | 57,075                   | 71,170                  | (14,095)    | (19.8) |
| เงินทุนรวม               | 811,194                  | 806,852                 | 4,342       | 0.5    |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เงินทุนโดยรวมของธนาคาร ประกอบด้วยเงินรับฝาก ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ เพิ่มขึ้นจำนวน 4,342 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 จากเดือนธันวาคม 2555

เงินรับฝาก มีจำนวนทั้งสิ้น 702,449 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15,290 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากเดือนธันวาคม 2555 การเพิ่มขึ้นของเงินฝากเป็นผลจากการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคาร “กรุงศรีมีแต่ได้” และ “ออมทรัพย์จัดให้” ในปี 2555 และจากความสำเร็จของธนาคารในการระดมเงินทุนจากผลิตภัณฑ์ที่มีต้นทุนการเงินสูงไปยังผลิตภัณฑ์ประเภทเงินฝากออมทรัพย์พิเศษ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2556 ยอดเงินฝาก “กรุงศรีมีแต่ได้” สูงกว่า 163,000 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,000 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม ขณะที่ “ออมทรัพย์จัดให้” มีมากกว่า 300,000 บัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 100,000 บัญชี หรือร้อยละ 50 จากเดือนธันวาคม 2555 ส่งผลให้สัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 55.9 เทียบกับร้อยละ 53.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2555

ตัวแลกเงิน มีจำนวนทั้งสิ้น 51,670 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,147 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.5 จากเดือนธันวาคม 2555 เป็นผลสะท้อนจากการออกจำหน่ายตัวแลกเงินของบริษัทย่อย

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ระดับร้อยละ 119 ขณะที่อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก บวกตัวแลกเงินและหุ้นกู้อยู่ที่ร้อยละ 103



|                                              | 2554 | 2555 | มี.ค. 56 |
|----------------------------------------------|------|------|----------|
| เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก                    | 128% | 121% | 119%     |
| เงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก+ตัวแลกเงิน+หุ้นกู้ | 97%  | 103% | 103%     |

### 3.4 ภาระผูกพัน

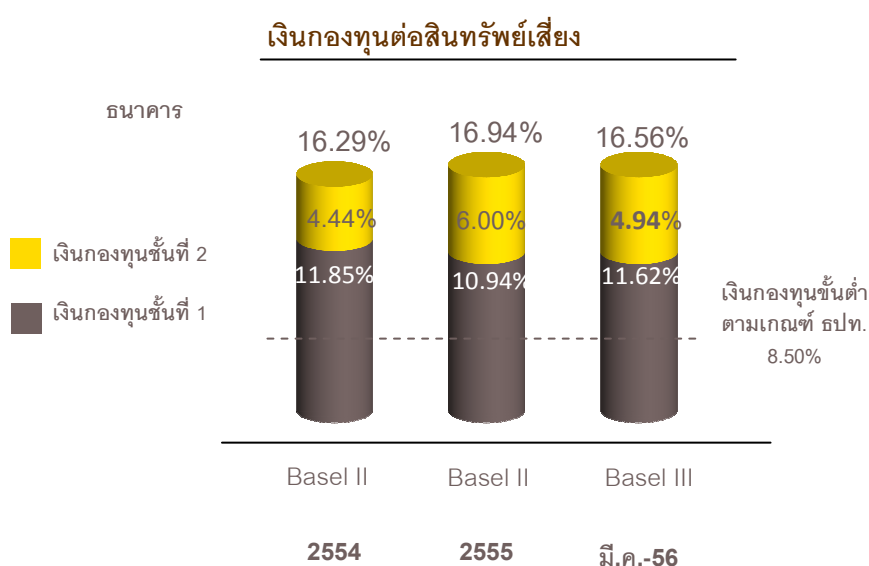
| งบการเงินรวม                 | 31 มี.ค. 56    | 31 ธ.ค. 55     | เปลี่ยนแปลงจาก<br>31 ธ.ค. 2555 |            |
|------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|------------|
|                              |                |                | ล้านบาท                        | %          |
| การรับาวัดตัวเงินและ         |                |                |                                |            |
| การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน    | 1,152          | 1,067          | 85                             | 8.0        |
| ภาระตามตัวแลกเงินค่าสินค้า   |                |                |                                |            |
| ที่ยังไม่ครบกำหนด            | 1,578          | 1,548          | 30                             | 1.9        |
| เลืตเตอร์ออฟเครดิต           | 9,098          | 8,043          | 1,055                          | 13.1       |
| ภาระผูกพันอื่น               | 95,036         | 94,727         | 309                            | 0.3        |
| <b>รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น</b> | <b>106,864</b> | <b>105,385</b> | <b>1,479</b>                   | <b>1.4</b> |

ภาระผูกพันของกรุงศรีกรุ๊ป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวน 106,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,479 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเลืตเตอร์ออฟเครดิตจำนวน 1,055 ล้านบาท และการค้ำประกันอื่นจำนวน 309 ล้านบาท

### 3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะถูกคำนวณภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยธนาคารได้รับผลกระทบจากการทยอยตัดจำหน่ายหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่ถูกปรับคุณสมบัติของตราสารทางการเงินที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เงินกองทุนของธนาคารยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ 124,212 ล้านบาท หรือเทียบเท่าร้อยละ 16.56 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 11.62



| พันล้านบาท          | 2554     | 2555     | มี.ค. 56  |
|---------------------|----------|----------|-----------|
|                     | Basel II | Basel II | Basel III |
| เงินกองทุนชั้นที่ 1 | 80.84    | 81.75    | 87.19     |
| เงินกองทุนชั้นที่ 2 | 30.28    | 44.80    | 37.02     |
| รวมเงินกองทุน       | 111.12   | 126.55   | 124.21    |

#### 4.อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถืออันได้แก่ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส, สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ และ ฟิทช์ เรตติ้งส์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ตามตาราง

##### สถาบันจัดอันดับ มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

##### อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

|          |         |
|----------|---------|
| ระยะยาว  | Baa2    |
| ระยะสั้น | Prime-2 |

##### อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

|                             |         |
|-----------------------------|---------|
| ระยะยาว-หุ้นกู้             | Baa2    |
| ระยะยาว-ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ | Ba2     |
| ระยะสั้น                    | Prime-3 |

##### แนวโน้มของเงินฝากและตราสารหนี้

มีเสถียรภาพ

##### ความแข็งแกร่งทางการเงิน(BFSR)

D+

##### แนวโน้ม

มีเสถียรภาพ

##### สถาบันจัดอันดับ สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์

##### สกุลเงินบาท

|          |      |
|----------|------|
| ระยะยาว  | BBB- |
| ระยะสั้น | A-3  |

##### สกุลเงินตราต่างประเทศ

|                 |      |
|-----------------|------|
| ระยะยาว-หุ้นกู้ | BBB- |
| ระยะสั้น        | A-3  |

##### ความแข็งแกร่งทางการเงิน (SACP)

bb+

##### แนวโน้ม

มีเสถียรภาพ

##### สถาบันจัดอันดับ ฟิทช์ เรตติ้งส์

##### อันดับความน่าเชื่อถือสากล

|                                    |             |
|------------------------------------|-------------|
| - ระยะยาว                          | BBB         |
| - ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ              | BBB-        |
| - ระยะสั้น                         | F3          |
| - Viability Rating                 | bbb         |
| - สันับสนุน                        | 3           |
| - ฐานอันดับความน่าเชื่อถือสนับสนุน | BB+         |
| - แนวโน้ม                          | มีเสถียรภาพ |

##### อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

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