



"Make Life Simple เรื่องเงิน เรื่องง่าย"

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A)
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562**

กลุ่มนักลงทุนสัมพันธ์
สายงานการพัฒนาด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลสู่ความยั่งยืน
อีเมลล์: irgroup@krungsri.com
โทรศัพท์: +66 2 296-2977
โทรสาร: +66 2 683-1341

บทสรุปผู้บริหาร

กรุงศรีส่งมอบกำไรสุทธิที่แข็งแกร่งในไตรมาส 1/2562 ที่ 12,737 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญที่ร้อยละ 108.5 จากไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 104.9 จากไตรมาส 1/2561 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด ที่ดำเนินการแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562¹

หากไม่รวมกำไรพิเศษจากขายหุ้นของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับประมาณการหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการขดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ 6,929 ล้านบาท ซึ่งเป็นกำไรสุทธิรายไตรมาส สูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 13.4 จากไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 11.5 จากไตรมาส 1/2561

แม้ว่าจะเผชิญปัจจัยด้านฤดูกาลในการชำระคืนเงินให้สินเชื่อในไตรมาสแรกของทุกปี **เงินให้สินเชื่อรวม**อยู่ที่ 1,709,668 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 37,650 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 โดยการขยายตัวของสินเชื่อในไตรมาส 1/2562 มาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่ สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ในขณะที่ สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลลดลงจากการชำระคืนเงินให้สินเชื่อตามปัจจัยด้านฤดูกาล

เงินรับฝากมีจำนวนทั้งสิ้น 1,465,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 39,029 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประจำอายุหนึ่งปีและหนึ่งปีขึ้นไป

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจำนวน 8,585 ล้านบาท หรือร้อยละ 98.1 จากไตรมาส 4/2561 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.99 ในเดือนมีนาคม 2562

กรุงศรีมีเงินสำรองจำนวน 63,883 ล้านบาท โดยมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 20,172 ล้านบาท ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์สำรองของธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่ร้อยละ 146.1 ขณะที่อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพปรับตัวขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 165.7 จากร้อยละ 160.8 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

ผลจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่งผลให้**กำไรต่อหุ้น**เพิ่มมาอยู่ที่ 1.73 บาท ในไตรมาส 1/2562 เทียบกับกำไรต่อหุ้นที่ 0.83 บาท ในไตรมาส 4/2561

สำหรับไตรมาสที่เหลือของปี หลังจากการเลือกตั้งทั่วไปในเดือนมีนาคมที่ผ่านมา แรงส่งจากอุปสงค์ในประเทศจะยังคงเป็นปัจจัยเกื้อหนุนการเติบโตของเศรษฐกิจที่สำคัญต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม จากอุปสงค์ต่างประเทศที่ชะลอลง กรุงศรีปรับลดประมาณการการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.8 จากร้อยละ 4.1 อย่างไรก็ตาม ด้วยผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในไตรมาส 1/2562 ประกอบกับ เศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มขยายตัวในอัตราใกล้เคียงกับศักยภาพแม้ว่าจะชะลอลงกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ ธนาคารยังคงเป้าหมายการขยายตัวของสินเชื่อที่ครอบคลุมในทุกกลุ่มธุรกิจที่ร้อยละ 6-8 สำหรับทั้งปี 2562

หมายเหตุ: ¹ เปลี่ยนแปลงการควบคุมบริษัท เงินติดล้อ จำกัด ที่สิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อยและกลายเป็นการร่วมค้าที่ธนาคารถือหุ้นร้อยละ 50 ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 เป็นต้นไป

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ
อยู่ที่ร้อยละ **3.79**

กำไรสุทธิ
อยู่ที่จำนวน **12.7** พันล้านบาท

อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อ
ด้วยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ **165.7**

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ
อยู่ที่ร้อยละ **1.99**

สรุปผลประกอบการและฐานะการเงินที่สำคัญ
ในไตรมาส 1/2562 ความสำเร็จที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- กำไรสุทธิ**
 อยู่ที่จำนวน 12,737 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญร้อยละ 108.5 จากไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 104.9 จากไตรมาส 1/2561
 (หากไม่รวมผลจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับประมาณการหนี้สินที่เพิ่มขึ้น จากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 819 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.4 จากไตรมาส 4/2561 และจำนวน 714 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 จากไตรมาส 1/2561)
- เงินให้สินเชื่อ**
 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 หรือจำนวน 37,560 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2561
- การเติบโตของเงินรับฝาก**
 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 หรือจำนวน 39,029 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประจำ
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM)**
 อยู่ที่ร้อยละ 3.79 เทียบกับร้อยละ 3.95 ในไตรมาส 4/2561 สะท้อนการปรับสมดุลของพอร์ตสินเชื่อไปยังสินเชื่อเพื่อธุรกิจในช่วงไตรมาส
- รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย**
 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญร้อยละ 98.1 หรือจำนวน 8,585 ล้านบาท จากไตรมาส 4/2561 ปัจจัยหลักมาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด
 (หากไม่รวมกำไรพิเศษจากรายการที่กล่าวข้างต้น รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 จากไตรมาส 4/2561 และจำนวน 155 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 จากไตรมาส 1/2561)
- อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้**
 อยู่ที่ร้อยละ 38.7 ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 48.7 ในไตรมาส 4/2561
 (หากไม่รวมกำไรพิเศษจากรายการที่กล่าวข้างต้น และค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับประมาณการหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 46.4)

- อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ
อยู่ที่ร้อยละ 1.99 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 2.08 ในเดือนธันวาคม 2561
- อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ
อยู่ที่ร้อยละ 165.7 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 160.8 ในเดือนธันวาคม 2561
- อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง
อยู่ที่ร้อยละ 14.91 เทียบกับร้อยละ 15.13 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ



ในไตรมาส 1/2562 กำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 22,524 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 7,916 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.2 จากไตรมาส 4/2561 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด สุทธิด้วยการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจากการปรับสมดุลของพอร์ตสินเชื่อในระหว่างไตรมาส

