



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2217 8444

โทรสาร 0 2217 8312

Website: www.thanachart.co.th

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Email: tcap_ir@thanachart.co.th

โทรศัพท์ 0 2613 6107

บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)****ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์**

ภาวะเศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ขยายตัวร้อยละ 2.80 ชะลอตัวจากไตรมาสก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 3.00 ซึ่งได้รับผลกระทบทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยสาเหตุหลักจากปัจจัยภายใน ได้แก่ การขยายตัวในอัตราชะลอตัวของการบริโภคภาคเอกชน การลงทุนภาคเอกชน และการลงทุนภาครัฐ ในขณะที่ การบริโภคภาครัฐบาล ขยายตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน ส่วนผลกระทบจากปัจจัยภายนอก เกิดจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอและเปราะบางของประเทศคู่ค้าสำคัญ อาทิ จีนและอาเซียน ส่งผลให้การส่งออกหดตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ จากภาวะเศรษฐกิจไทยที่ยังคงชะลอตัวในไตรมาส 2 ส่งผลให้ คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงจากร้อยละ 1.75 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เพื่อเพิ่มศักยภาพการเติบโตเศรษฐกิจไทยในอนาคต สำหรับ การขยายตัวของเศรษฐกิจไทยปี 2558 สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ได้ปรับลดประมาณการเศรษฐกิจไทยปี 2558 จากเดิมที่คาดว่าจะขยายตัวร้อยละ 3.00 – 4.00 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.70 – 3.20

ท่ามกลางสถานการณ์ที่ยังไม่เอื้ออำนวยต่างๆดังกล่าว ส่งผลให้ ในไตรมาส 2 สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ขยายตัวในอัตราชะลอตัวจากไตรมาสก่อน ขณะที่สินเชื่อด้อยคุณภาพปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม แนวโน้มเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2558 จะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานภายใต้นโยบายของภาครัฐเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยต่อไป

เพื่อความชัดเจนในการเปิดเผยข้อมูล กลุ่มธนชาตจึงขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของธนาคารธนชาตและบริษัทย่อย แยกจากรายงานฉบับนี้

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2558

1. ตามที่บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้แจ้งกำหนดโครงการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) เพื่อการบริหารทางการเงิน โดยเป็นการซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2558 ถึงวันที่ 9 สิงหาคม 2558 จำนวนที่จะซื้อคืนตามโครงการไม่เกิน 56,431,642 หุ้น และมีวงเงินสูงสุดที่จะใช้ในการซื้อหุ้นคืนจำนวน 1,400 ล้านบาท ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อหุ้นคืนรวมทั้งสิ้นจำนวน 41,350,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.24 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 1,400 ล้านบาท
2. เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2558 ธนาคารธนาชาติได้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ชนิดระบุชื่อ ไม่มีประกัน ก่อนครบกำหนดจำนวน 6,000 ล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนปี 2563 และหุ้นกู้ด้อยสิทธิ ชนิดระบุชื่อ ไม่มีประกัน ที่ครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 5,000 ล้านบาท ทั้งนี้เพื่อทดแทนหุ้นกู้ด้อยสิทธิดังกล่าว ธนาคารได้ทำการออกและเสนอขายตราสารด้อยสิทธิเพื่อนับเป็นเงินกองทุนประเภทที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III ครั้งที่ 1/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2568 ซึ่งผู้ออกตราสารมีสิทธิไถ่ถอนก่อนครบกำหนด มูลค่ารวมทั้งสิ้น 7,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.65 ต่อปี โดยตราสารด้อยสิทธิดังกล่าวได้รับการจัดอันดับเครดิตที่ระดับ A จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด และได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ได้ทั้งจำนวน ซึ่งเป็นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของเงินกองทุนของธนาคารธนาชาติ
3. เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2558 บริษัท สคิป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคารธนาชาติได้จดทะเบียนเสร็จสิ้นการชำระบัญชีกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว ซึ่งธนาคารธนาชาติมีผลขาดทุนทางภาษีจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว แต่ไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนทางบัญชี ส่งผลให้ธนาคารไม่มีภาระภาษีในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 ดังนั้น ธนาคารจึงได้พิจารณาตั้งสำรองส่วนเพิ่ม เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้ธนาคาร ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรจากการดำเนินงานปกติของกลุ่มธนาชาติ

