



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559

(งบการเงินฉบับสอบทาน)

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 (งบการเงินฉบับสอบทาน)****ภาวะเศรษฐกิจไทยและการแข่งขันในอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์**

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 คาดว่าจะขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยมีการใช้จ่ายภาครัฐและภาคการท่องเที่ยวเป็นแรงขับเคลื่อนหลักที่ยังคงเติบโตต่อเนื่อง นอกจากนี้ การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวแต่ในอัตราชะลอลงจากรายได้ของภาคครัวเรือนที่ยังทรงตัว ขณะที่ ภาคการส่งออกคาดว่าจะยังคงหดตัวตามภาวะเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่ยังฟื้นตัวได้อย่างจำกัด สำหรับการลงทุนภาคเอกชนยังมีแนวโน้มอยู่ในระดับต่ำและขยายตัวได้เฉพาะในบางภาคธุรกิจ อย่างไรก็ตาม คาดว่าเศรษฐกิจไทยโดยรวมจะสามารถฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ส่งผลให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ปรับประมาณการอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของปี 2559 จากร้อยละ 3.10 ต่อปี มาอยู่ที่ร้อยละ 3.20 ต่อปี และยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.50 ต่อปี เพื่อรองรับการเติบโตของเศรษฐกิจไทยต่อไป

สำหรับอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์ คาดว่าสินเชื่อกับธนาคารพาณิชย์จะสามารถขยายตัวได้แต่ยังอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากปัจจัยการเติบโตของสินเชื่อมาจากภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายของรัฐเป็นสำคัญ ทั้งนี้ คาดว่าสินเชื่อจะสามารถขยายตัวได้มากขึ้นตามความเชื่อมั่นของภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ขณะที่การแข่งขันทางด้านเงินฝากในไตรมาสที่นี้จะลดตัวลงตามทิศทางการเติบโตของสินเชื่อ

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2559

เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2559 คณะกรรมการบริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลงวด 6 เดือนแรกของปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 10 ตุลาคม 2559 และปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 11 ตุลาคม 2559 มีกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 21 ตุลาคม 2559

เพื่อความชัดเจนในการเปิดเผยข้อมูล กลุ่มธนชาตจึงขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของธนาคารธนชาตและบริษัทย่อย แยกจากรายงานฉบับนี้

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินฉบับสอบทาน	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่	
	30-ก.ย.-59	30-มิ.ย.-59	30-ก.ย.-58	30-ก.ย.-59	30-ก.ย.-58
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)					
รายได้ดอกเบี้ย	11,188	11,383	11,957	34,219	36,780
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,904	4,304	5,015	12,901	16,035
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	7,284	7,079	6,942	21,318	20,745
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	2,980	2,744	2,978	8,672	9,312
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	10,264	9,823	9,920	29,990	30,057
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,307	5,132	5,040	15,573	14,853
กำไรจากการดำเนินงานก่อนตั้งสำรอง (PPOP)	4,957	4,691	4,880	14,417	15,204
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าจากการดำเนินงานปกติ	1,470	1,173	1,528	3,947	4,911
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าส่วนเพิ่ม	206	235	180	905	1,976
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,281	3,283	3,172	9,565	8,317
ภาษีเงินได้	189	131	400	505	46
กำไรสุทธิ	3,092	3,152	2,772	9,060	8,271
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,502	1,466	1,353	4,319	4,078
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน					
ROAA (%)	1.27	1.28	1.14	1.23	1.12
ROAE ⁽²⁾ (%)	10.78	10.70	10.47	10.51	10.52
Interest Spread ⁽³⁾ (%)	2.98	2.81	2.74	2.83	2.70
Loan Spread ⁽⁴⁾ (%)	3.88	3.68	3.47	3.70	3.35
Credit Cost (%)	0.91	0.78	0.91	0.88	1.22
Credit Cost from Normal Business Opeartion (%)	0.80	0.65	0.81	0.72	0.87
Non-interest Income Ratio ⁽⁵⁾ (%)	29.04	27.94	30.02	28.92	30.98
Cost to Income Ratio ⁽⁶⁾ (%)	51.71	52.24	50.81	51.93	49.42
	30-ก.ย.-59	30-มิ.ย.-59	31-ธ.ค.-58		
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)					
เงินให้สินเชื่อ	680,299	688,524	714,628		
สินทรัพย์รวม	993,724	988,193	997,581		
เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออกและกู้ยืม	756,988	742,903	754,383		
หนี้สินรวม	876,402	871,795	886,258		
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	117,322	116,398	111,323		
คุณภาพงบแสดงฐานะการเงิน					
Loans to Deposits and Debt Issued and Borrowings (%)	89.87	92.68	94.73		
Non-performing Loans (Million Baht)	18,776	19,538	22,581		
NPL Ratio (%)	2.56	2.71	2.96		
Coverage Ratio ⁽⁷⁾ (%)	132.94	125.98	117.16		
Reserve to Required Reserve ⁽⁸⁾ (%)	170.08	163.78	157.71		