กำไรสุทธิอยู่ที่จำนวน 12,737 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2562 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญร้อยละ 108.5 หรือจำนวน 6,627 ล้านบาท จากไตรมาส 4/2561 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของกำไรจากการดำเนินงาน

หากไม่รวมกำไรพิเศษจากการขายหุ้นของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับประมาณการหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ 6,929 ล้านบาท ซึ่งเป็นกำไรสุทธิต่อไตรมาสที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ โดยเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งจำนวน 819 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.4 จากไตรมาส 4/2561

เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน กำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 8,036 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.5 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม จากการขายหุ้นของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจากการเพิ่มขึ้นของยอดสินเชื่อค้าง สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้าง

กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 6,522 ล้านบาท หรือร้อยละ 104.9 จากไตรมาส 1/2561 ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของกำไรจากการดำเนินงาน

หากไม่รวมกำไรพิเศษจากขายหุ้นของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และค่าใช้จ่ายในการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้าง กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 714 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 จากไตรมาส 1/2561

1. งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2561	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2561		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2561	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	27,488	28,091	25,525	(603)	(2.1)	1,963	7.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	8,076	8,356	7,502	(280)	(3.4)	574	7.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	19,412	19,735	18,023	(323)	(1.6)	1,389	7.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,310	7,701	7,207	(391)	(5.1)	103	1.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	2,014	2,082	1,887	(68)	(3.3)	127	6.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,296	5,619	5,320	(323)	(5.7)	(24)	(0.5)
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	12,038	3,130	3,544	8,908	284.6	8,494	239.7
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	14,222	13,876	12,399	346	2.5	1,823	14.7
กำไรจากการดำเนินงาน	22,524	14,608	14,488	7,916	54.2	8,036	55.5
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	6,348	6,790	6,683	(442)	(6.5)	(335)	(5.0)
ภาษีเงินได้	3,361	1,618	1,516	1,743	107.7	1,845	121.7
กำไรสุทธิ	12,815	6,200	6,289	6,615	106.7	6,526	103.8
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	291	(259)	(184)	550	212.4	475	258.2
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	13,106	5,941	6,105	7,165	120.6	7,001	114.7
การแบ่งปันกำไรสุทธิ							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	12,737	6,110	6,215	6,627	108.5	6,522	104.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	78	90	74	(12)	(13.3)	4	5.4
กำไรสุทธิ	12,815	6,200	6,289	6,615	106.7	6,526	103.8
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม							
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	13,028	5,851	6,032	7,177	122.7	6,996	116.0
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	78	90	73	(12)	(13.3)	5	6.8
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	13,106	5,941	6,105	7,165	120.6	7,001	114.7
กำไรต่อหุ้น (บาท)	1.73	0.83	0.84	0.90	108.4	0.89	106.0

2. ผลประกอบการ

2.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2561	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2561		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2561	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย							
เงินให้สินเชื่อ	18,207	18,380	16,265	(173)	(0.9)	1,942	11.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,054	1,479	1,703	(425)	(28.7)	(649)	(38.1)
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	7,620	7,668	7,199	(48)	(0.6)	421	5.8
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	20	6	8	14	233.3	12	150.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	570	558	350	12	2.2	220	62.9
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	17	0	0	17	0.0	17	0.0
รวมรายได้ดอกเบี้ย	27,488	28,091	25,525	(603)	(2.1)	1,963	7.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย							
เงินรับฝาก	4,229	4,043	3,531	186	4.6	698	19.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,060	1,472	1,275	(412)	(28.0)	(215)	(16.9)
เงินกู้ยืม	1,026	1,126	1,037	(100)	(8.9)	(11)	(1.1)
เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบ สถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,718	1,706	1,638	12	0.7	80	4.9
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	16	5	16	11	220.0	0	0.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอื่น	27	4	5	23	575.0	22	440.0
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	8,076	8,356	7,502	(280)	(3.4)	574	7.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	19,412	19,735	18,023	(323)	(1.6)	1,389	7.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	3.79%	3.95%	3.67%				
ผลตอบแทนของสินทรัพย์	5.36%	5.63%	5.20%				
ต้นทุนทางการเงิน	1.74%	1.86%	1.69%				

รายได้ดอกเบี้ยในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ 27,488 ล้านบาท ลดลงจำนวน 603 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 จากไตรมาส 4/2561 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก

- ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจำนวน 425 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.7 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

- ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อลดลงจำนวน 173 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 สะท้อนการปรับสมดุลของพอร์ตสินเชื่อไปยังสินเชื่อเพื่อธุรกิจ โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ขณะที่สินเชื่อเพื่อรายย่อยไม่มีหลักประกัน อันประกอบด้วยบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลปรับลดลง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ 8,076 ล้านบาท ลดลงจำนวน 280 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จากไตรมาส 4/2561 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

- ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจำนวน 412 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.0 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน
- ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมลดลงจำนวน 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.9 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการลดลงของหุ้นกู้ระยะยาว
- ดอกเบี้ยจากเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 186 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.6 สะท้อนยอดเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 โดยเฉพาะเงินรับฝากประจำที่มีอายุหนึ่งปีและหนึ่งปีขึ้นไป

ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่จำนวน 19,412 ล้านบาท ลดลงจำนวน 323 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 จากไตรมาส 4/2561

เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งจำนวน 1,963 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

- ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 1,942 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.9 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ
- ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 421 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.8 เป็นผลจากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์
- ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 220 ล้านบาท หรือร้อยละ 62.9 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนเพื่อขาย (Available for Sales: AFS)
- ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจำนวน 649 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.1 จากธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 574 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 จากไตรมาส 1/2561 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