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินฉบับตรวจสอบ	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่	
	30-มิ.ย.-58	31-มี.ค.-58	30-มิ.ย.-57	30-มิ.ย.-58	30-มิ.ย.-57
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)					
รายได้ดอกเบี้ย	12,228	12,595	13,252	24,823	26,824
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,297	5,723	6,212	11,020	13,026
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,931	6,872	7,040	13,803	13,798
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,368	3,258	2,998	6,626	6,026
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	10,299	10,130	10,038	20,429	19,824
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	4,990	5,115	4,810	10,105	9,602
กำไรจากการดำเนินงานก่อนตั้งสำรอง (PPOP)	5,309	5,015	5,228	10,324	10,222
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,736	1,647	2,060	3,383	3,717
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าส่วนเพิ่ม	1,796	-	-	1,796	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,777	3,368	3,168	5,145	6,505
ภาษีเงินได้	(1,042)	688	677	(354)	1,348
กำไรสำหรับงวด	2,819	2,680	2,491	5,499	5,157
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,393	1,332	1,235	2,724	2,559
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน					
ROAA (%)	1.16	1.07	0.97	1.11	1.00
ROAE ⁽²⁾ (%)	10.81	10.25	10.14	10.55	10.58
Interest Spread ⁽³⁾ (%)	2.74	2.62	2.64	2.68	2.54
Loan Spread ⁽⁴⁾ (%)	3.37	3.22	3.06	3.29	3.00
Credit Cost (%)	1.81	0.85	0.99	1.33	0.89
Credit Cost Excluding Special Provision (%)	0.89	0.85	0.99	0.87	0.89
Non-interest Income Ratio ⁽⁵⁾ (%)	32.70	32.17	29.86	32.43	30.40
Cost to Income Ratio ⁽⁶⁾ (%)	48.45	50.49	47.91	49.46	48.43
	30-มิ.ย.-58	31-มี.ค.-58	31-ธ.ค.-57		
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)					
เงินให้สินเชื่อ	719,182	731,038	755,656		
สินทรัพย์รวม	967,254	990,377	1,025,630		
เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	747,170	765,788	795,367		
หนี้สินรวม	861,702	883,457	921,354		
ส่วนของผู้ถือหุ้น	105,552	106,920	104,276		
คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน					
Loans to Deposits and Debt Issued and Borrowings (%)	96.25	95.46	95.01		
Non-performing Loans (Million Baht)	29,290	31,695	33,800		
NPL Ratio (%)	3.76	4.07	4.21		
Coverage Ratio ⁽⁷⁾ (%)	98.85	88.90	84.81		
Reserve to Required Reserve ⁽⁸⁾ (%)	143.67	134.99	132.64		

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

(2) ROAE คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

(3) ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย = อัตราผลตอบแทน - ต้นทุนทางการเงิน

อัตราผลตอบแทน = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย

ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายเฉลี่ย

(4) ส่วนต่างเงินให้สินเชื่อ = อัตราผลตอบแทนจากเงินให้สินเชื่อ - ต้นทุนทางการเงิน

(5) Non-interest Income Ratio = รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ

(6) Cost to Income Ratio = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ / รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ

(7) Coverage Ratio = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(8) Reserve to Required Reserve = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ ธปท.

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนแรกปี 2558

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

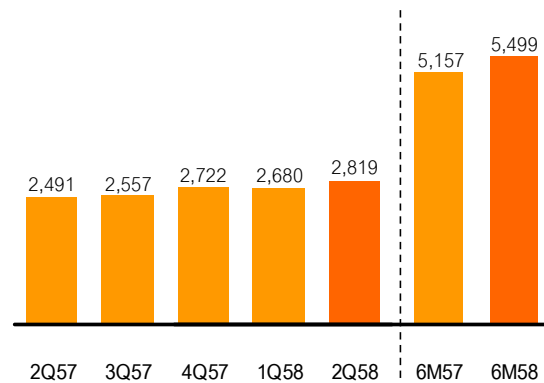
บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจการลงทุน (Holding Company) โดยเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนชาต มีผลการดำเนินงานหลักมาจากธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ในขณะที่บริษัทฯ ถือหุ้นในธนาคารธนชาตในสัดส่วนร้อยละ 50.96 และธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย (Scotiabank) ถือหุ้นในธนาคารธนชาตในสัดส่วนร้อยละ 49.00 ดังนั้น กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จึงคำนวณตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยต่างๆ ดังนั้น ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มธนชาต จึงใช้ข้อมูลงบการเงินรวมของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ กับ บริษัทอื่นๆ ในอุตสาหกรรมได้

ถึงแม้ว่า ในไตรมาส 2 ปี 2558 กลุ่มธนชาตยังคงเผชิญกับความท้าทายของภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในทุกๆ ด้าน แต่กลุ่มธนชาตยังคงสามารถรักษาการเติบโตของฐานรายได้ และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กลุ่มธนชาตมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนตั้งสำรอง (PPOP) จำนวน 5,309 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 294 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.86 จากไตรมาสที่ผ่านมา และจากการที่บริษัทย่อยของธนาคารได้จดทะเบียนเสร็จสิ้นการชำระบัญชี ทำให้มีผลขาดทุนทางภาษีจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าว ส่งผลให้ธนาคารไม่มีภาระภาษีสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 ดังนั้น ธนาคารจึงได้พิจารณาตั้งสำรองส่วนเพิ่มจำนวน 1,796 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้ธนาคาร และไม่มีผลกระทบต่อกำไรจากการดำเนินงานปกติของกลุ่มธนชาต