(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 = ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ / ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามเกณฑ์ อปท.

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน ปี 2559

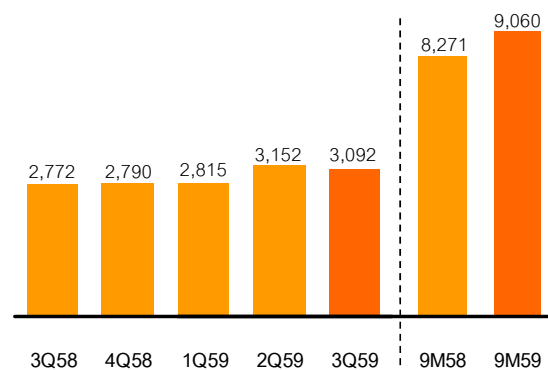
ภาพรวมผลการดำเนินงาน

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

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารธนชาต และบริษัทย่อย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มธนชาตยังคงมีผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นไตรมาสที่ 7 ติดต่อกัน จากการปรับกลยุทธ์เพื่อรองรับภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมุ่งเน้นการรักษาความแข็งแกร่งของคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการบริหารต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ และการเพิ่มฐานรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ในขณะที่ บริษัท ทุนธนชาต และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมในไตรมาสนี้จำนวน 3,092 ล้านบาท โดยรายได้จากการดำเนินงานสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น 441 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.49 จากทั้งรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนการตั้งสำรอง (PPOP) เติบโตขึ้น 266 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.67 และมีการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองด้วยความระมัดระวัง เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงิน รองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจและกฎเกณฑ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต สำหรับ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ในไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 1,502 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.46 จากไตรมาสก่อน

สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนชาตปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสที่ผ่านมา ถึงแม้ว่ายอดสินเชื่อคงค้างมีการปรับตัวลดลง แต่ลดลงในอัตราที่ชะลอลง เนื่องจากยอดสินเชื่อปล่อยใหม่เพิ่มขึ้น ในขณะที่เงินรับฝากเติบโตขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา

กำไรสุทธิของกลุ่มธนชาต (ล้านบาท)



สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 บริษัท ทุนธนชาต และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมจำนวน 9,060 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 789 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.54 จากงวดเดียวกันปีก่อน เป็นผลมาจากการประสบความสำเร็จอย่างมากในการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพ ซึ่งส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญลดลงอย่างมีนัย โดยลดลงถึงร้อยละ 29.55 ประกอบกับการบริหารต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.10

ด้านสินเชื่อด้วยคุณภาพของกลุ่มธนชาตปรับตัวลดลง 3,805 ล้านบาท จากสิ้นปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Ratio) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.56 ขณะที่ อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ปรับเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 132.94 ซึ่งสะท้อนมาจาก NPL Ratio และ Coverage Ratio ของธนาคารธนชาตที่ปรับตัวดีขึ้น โดยมีรายละเอียดเปิดเผยไว้ในคำอธิบายและ

วิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของธนาคารธนชาตและบริษัทย่อย ที่ได้แจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมรายงานฉบับนี้แล้ว สำหรับอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารเท่ากับร้อยละ 19.70 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 ที่ร้อยละ 17.92

สรุปผลการดำเนินงานของกลุ่มธนาคารที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2559 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2559 เป็นดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.90 จากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสม และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.81 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.98
- รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.60 สาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.41 จากการบริหารทรัพย์สินรอการขาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายผลตอบแทนจากการขาย
- หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าที่ไม่รวมส่วนเพิ่ม เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.32 เพื่อรองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจ และกฎเกณฑ์ในอนาคต