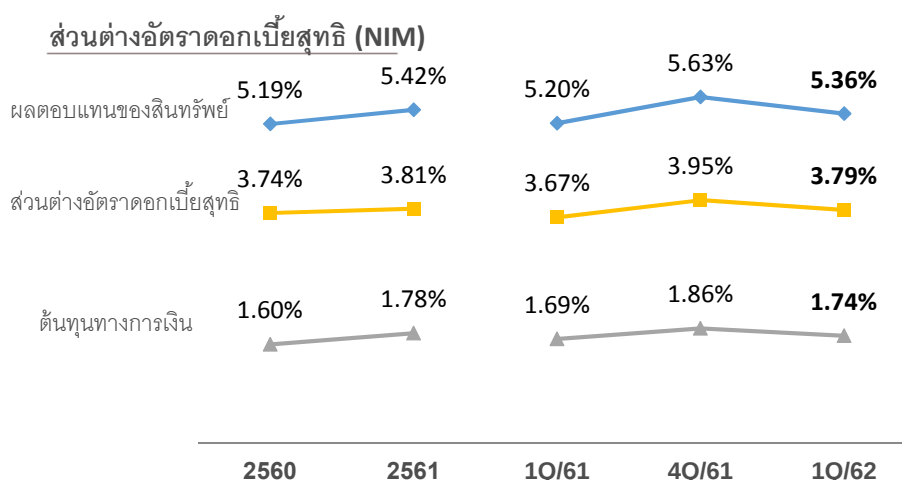
- ดอกเบี้ยจากเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 698 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.8 สะท้อนยอดเงินรับฝากที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0
- เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินและสถาบันคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 80 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 สอดคล้องกับยอดเงินรับฝากคงค้างที่เพิ่มขึ้น

- ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจำนวน 215 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.9 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตร

ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 1/2562 เพิ่มขึ้นจำนวน 1,389 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 จากไตรมาส 1/2561

ผลตอบแทนของสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 5.36 เทียบกับร้อยละ 5.63 ในไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนการปรับสมดุลของพอร์ตสินเชื่อไปยังสินเชื่อเพื่อธุรกิจ โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของเงินให้สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ขณะที่สินเชื่อเพื่อรายย่อยไม่มีหลักประกัน ซึ่งประกอบด้วยบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลปรับลดลง แม้ว่าเงินรับฝากปรับเพิ่มสูงขึ้นระหว่างไตรมาส ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 1.74 จากร้อยละ 1.86 ในไตรมาส 4/2561 สะท้อนการบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพ

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 3.79 ในไตรมาส 1/2562 เทียบกับร้อยละ 3.95 ในไตรมาสก่อนหน้า



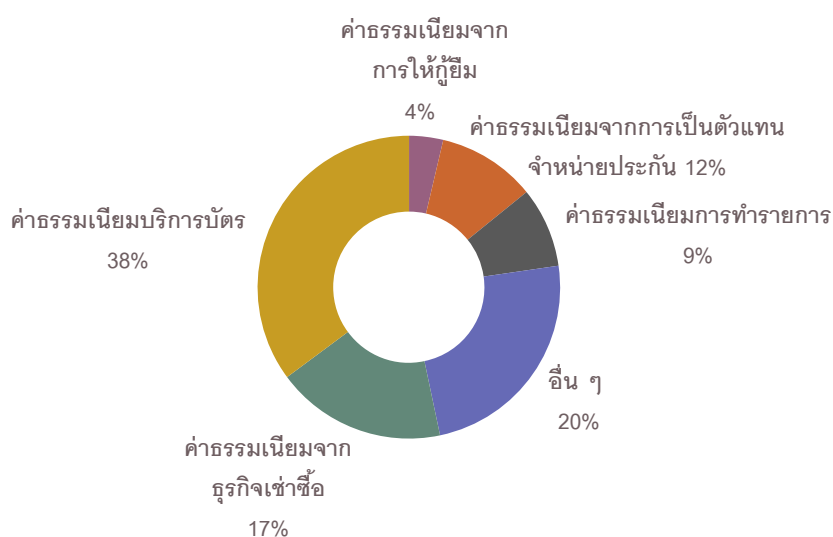
	2560	2561	1Q/61	4Q/61	1Q/62
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.95%	6.07%	6.01%	6.17%	6.04%
ต้นทุนเงินรับฝาก	1.48%	1.56%	1.51%	1.62%	1.62%

	ธ.ค. 60	มี.ค. 61	มิ.ย. 61	ก.ย. 61	ธ.ค. 61	มี.ค. 62
อัตราดอกเบี้ยนโยบาย	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.75%	1.75%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของธนาคาร	6.60%	6.60%	6.60%	6.60%	6.60%	6.60%
อัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%	0.30%
3 เดือน	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%	0.80-1.00%
6 เดือน	0.90-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.20%	0.90-1.20%
12 เดือน	1.10-1.35%	1.10-1.35%	1.10-1.35%	1.10-1.35%	1.10-1.35%	1.10-1.35%

2.2 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2561	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2561		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2561	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	131	136	126	(5)	(3.7)	5	4.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการอื่น	7,179	7,565	7,081	(386)	(5.1)	98	1.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	7,310	7,701	7,207	(391)	(5.1)	103	1.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	2,014	2,082	1,887	(68)	(3.3)	127	6.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,296	5,619	5,320	(323)	(5.7)	(24)	(0.5)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้ำและ บริหารตราต่างประเทศ	1,159	1,226	1,314	(67)	(5.5)	(155)	(11.8)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	8,671	(4)	228	8,675	216,875.0	8,443	3,703.1
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	192	76	112	116	152.6	80	71.4
หนี้สูญรับคืน	1,600	1,550	1,443	50	3.2	157	10.9
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	416	282	447	134	47.5	(31)	(6.9)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม	12,038	3,130	3,544	8,908	284.6	8,494	239.7
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	17,334	8,749	8,864	8,585	98.1	8,470	95.6

โครงสร้างรายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ ไตรมาส 1/2562



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่จำนวน 17,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 8,585 ล้านบาท หรือร้อยละ 98.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ที่จำนวน 5,296 ล้านบาท ลดลงจำนวน 323 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.7 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

○ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลงจำนวน 391 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.1 โดยมีปัจจัยจาก

- ค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกันลดลงจำนวน 338 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.8 จากฐานที่สูงตามปัจจัยด้านฤดูกาลในไตรมาสก่อน
- ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อลดลงจำนวน 65 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9
- ค่าธรรมเนียมการทำรายการลดลงจำนวน 57 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 ส่วนหนึ่งเกิดจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมผ่านช่องทางดิจิทัล
- รายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4
- ค่าธรรมเนียมบริการบัตรลดลงจำนวน 10 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4
- ขณะที่ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 34 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.5

○ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการลดลงร้อยละ 3.3 หรือจำนวน 68 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียม ATM และเครือข่ายบัตร

- กำไรสุทธิจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 8,675 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้นจำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด จำนวน 4,290 ล้านบาท และกำไรที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมในบริษัทย่อยเป็นการร่วมค้าจำนวน 4,335 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นจำนวน 116 ล้านบาท หรือร้อยละ 152.6 ส่วนใหญ่มาจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมในบริษัท เงินติดล้อ จำกัด จากบริษัทย่อยเป็นการร่วมค้า โดยธนาคารถือหุ้นร้อยละ 50 ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562

เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 8,470 ล้านบาท หรือร้อยละ 95.6 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงจำนวน 24 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

○ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 103 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 โดยมีปัจจัยจาก

- ค่าธรรมเนียมบริการบัตรเพิ่มขึ้นจำนวน 366 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.1
- ค่าธรรมเนียมจากการให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 39 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.6
- ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจเช่าซื้อเพิ่มขึ้นจำนวน 7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5
- ขณะที่รายได้จากค่าธรรมเนียมธุรกรรมบริหารความมั่งคั่ง กองทุน และธุรกิจหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 213 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.5
- ค่าธรรมเนียมจากการเป็นตัวแทนจำหน่ายประกันลดลงจำนวน 7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8

○ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 หรือจำนวน 127 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียม ATM และเครือข่ายบัตร

- กำไรสุทธิจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 8,443 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้นจำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด จำนวน 4,290 ล้านบาท และกำไรที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมในบริษัทย่อยเป็นการร่วมค้าจำนวน 4,335 ล้านบาท
- ในขณะที่กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงจำนวน 155 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.8 เป็นผลจากการลดลงของธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ย

2.3 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2561	เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 4/2561		เปลี่ยนแปลง จากไตรมาส 1/2561	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	7,952	6,680	6,539	1,272	19.0	1,413	21.6
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	2,078	2,184	2,097	(106)	(4.9)	(19)	(0.9)
ค่าภาษีอากร	750	729	685	21	2.9	65	9.5
ค่าตอบแทนกรรมการ	15	16	15	(1)	(6.3)	0	0.0
ค่าใช้จ่ายอื่น	3,427	4,267	3,063	(840)	(19.7)	364	11.9
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	14,222	13,876	12,399	346	2.5	1,823	14.7

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นอยู่ที่ 14,222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 346 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 จากไตรมาส 4/2561 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

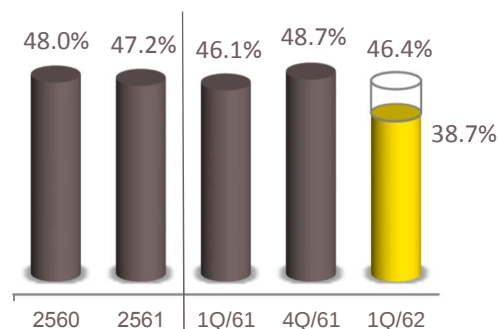
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1,272 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่มีผลในปี 2562
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงจำนวน 840 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.7 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายทางการตลาดจำนวน 681 ล้านบาท จากฐานที่สูงในไตรมาส 4/2561

เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1,823 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.7 โดยมีรายการที่สำคัญ ดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1,413 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.6 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน

- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 364 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.9 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาด

อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้



อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ในไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ร้อยละ 38.7 เทียบกับร้อยละ 48.7 ในไตรมาส 4/2561 (หากไม่รวมผลจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น จำนวนร้อยละ 50 ของบริษัท เงินติดล้อ จำกัด และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการแก้ไขเพิ่มเติมพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 46.4)

2.4 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และการขาดทุนจากการด้อยค่า

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1/2562	ไตรมาส 4/2561	ไตรมาส 1/2561	เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 4/2561		เปลี่ยนแปลงจาก ไตรมาส 1/2561	
				ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	6,037	6,416	6,326	(379)	(5.9)	(289)	(4.6)
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	311	374	357	(63)	(16.8)	(46)	(12.9)
รวมหนี้สูญ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	6,348	6,790	6,683	(442)	(6.5)	(335)	(5.0)

ธนาคารตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 1/2562 จำนวน 6,348 ล้านบาท ลดลงจำนวน 442 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.5 จากไตรมาสที่ผ่านมา อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 165.7 เทียบกับร้อยละ 160.8 ในเดือนธันวาคม 2561

3 ฐานะการเงินของธนาคาร

3.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก	
			31 ธ.ค. 61 ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์				
เงินสด	32,792	34,680	(1,888)	(5.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	289,535	245,553	43,982	17.9
เงินลงทุนสุทธิ	136,175	134,749	1,426	1.1
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้าสุทธิ	10,839	2,620	8,219	313.7
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,790,203	1,749,254	40,949	2.3
ดอกเบี้ยค้างรับ	4,596	4,326	270	6.2
รายได้รอตัดบัญชี	(80,535)	(77,236)	(3,299)	(4.3)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(61,859)	(59,791)	(2,068)	(3.5)
ค่าเผื่อการปรับมูลค่า				
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,591)	(1,569)	(22)	(1.4)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,361	3,478	(117)	(3.4)
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	0	39,536	(39,536)	(100.0)
สินทรัพย์อื่น	117,814	98,022	19,792	20.2
รวมสินทรัพย์	2,241,330	2,173,622	67,708	3.1
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินรับฝาก	1,465,377	1,426,348	39,029	2.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	272,870	244,097	28,773	11.8
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	137,476	155,650	(18,174)	(11.7)
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์				
ที่ถือไว้เพื่อขาย	0	13,784	(13,784)	(100.0)
หนี้สินอื่น	108,782	90,025	18,757	20.8
รวมหนี้สิน	1,984,505	1,929,904	54,601	2.8
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	73,558	73,558	0	0.0
กำไรสะสม	126,833	114,050	12,783	11.2
ส่วนของผู้ถือหุ้น อื่นๆ	56,434	56,110	324	0.6
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	256,825	243,718	13,107	5.4
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,241,330	2,173,622	67,708	3.1
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	34.91	33.13	1.78	5.4