ซึ่งในไตรมาส 2 ปี 2558 กลุ่มธนชาตมีกำไรสุทธิจำนวน 2,819 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.19 จากไตรมาสที่ผ่านมา

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 กลุ่มธนชาตมีกำไรสุทธิจำนวน 5,499 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 342 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.63 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของฐานรายได้ที่มีขีดออกเบี่ย และการบริหารค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญอย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิ (ล้านบาท)



นอกจากนั้น กลุ่มธนชาตยังสามารถเพิ่มความแข็งแกร่งของคุณภาพสินทรัพย์และเงินกองทุนได้อย่างมีนัยยะท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจยังคงชะลอตัวอยู่และยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ยังไม่ฟื้นตัว โดยมุ่งเน้นการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ส่งผลให้สินเชื่อด้วยคุณภาพในงบการเงินรวมลดลง 4,510 ล้านบาท จากสิ้นปี 2557 โดยมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Ratio) ลดลงอย่างต่อเนื่องมาอยู่ที่ ร้อยละ 3.76 และอัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 98.85 ในขณะที่อัตราส่วนดังกล่าวของธนาคารธนชาตปรับตัวสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 105.92 ด้านเงินกองทุน ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 17.19 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 ที่ร้อยละ 15.83

สรุปผลการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2558 เปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2558 เป็นดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.86 จากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสม และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.74 ซึ่งสามารถชดเชยปริมาณเงินให้สินเชื่อที่ลดลง
- รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.38 สาเหตุหลักมาจากความสามารถในการหารายได้จากเงินลงทุน กำไรจากทรัพย์สินรอการขาย และรายได้จากการรับประกันภัย
- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปรับตัวลดลงร้อยละ 2.44 จากการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ
- หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าที่ไม่รวมส่วนเพิ่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.40 เป็นการตั้งสำรองที่สูงขึ้นตามฤดูกาล

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน เป็นดังนี้

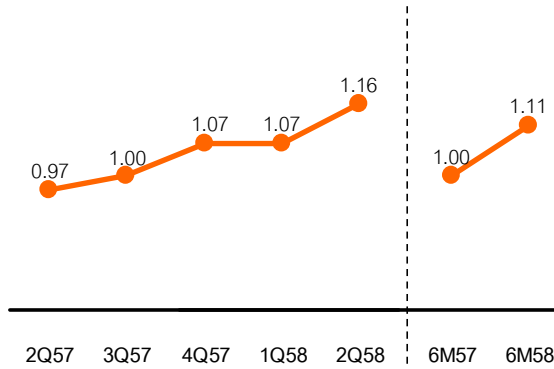
- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสม และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.68 ซึ่งสามารถชดเชยปริมาณเงินให้สินเชื่อที่ลดลง
- รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.96 สาเหตุหลักมาจากความสามารถในการหารายได้จากเงินลงทุน และรายได้จากการรับประกันภัย
- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.24 จากการตั้งประมาณการหนี้สินของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความในไตรมาส 1 ปี 2558
- หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าที่ไม่รวมส่วนเพิ่ม ลดลงร้อยละ 8.99 จากการบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

ในไตรมาส 2 ปี 2558 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวน 1,393 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.58 จากไตรมาสก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น (EPS) เท่ากับ 1.18 บาท เพิ่มขึ้นจาก 1.10 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ ร้อยละ 1.16 และ 10.81 ตามลำดับ

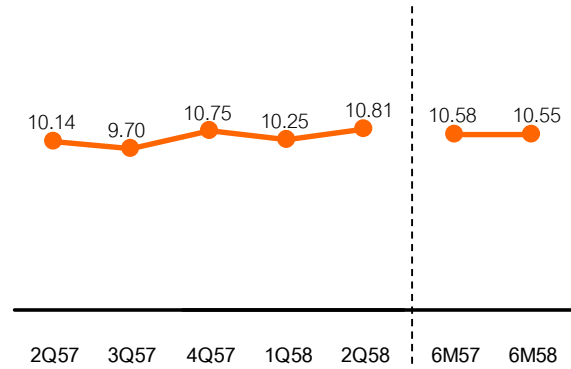
สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวน 2,724 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.45 จากงวดเดียวกันปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น (EPS) เท่ากับ 2.28 บาท เพิ่มขึ้นจาก 2.12 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ ร้อยละ 1.11 และ 10.55 ตามลำดับ

งบการเงินฉบับตรวจสอบ	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่	
	30-มิ.ย.-58	31-มี.ค.-58	30-มิ.ย.-57	30-มิ.ย.-58	30-มิ.ย.-57
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)					
กำไรสำหรับงวด	2,819	2,680	2,491	5,499	5,157
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,393	1,332	1,235	2,724	2,559
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,426	1,348	1,256	2,775	2,598
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	1.18	1.10	1.02	2.28	2.12