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 สินทรัพย์อยู่ที่ 2,241,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 67,708 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.1 จากเดือนธันวาคม 2561 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 43,982 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.9 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตร
- เงินให้สินเชื่อ (สุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นจำนวน 37,650 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3
- สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 19,792 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.2 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์
- สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายลดลงจำนวน 39,536 ล้านบาท เป็นผลจากการขายหุ้นในบริษัท เงินติดล้อ จำกัด ที่ได้มีการดำเนินการแล้วเสร็จ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 หนี้สินอยู่ที่ 1,984,505 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 54,601 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 จากเดือนธันวาคม 2561 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- เงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 39,029 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากประจำที่มีอายุหนึ่งปีและหนึ่งปีขึ้นไป
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 28,773 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.8 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมซื้อคืนพันธบัตรจำนวน 30,909 ล้านบาท สุทธิด้วยการลดลงของเงินฝากกับสถาบันการเงินจำนวน 2,311 ล้านบาท
- หนี้สินอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 18,757 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.8 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์จำนวน 17,281 ล้านบาท
- ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมลดลงจำนวน 18,174 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.7 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะยาวจำนวน 18,015 ล้านบาท ในระหว่างไตรมาส
- หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายลดลงจำนวน 13,784 ล้านบาท เป็นผลจากการขายหุ้นในบริษัท เงินติดล้อ จำกัด ที่ได้มีการดำเนินการแล้วเสร็จ

ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 256,825 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นจำนวน 13,107 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารจำนวน 12,737 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2562

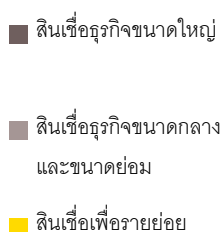
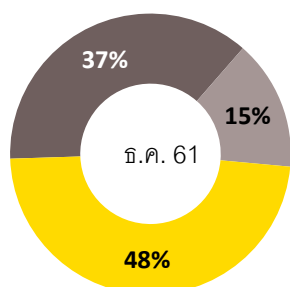
มูลค่าสุทธิต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 34.91 บาท เทียบกับ 33.13 บาท ณ สิ้นปี 2561

3.2 เงินให้สินเชื่อ

3.2.1 สินเชื่อแยกตามภาคธุรกิจ

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 61	
			ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate)	645,882	626,170	19,712	3.1
- บริษัทไทย	435,196	422,911	12,285	2.9
- บริษัทญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติ (JPC/MNC)	210,686	203,259	7,427	3.7
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs)	257,131	250,499	6,632	2.6
สินเชื่อเพื่อรายย่อย (Retail)	806,655	795,349	11,306	1.4
- สินเชื่อเช่าซื้อ (Hire purchases)	377,788	367,199	10,589	2.9
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (Mortgage)	255,912	250,484	5,428	2.2
- บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล (Credit card and personal loans)	172,955	177,666	(4,711)	(2.7)
รวม*	1,709,668	1,672,018	37,650	2.3

*เงินให้สินเชื่อสุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี

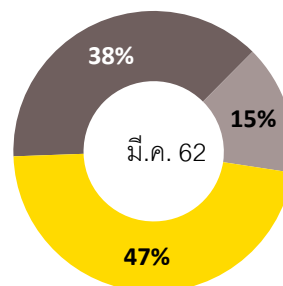


สินเชื่อเช่าซื้อ 22%

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย 15%

บัตรเครดิตและ 11%

สินเชื่อส่วนบุคคล



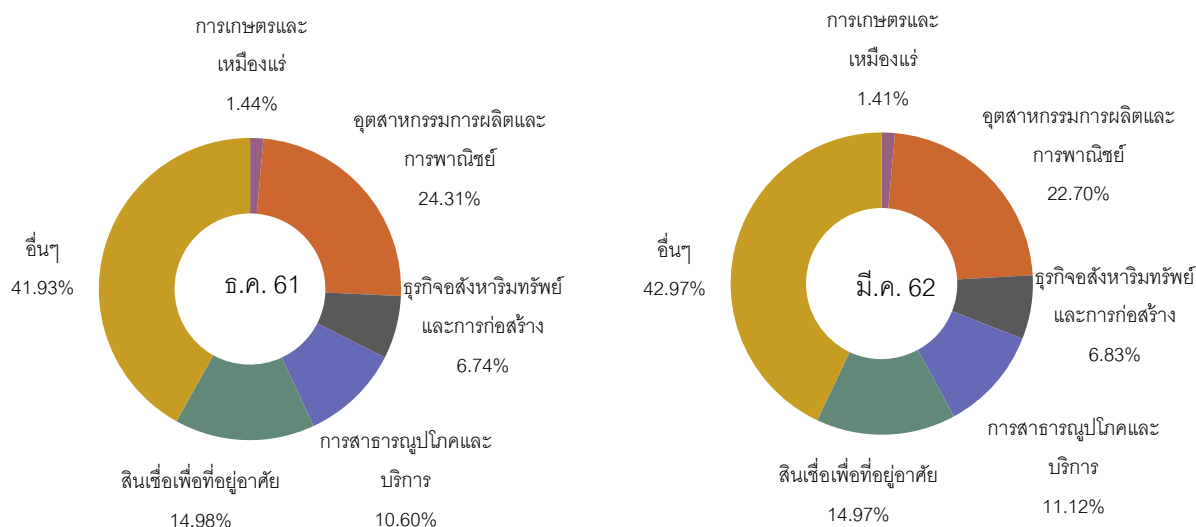
สินเชื่อเช่าซื้อ 22%

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย 15%

บัตรเครดิตและ 10%

สินเชื่อส่วนบุคคล

3.2.2 สินเชื่อแยกตามประเภทธุรกิจ



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เงินให้สินเชื่อรวม (สุทธิด้วยรายได้รอตัดบัญชี) อยู่ที่ 1,709,668 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 37,650 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561

ณ สิ้นไตรมาส 1/2562 สัดส่วนสินเชื่อเพื่อธุรกิจ ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 53 ต่อสินเชื่อทั้งหมด ขณะที่สินเชื่อเพื่อรายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 47

รายละเอียดผลการดำเนินงานของสินเชื่อในแต่ละกลุ่มธุรกิจ มีดังนี้

สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 หรือจำนวน 19,712 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 โดยสินเชื่อบริษัทไทยเพิ่มขึ้นจำนวน 12,285 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 และสินเชื่อบริษัทญี่ปุ่นและบริษัทข้ามชาติ (JPC/MNC) เพิ่มขึ้นจำนวน 7,427 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 สะท้อนการดำเนินการตามกลยุทธ์ลูกค้าคือศูนย์กลาง และเป้าหมายในการเป็น “ธนาคารพันธมิตรที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจ” สำหรับลูกค้าสินเชื่อบริษัทไทย และการเป็น “ธนาคารที่หนึ่งใจ” ของกลุ่มลูกค้าบริษัทข้ามชาติในประเทศไทย

สินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 หรือจำนวน 6,632 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเติบโตของสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในไตรมาส 1/2562 ส่วนใหญ่มาจากวิสาหกิจขนาดกลางและวิสาหกิจขนาดเล็ก โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ต่อเนื่อง และการมุ่งเน้นไปสู่การเป็น “ธนาคารหลักสำหรับลูกค้าธุรกิจ SME” โดยการมอบนวัตกรรมและบริการทางการเงินแบบครบวงจร

สินเชื่อเพื่อรายย่อย เพิ่มขึ้นจำนวน 11,306 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561

- **สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์** เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 หรือจำนวน 10,589 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 สะท้อนยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศที่แข็งแกร่ง จากการเปิดตัวรถยนต์รุ่นใหม่และดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้งความแข็งแกร่งจากพันธมิตรธุรกิจและเครือข่ายผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ของกรุงศรีอโต้

- **สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย**เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 หรือจำนวน 5,428 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 สะท้อนกลยุทธ์การทำงานแบบยืดหยุ่นคล่องตัว (Agile) และการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อสร้างประสบการณ์ที่เหนือกว่าให้กับลูกค้า
- **บัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล**ลดลงร้อยละ 2.7 หรือจำนวน 4,711 ล้านบาท จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยด้านฤดูกาล สะท้อนยอดใช้จ่ายของผู้บริโภคที่ลดลงและการชำระคืนสินเชื่อ

3.2.3 สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

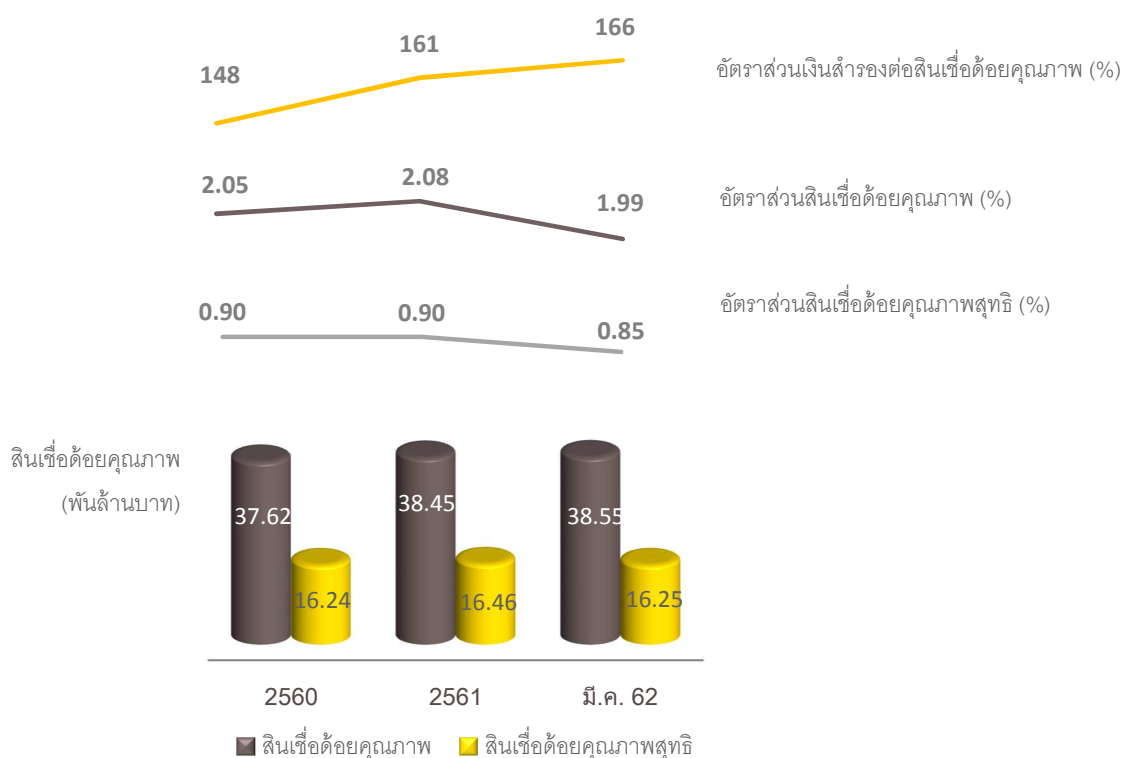
หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 62		31 ธ.ค. 61		เปลี่ยนแปลง	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	สำรองตามเกณฑ์ ธปท.
จัดชั้นปกติ	1,620,151	12,893	1,583,364	12,418	36,787	475
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	55,564	7,249	54,533	6,375	1,031	874
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	8,990	4,808	10,066	5,148	(1,076)	(340)
จัดชั้นสงสัย	5,608	2,896	5,500	2,787	108	109
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	23,951	13,841	22,881	13,322	1,070	519
รวม	1,714,264	41,687	1,676,344	40,050	37,920	1,637
สำรองส่วนเกิน		20,172		19,741		431
รวม	1,714,264	61,859	1,676,344	59,791	37,920	2,068