ROAA (ร้อยละ)



ROAE* (ร้อยละ)



*ส่วนของผู้อถือหุ้นของบริษัทฯ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2Q58	1Q58	เปลี่ยนแปลง		6M58	6M57	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	12,228	12,595	(367)	(2.91)	24,823	26,824	(2,001)	(7.46)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	413	406	7	1.72	819	936	(117)	(12.50)
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	88	106	(18)	(16.98)	194	251	(57)	(22.71)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	925	1,066	(141)	(13.23)	1,991	2,220	(229)	(10.32)
เงินให้สินเชื่อ	4,910	4,932	(22)	(0.45)	9,842	10,142	(300)	(2.96)
การให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงิน	5,892	6,085	(193)	(3.17)	11,977	13,275	(1,298)	(9.78)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,297	5,723	(426)	(7.44)	11,020	13,026	(2,006)	(15.40)
เงินรับฝาก	3,262	3,641	(379)	(10.41)	6,903	8,250	(1,347)	(16.33)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	257	274	(17)	(6.20)	530	678	(148)	(21.83)
เงินนำส่งเข้ากองทุนฟื้นฟูและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	847	857	(10)	(1.17)	1,704	1,778	(74)	(4.16)
ตราสารหนี้ที่ออก	928	950	(22)	(2.32)	1,879	2,316	(437)	(18.87)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	3	1	2	200.00	4	4	-	-
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,931	6,872	59	0.86	13,803	13,798	5	0.04

ในไตรมาส 2 ปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 6,931 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.86 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.74 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.62

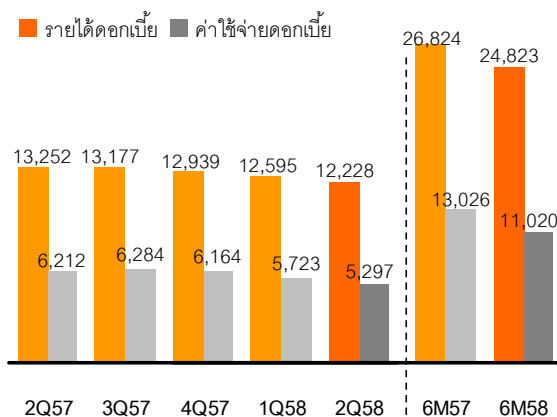
- รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 12,228 ล้านบาท ลดลง 367 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.91 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณสินเชื่อที่ลดลง ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตามการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 5,297 ล้านบาท ลดลง 426 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.44 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างเงินฝาก และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อบริหารสภาพคล่องของธนาคาร ประกอบกับการลดลงของดอกเบี้ยนโยบาย

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 13,803 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.04 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.68 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.54

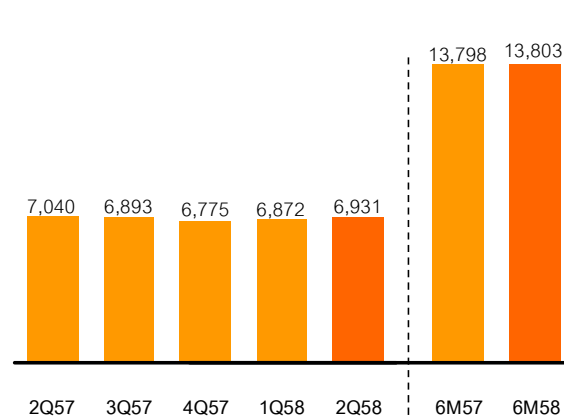
- รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 24,823 ล้านบาท ลดลง 2,001 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.46 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณเงินให้สินเชื่อลดลง ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 11,020 ล้านบาท ลดลง 2,006 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.40 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการบริหารต้นทุนเงินฝากตามกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่องของธนาคารและการลดลงของดอกเบี้ยนโยบายในช่วง 6 เดือนแรกของปี

	2Q57	3Q57	4Q57	1Q58	2Q58	6M57	6M58
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	2.00	2.00	2.00	1.94	1.58	2.10	1.76
อัตราผลตอบแทน	5.48	5.48	5.39	5.32	5.32	5.48	5.32
ต้นทุนทางการเงิน	2.84	2.89	2.85	2.70	2.58	2.94	2.64
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.64	2.59	2.54	2.62	2.74	2.54	2.68

รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ล้านบาท)



รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2Q58	1Q58	เปลี่ยนแปลง		6M58	6M57	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,213	1,366	(153)	(11.20)	2,579	2,559	20	0.78
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	138	256	(118)	(46.09)	394	511	(117)	(22.90)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	705	678	27	3.98	1,383	712	671	94.24
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	84	73	11	15.07	157	120	37	30.83
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	287	4	283	7,075.00	291	361	(70)	(19.39)
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ	584	495	89	17.98	1,079	880	199	22.61
รายได้เงินปันผล	55	70	(15)	(21.43)	125	145	(20)	(13.79)
รายได้อื่นๆ	302	316	(14)	(4.43)	618	738	(120)	(16.26)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	2,155	1,892	263	13.90	4,047	3,467	580	16.73
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,368	3,258	110	3.38	6,626	6,026	600	9.96