3.2.4 สินเชื่อด้วยคุณภาพ

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 61	
			ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ	16,248	16,455	(207)	(1.3)
สินเชื่อด้วยคุณภาพ	38,548	38,446	102	0.3
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการปรับโครงสร้างหนี้	63,883	61,808	2,075	3.4
อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ	165.7%	160.8%	4.9%	3.0
สำรองตามเกณฑ์ ธปท.	43,711	42,066	1,645	3.9
อัตราส่วนเงินสำรองที่เกินต่อสำรองตามเกณฑ์ ธปท.	146.1%	146.9%	(0.8%)	(0.5)

สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



สินเชื่อด้อยคุณภาพตามประเภทธุรกิจ

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	ณ วันที่ 30 ก.ย. 61	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 61	ณ วันที่ 31 มี.ค. 61
ธุรกิจขนาดใหญ่	1.0%	1.1%	1.2%	1.2%	1.3%
ธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม	6.0%	6.3%	6.5%	6.4%	7.1%
สินเชื่อเพื่อรายย่อย	2.0%	2.0%	2.0%	1.9%	1.8%
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.7%	1.8%	1.7%	1.6%	1.5%
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	2.7%	2.6%	2.7%	2.6%	2.5%
สินเชื่อส่วนบุคคล บัตรเครดิตและอื่นๆ	1.7%	1.6%	1.6%	1.5%	1.7%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 สินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่จำนวน 38,548 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 จากจำนวน 38,446 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 อยู่ที่ร้อยละ 1.99 เทียบกับร้อยละ 2.08 ณ สิ้นปี 2561 สะท้อนการบริหารพอร์ตสินเชื่อด้วยความรอบคอบระมัดระวัง ทั้งนี้ คุณภาพของสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเพื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเช่าซื้อปรับตัวดีขึ้น ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อส่วนบุคคล บัตรเครดิต ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เงินสำรองอยู่ที่จำนวน 63,883 ล้านบาท โดยธนาคารมีสำรองส่วนเกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยอยู่ที่จำนวน 20,172 ล้านบาท ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินสำรองที่เกินตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทยคิดเป็นร้อยละ 146.1

ภายใต้นโยบายการตั้งสำรองด้วยความรอบคอบระมัดระวัง สัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องอยู่ที่ร้อยละ 165.7 ในไตรมาส 1/2562 เทียบกับร้อยละ 160.8 ณ สิ้นปี 2561

3.3 โครงสร้างเงินทุน

เงินรับฝาก

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 61	
			ล้านบาท	ร้อยละ
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	34,887	35,391	(504)	(1.4)
ออมทรัพย์	592,867	591,183	1,684	0.3
ประจำ	837,623	799,774	37,849	4.7
ไม่ถึงหกเดือน	375,897	360,275	15,622	4.3
6 เดือน ถึงหนึ่งปี	74,644	127,892	(53,248)	(41.6)
หนึ่งปีและหนึ่งปีขึ้นไป	387,082	311,607	75,475	24.2
รวมเงินรับฝาก	1,465,377	1,426,348	39,029	2.7

เงินกู้ยืม

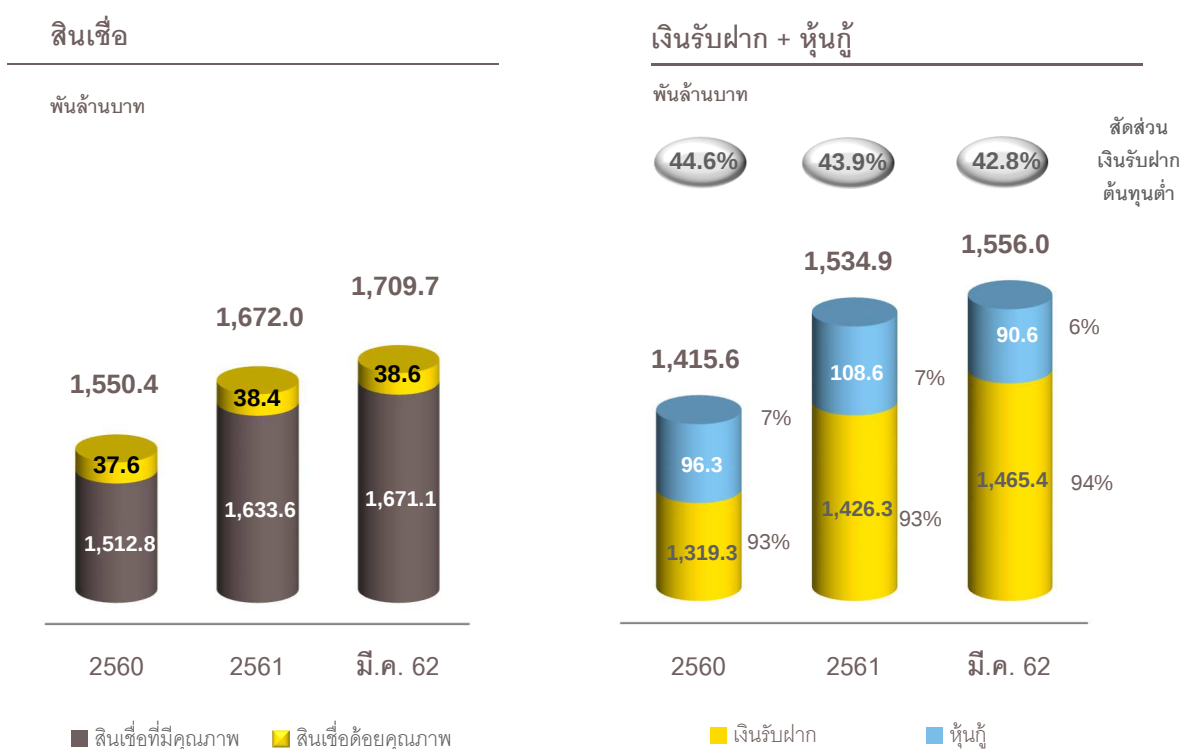
งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก 31 ธ.ค. 61	
			ล้านบาท	ร้อยละ
หุ้นกู้	90,626	108,640	(18,014)	(16.6)
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	42,686	42,735	(49)	(0.1)
อื่นๆ	4,164	4,275	(111)	(2.6)
เงินกู้ยืม	137,476	155,650	(18,174)	(11.7)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เงินรับฝากมีจำนวนทั้งสิ้น 1,465,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 39,029 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากส่วนใหญ่มาจากเงินรับฝากประจำ จำนวน 37,849 ล้านบาท โดยเงินรับฝากประจำที่มีอายุหนึ่งปีและหนึ่งปีขึ้นไปเพิ่มขึ้นจำนวน 75,475 ล้านบาท เงินรับฝากประจำอายุน้อยกว่าหกเดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 15,622 ล้านบาท สหทัยด้วยการลดลงของเงินรับฝากประจำอายุ หกเดือนไม่ถึงหนึ่งปี จำนวน 53,248 ล้านบาท