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยในไตรมาส 2 ปี 2558 มีจำนวน 3,368 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.38 จากไตรมาสก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุน กำไรจากทรัพย์สินรอการขาย และรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิต

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 1,213 ล้านบาท ลดลง 153 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.20 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ ซึ่งสอดคล้องกับภาพรวมตลาดหลักทรัพย์
- รายได้จากการดำเนินงานอื่น ได้แก่ กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ รายได้เงินปันผล และรายได้อื่นๆ

ในไตรมาส 2 ปี 2558 รายได้จากการดำเนินงานอื่นจำนวน 2,155 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 263 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.90 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.98 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการขายพันธบัตรรัฐบาลและ ตราสารหนี้ กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่นเพิ่มขึ้น 283 ล้านบาท จากการขายทรัพย์สินรอการขายของธนาคาร ประกอบกับรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิเพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.98 จากการเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถก่อผลกำไรให้กับบริษัท และการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทนอย่างมีประสิทธิภาพ

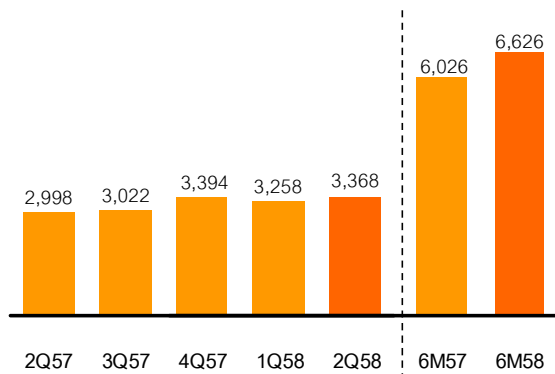
ด้วยสาเหตุดังกล่าว อัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ในไตรมาส 2 ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 32.70 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 32.17

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 มีจำนวน 6,626 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 600 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.96 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกรรมปกติมีแนวโน้มที่ดีขึ้น โดยเฉพาะรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ กำไรสุทธิจากเงินลงทุน และรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,579 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.78 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นจากงวดเดียวกันในปีที่ผ่านมา
- รายได้จากการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 4,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 580 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.73 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น 671 ล้านบาท หรือร้อยละ 94.24 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการขายพันธบัตรรัฐบาลและ ตราสารหนี้ ประกอบกับรายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิเพิ่มขึ้น 199 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.61 จากการเน้นผลิตภัณฑ์ที่สามารถก่อผลกำไรให้กับบริษัท และการบริหารจัดการค่าสินไหมทดแทนอย่างมีประสิทธิภาพ

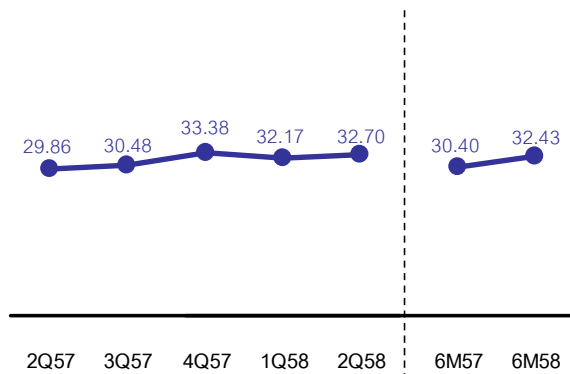
ด้วยสาเหตุดังกล่าว อัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 32.43 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 30.40

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (ล้านบาท)



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการ

ดำเนินงานสุทธิ (ร้อยละ)



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	2Q58	1Q58	เปลี่ยนแปลง		6M58	6M57	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,786	2,798	(12)	(0.43)	5,584	5,380	204	3.79
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	717	711	6	0.84	1,427	1,446	(19)	(1.31)
ค่าภาษีอากร	218	222	(4)	(1.80)	440	423	17	4.02
ค่าตอบแทนกรรมการ	49	9	40	444.44	59	56	3	5.36
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,220	1,375	(155)	(11.27)	2,595	2,297	298	12.97
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	4,990	5,115	(125)	(2.44)	10,105	9,602	503	5.24

หน่วย: ล้านบาท

ในไตรมาส 2 ปี 2558 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวน 4,990 ล้านบาท ลดลง 125 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.44 จากไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายอื่นที่ลดลง 155 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.27 จากการตั้งประมาณการหนี้สินของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความในไตรมาส 1 ปี 2558

ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ในไตรมาส 2 ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 48.45 ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 50.49

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 10,105 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 503 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.24 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 204 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.79 ตามการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 298 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.97 ส่วนใหญ่เกิดจากการตั้งประมาณการหนี้สินของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความในไตรมาส 1 ปี 2558

ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 49.46 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 48.43

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

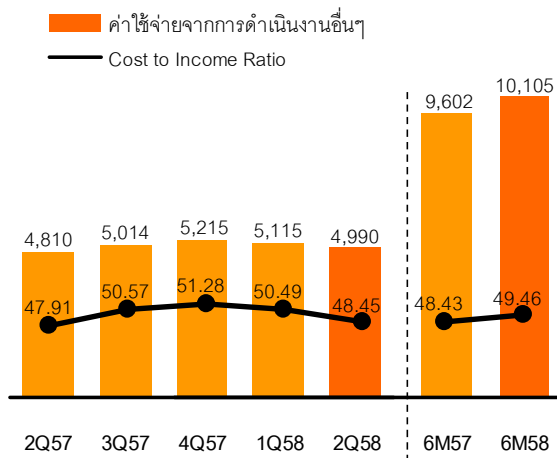
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2Q58	1Q58	เปลี่ยนแปลง		6M58	6M57	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	1,736	1,647	89	5.40	3,383	3,715	(332)	(8.94)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนเพิ่ม	1,796	-	1,796	100.00	1,796	-	1,796	100.00
ขาดทุนจากการด้อยค่าตราสารหนี้	-	-	-	-	-	2	(2)	(100.00)
รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3,532	1,647	1,885	114.45	5,179	3,717	1,462	39.33
Credit Cost (ร้อยละ)	1.81	0.85	0.96	112.94	1.33	0.89	0.44	49.44
Credit Cost (ไม่รวมสำรองส่วนเพิ่ม) (ร้อยละ)	0.89	0.85	0.04	4.71	0.87	0.89	(0.02)	(2.25)

ภายใต้การระดมตัวของเศรษฐกิจ ประกอบกับการตั้งสำรองที่สูงเป็นปกติตามฤดูกาลในไตรมาส 2 แต่การบริหารหนี้ด้อยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ในไตรมาส 2 ปี 2558 กลุ่มธนาชาติมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ไม่รวมส่วนเพิ่มจำนวน 1,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.40 จากไตรมาสก่อน และมี Credit Cost อยู่ที่ร้อยละ 0.89 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.85 นอกจากนั้นธนาคารได้ดำเนินการตั้งสำรองส่วนเพิ่มจำนวน 1,796 ล้านบาท เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับธนาคาร โดยไม่ส่งผลกระทบต่อกำไรจากการดำเนินงานปกติของกลุ่มธนาชาติตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ไม่รวมส่วนเพิ่มจำนวน 3,383 ล้านบาท ลดลง 332 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.94 จากงวดเดียวกันปีก่อน และมี Credit Cost อยู่ที่ร้อยละ 0.87 ลดลงจากร้อยละ 0.89 นอกจากนั้นธนาคารธนาชาติได้มีการตั้งสำรองส่วนเพิ่มจำนวน 1,796 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2558 เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับธนาคาร ประกอบกับการมุ่งเน้นการบริหารหนี้ด้อยคุณภาพของบริษัทและบริษัทย่อย ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL Ratio) ลดลงอย่างต่อเนื่อง และมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีสาระสำคัญจากสิ้นปีที่ผ่านมา ตามรายละเอียดในหัวข้อสินเชื่อด้อยคุณภาพ

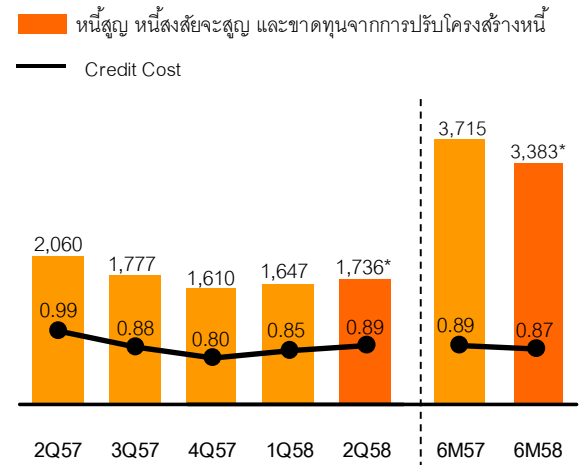
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ (ล้านบาท)

และ Cost to Income Ratio (ร้อยละ)



หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้

(ล้านบาท) และ Credit Cost (ร้อยละ)



*ไม่รวมสำรองส่วนเพิ่ม

ภาษีเงินได้

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ธนาคารธนชาตไม่มีภาระภาษีเงินได้ เนื่องจากธนาคารมีผลขาดทุนทางภาษีจากการชำระบัญชีของบริษัท สคิป จำกัด (มหาชน) เสร็จสิ้นในไตรมาสที่ 2 ในขณะที่งบการเงินของบริษัทย่อยอื่นยังคงมีภาระภาษีอยู่ตามปกติ

ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 มิถุนายน 2558		31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	79,147	8.18	66,038	6.44	13,109	19.85
เงินลงทุนสุทธิ	131,556	13.60	162,318	15.83	(30,762)	(18.95)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	2,456	0.25	2,417	0.24	39	1.61
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับ	719,840	74.42	756,444	73.75	(36,604)	(4.84)
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(28,741)	(2.97)	(28,450)	(2.77)	(291)	1.02
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	1,742	0.18	1,973	0.19	(231)	(11.71)
ค่าความนิยม	17,088	1.77	16,969	1.65	119	0.70
สินทรัพย์อื่น	44,166	4.57	47,921	4.67	(3,755)	(7.84)
สินทรัพย์รวม	967,254	100.00	1,025,630	100.00	(58,376)	(5.69)
เงินรับฝาก	660,558	68.29	696,949	67.95	(36,391)	(5.22)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	66,672	6.89	80,139	7.81	(13,467)	(16.80)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	86,612	8.96	98,418	9.60	(11,806)	(12.00)
หนี้สินอื่น	47,860	4.95	45,848	4.47	2,012	4.39
หนี้สินรวม	861,702	89.09	921,354	89.83	(59,652)	(6.47)
ส่วนของบริษัทใหญ่	51,289	5.30	51,353	5.01	(64)	(0.12)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	54,263	5.61	52,923	5.16	1,340	2.53
ส่วนของเจ้าของรวม	105,552	10.91	104,276	10.17	1,276	1.22
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	967,254	100.00	1,025,630	100.00	(58,376)	(5.69)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	44.02		42.56			

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 **สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนชาตมีจำนวน 967,254 ล้านบาท ลดลง 58,376 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.69** จากสิ้นปี 2557 โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 79,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 13,109 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.85 ตามการบริหารสภาพคล่อง
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 131,556 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 30,762 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.95 ส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารเงินลงทุนตามสภาวะโอกาสทางธุรกิจ
- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี่ยค้างรับมีจำนวน 719,840 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 36,604 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.84 เป็นผลจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อเข้าซื้อตามภาวะตลาดรถยนต์ที่ชะลอตัวลง รวมถึงการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพให้ปรับตัวลดลง โดยสัดส่วนเงินให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 69 ต่อ 31

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนชาต ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 861,702 ล้านบาท ลดลง 59,652 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.47 จากสิ้นปี 2557 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	30 มิถุนายน 2558		31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	9,157	1.23	8,667	1.09	490	5.65
ออมทรัพย์	252,572	33.80	240,554	30.25	12,018	5.00
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา						
ไม่ถึง 6 เดือน	45,163	6.04	64,122	8.06	(18,959)	(29.57)
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	45,622	6.11	22,583	2.84	23,039	102.02
1 ปีขึ้นไป	114,786	15.36	132,369	16.64	(17,583)	(13.28)
บัตรเงินฝาก	193,258	25.87	228,654	28.75	(35,396)	(15.48)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	86,612	11.59	98,418	12.37	(11,806)	(12.00)
รวมเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	747,170	100.00	795,367	100.00	(48,197)	(6.06)

- เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม มีจำนวน 747,170 ล้านบาท ลดลง 48,197 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.06 จากสิ้นปีก่อน โดยเป็นการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารต้นทุนทางการเงินให้สอดคล้องกับการชะลอตัวลงของเงินสินเชื่อ

สัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเท่ากับร้อยละ 35.03 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 31.34

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 66,672 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 13,467 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.80 จากการบริหารสภาพคล่อง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 105,552 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,276 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.22 จากสิ้นปี 2557 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 51,289 ล้านบาท ลดลง 64 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.12 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานส่วนของบริษัทฯ ในงวด 6 เดือนแรกปี 2558 จำนวน 2,724 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2557 จำนวน 1,206 ล้านบาท และมีการซื้อหุ้นคืนตามการบริหารสภาพคล่องจำนวน 1,400 ล้านบาท
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 54,263 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,340 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.53 มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-performing Loans: NPLs)

	ทุนธนาตและบริษัทย่อย	
	30-มิ.ย.-58	31-ธ.ค.-57
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ล้านบาท)	29,290	33,800
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	28,953	28,667
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	3.76	4.21
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.77	2.07
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพังกัตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	143.67	132.64
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ร้อยละ)	98.85	84.81

* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

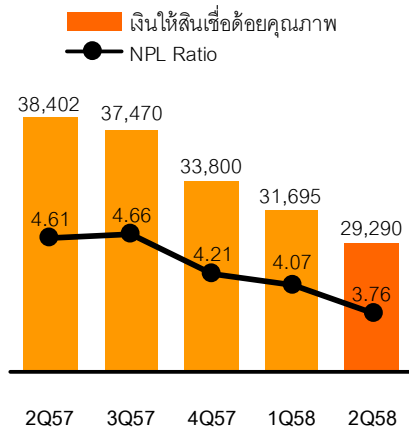
แม้ว่าภาวะตลาดและภาวะเศรษฐกิจจะชะลอตัวลง และแนวโน้มสินเชื่อด้วยคุณภาพในอุตสาหกรรมมีทิศทางที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯและบริษัทย่อยได้วางแผนบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 มีจำนวน 29,290 ล้านบาท ลดลง 4,510 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.34 จากสิ้นปีก่อน