สัดส่วนของเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์และจ่ายเงินคืนเมื่อทวงถามต่อสัดส่วนเงินรับฝากทั้งหมดลดลง มาอยู่ที่ร้อยละ 42.8 เมื่อเทียบกับร้อยละ 43.9 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เงินกู้ยืมมีจำนวนทั้งสิ้น 137,476 ล้านบาท ลดลงจำนวน 18,174 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 11.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะยาวจำนวน 18,014 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2562

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากคงที่อยู่ที่ระดับร้อยละ 117 และอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงิน รับฝากรวมหุ้นกู้ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ระดับร้อยละ 110 เมื่อเทียบกับร้อยละ 109 ในเดือนธันวาคม 2561



	2560	2561	มี.ค. 62
เงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก	118%	117%	117%
เงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก + หุ้นกู้	110%	109%	110%

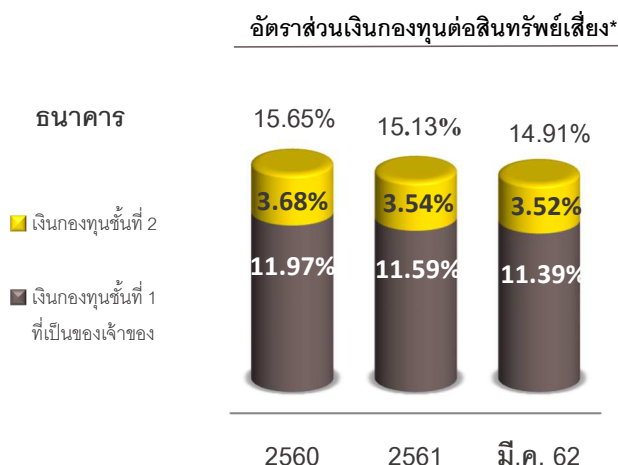
3.4 ภาระผูกพัน

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มี.ค. 62	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 61	เปลี่ยนแปลงจาก	
			31 ธ.ค. 61 ล้านบาท	ร้อยละ
การรับอวัลด์เงินและ				
การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	3,980	3,541	439	12.4
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้า				
ที่ยังไม่ครบกำหนด	1,451	1,955	(504)	(25.8)
เล็ดเตอร์ออฟเครดิต	5,440	5,818	(378)	(6.5)
ภาระผูกพันอื่น	98,530	95,063	3,467	3.6
รวมภาระผูกพันทั้งสิ้น	109,401	106,377	3,024	2.8

ภาระผูกพันของกรุงศรี กรุ๊ป ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีจำนวน 109,401 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,024 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันอื่นจำนวน 3,467 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการค้ำประกันอื่นและวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้

3.5 เงินกองทุนตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เงินกองทุนของธนาคารอยู่ที่ 229,801 ล้านบาท หรือเทียบเท่าร้อยละ 14.91 ของสินทรัพย์เสี่ยง โดยเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นของเจ้าของ (Common Equity Tier 1) ร้อยละ 11.39 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ที่ร้อยละ 3.52



* ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำในอัตราร้อยละ 8.5 และทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต ในอัตราร้อยละ 0.625 ต่อปี ตั้งแต่ 1 มกราคม 2559 จนครบร้อยละ 2.5 ในวันที่ 1 มกราคม 2562

พันล้านบาท	2560	2561	มี.ค. 62
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นของเจ้าของ	167.53	175.38	175.62
เงินกองทุนชั้นที่ 2	51.50	53.60	54.18
รวมเงินกองทุน	219.03	228.98	229.80

หมายเหตุ : ธปท. ได้กำหนดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ("D-SIBs") เพื่อให้ธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวมีความสามารถในการรองรับความเสียหายได้มากขึ้น ธปท. ได้กำหนดธนาคารเป็น D-SIB และต้องดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับความเสียหายในรูปของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของอีกร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น โดยทยอยดำรงที่อัตราร้อยละ 0.5 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

4. อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร ซึ่งจัดโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ อันได้แก่ มูตส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ ฟิทช์ เรตติ้งส์ และทริสเรตติ้ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ปรากฏตามตาราง

1. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล มูตส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส

อันดับความน่าเชื่อถือเงินฝาก

ระยะยาว	Baa1
ระยะสั้น	Prime-2

อันดับความน่าเชื่อถือของตราสารหนี้

ระยะยาว - หุ้นกู้	Baa1
แนวโน้มของเงินฝากและตราสารหนี้	มีเสถียรภาพ
ฐานอันดับความน่าเชื่อถือ (BCA)	baa3

2. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์

สกุลเงินบาท

ระยะยาว	BBB+
ระยะสั้น	A-2

สกุลเงินตราต่างประเทศ

ระยะยาว - หุ้นกู้	BBB+
ระยะสั้น	A-2
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (SACP)	bb+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

3. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับสากล ฟิทช์ เรตติ้งส์

อันดับความน่าเชื่อถือสากล (สกุลเงินตราต่างประเทศ)

ระยะยาว	A-
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BBB+
ระยะสั้น	F2
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (Viability Rating)	bbb
สแน็ปชอต	1
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

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

4. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทย ทริสเรตติ้ง

อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ

อันดับเครดิตองค์กร	AAA
อันดับเครดิตตราสารหนี้ (หุ้นกู้ด้อยสิทธิ)	AA+
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