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 3.76 ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 4.21 จากการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถึงแม้ว่าเงินให้สินเชื่อรวมจะหดตัวลงก็ตาม และเมื่อพิจารณาเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 13,530 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อเงินให้สินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 1.77

อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 อยู่ที่ร้อยละ 98.85 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 ที่ร้อยละ 84.81 ในขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพังกัตามเกณฑ์ ธปท. ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 อยู่ที่ร้อยละ 143.67 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 ที่ร้อยละ 132.64 โดยคิดเป็นสำรองส่วนเกินจำนวน 8,800 ล้านบาท ในขณะที่ธนาคารธนาตมี Coverage Ratio ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 อยู่ที่ร้อยละ 105.92 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 ที่ร้อยละ 90.64

เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ล้านบาท) และ

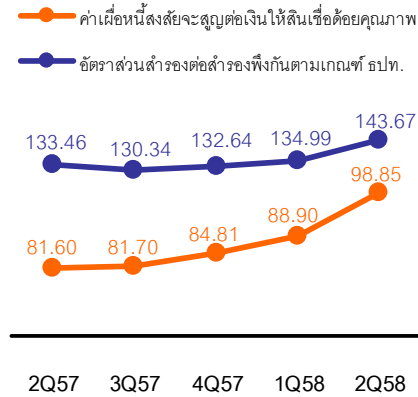
NPL Ratio (ร้อยละ)



ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(ร้อยละ) และอัตราส่วนสำรองต่อสำรองทั้งกันตามเกณฑ์

รพท. (ร้อยละ)



ความเพียงพอของเงินกองทุนของธนาคาร

ธนาคารธนชาตมีเงินกองทุนรวมตามเกณฑ์ Basel III ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 จำนวน 118,431 ล้านบาท แบ่งเป็น เงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้แก่ Common Equity Tier I และ Additional Tier I) จำนวน 78,227 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 40,204 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 17.19 ซึ่งเป็นส่วนของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 11.35 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 5.84 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2557 ที่ร้อยละ 15.83

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
		2Q58	1Q58	6M58	6M57
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)					
งบการเงินรวม		2,702	2,561	5,263	4,902
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	50.96%	93	183	276	182
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	38.22%	73	84	157	151
บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)	50.96%	297	304	600	551
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	37	(104)	(67)	110
บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน)	33.22%	191	174	365	368
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	7	25	32	18
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	(2)	(5)	(7)	120

การบริหารความเสี่ยงและปัจจัยความเสี่ยง

ในด้านการบริหารความเสี่ยง บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จัดให้มีกระบวนการบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ จะเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มธนาชาตเพื่อให้บริษัทย่อยใช้เป็นกรอบแนวทางในการกำหนดกระบวนการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องและเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จัดให้มีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบงานด้านบริหารความเสี่ยงคอยควบคุมดูแลให้เป็นไปตามนโยบายที่บริษัทฯกำหนดเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง และมีเครื่องมือที่ใช้ในการวัดค่าความเสี่ยงด้านต่างๆ ที่สำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยค่าความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯและบริษัทย่อยนำมาใช้ในการกำหนดเพดานความเสี่ยง (Risk Limit) และสัญญาณเตือนภัย (Warning Signal) เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจไม่ให้เกิดกว่าระดับความเสี่ยงที่บริษัทฯและบริษัทย่อยยอมรับได้ นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการของบริษัทฯและบริษัทย่อย จะมีการติดตามสถานะและประสิทธิภาพของระบบการบริหารความเสี่ยงเป็นประจำทุกเดือน

เมื่อพิจารณาโดยภาพรวมความเสี่ยงของบริษัทฯและบริษัทย่อยยังคงอยู่ภายใต้ระดับเพดานความเสี่ยงที่กำหนด บริษัทฯและบริษัทย่อยยังมีเงินกองทุนหลังจัดสรรความเสี่ยงโดยรวมในปริมาณที่เพียงพอที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจตามแผนงานที่วางไว้อย่างมั่นคง

ข้อสงวนสิทธิ์

บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเผยแพร่ผลการดำเนินงานของบริษัท โดยข้อมูลบางส่วนที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้เป็นการคาดการณ์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต ซึ่งอาศัยสมมติฐานหลายประการรวมทั้งอาศัยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลภายนอกที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสาร ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาตามภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้อ่านหรือผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและโปรดใช้วิจารณญาณของตนเองก่อนการตัดสินใจทำธุรกรรมใดๆ ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความไม่ถูกต้อง ความไม่เหมาะสม หรือความไม่สมบูรณ์ใดๆ ในข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้