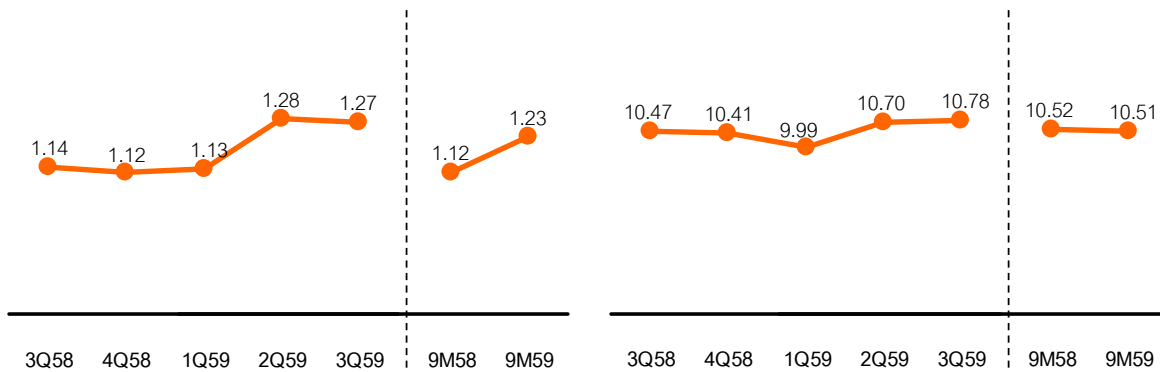
สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญในงวด 9 เดือน ปี 2559 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน เป็นดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.76 จากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินอย่างเหมาะสม และมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Interest Spread) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.70 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.83
- รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับตัวลดลงร้อยละ 6.87 สาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเงินลงทุนลดลง
- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.85 จากการปรับเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงานประจำปีและค่าใช้จ่ายผลตอบแทนจากการขาย
- หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าที่ไม่รวมส่วนเพิ่ม ลดลงร้อยละ 19.63 จากการบริหารคุณภาพหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

ในไตรมาส 3 ปี 2559 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวน 1,502 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.46 จากไตรมาสปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น (EPS) เท่ากับ 1.29 บาท เพิ่มขึ้นจาก 1.26 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.27 และ 10.78 ตามลำดับ

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ มีจำนวน 4,319 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 241 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.91 จากงวดเดียวกันปีก่อน คิดเป็นกำไรต่อหุ้น (EPS) เท่ากับ 3.71 บาท เพิ่มขึ้นจาก 3.44 บาท โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมเฉลี่ย (ROAA) และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 1.23 และ 10.51 ตามลำดับ

งบการเงินฉบับสอบทาน	งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่			งวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่	
	30-ก.ย.-59	30-มิ.ย.-59	30-ก.ย.-58	30-ก.ย.-59	30-ก.ย.-58
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)					
กำไรสำหรับงวด	3,092	3,152	2,772	9,060	8,271
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,502	1,466	1,353	4,319	4,078
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,590	1,686	1,419	4,741	4,193
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาท)	1.29	1.26	1.16	3.71	3.44

ROAA (ร้อยละ)
ROAE* (ร้อยละ)


* ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3Q59	2Q59	เปลี่ยนแปลง		9M59	9M58	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	11,188	11,383	(195)	(1.71)	34,219	36,780	(2,561)	(6.96)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	297	322	(25)	(7.76)	1,034	1,224	(190)	(15.52)
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	50	55	(5)	(9.09)	168	272	(104)	(38.24)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	919	930	(11)	(1.18)	2,725	2,887	(162)	(5.61)
เงินให้สินเชื่อ	4,572	4,606	(34)	(0.74)	13,915	14,675	(760)	(5.18)
การให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงิน	5,350	5,470	(120)	(2.19)	16,377	17,722	(1,345)	(7.59)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,904	4,304	(400)	(9.29)	12,901	16,035	(3,134)	(19.54)
เงินรับฝาก	2,149	2,473	(324)	(13.10)	7,408	9,901	(2,493)	(25.18)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	181	186	(5)	(2.69)	568	757	(189)	(24.97)
เงินนำส่งเข้ากองทุนฟื้นฟูและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	812	841	(29)	(3.45)	2,511	2,545	(34)	(1.34)
ตราสารหนี้ที่ออก	760	802	(42)	(5.24)	2,409	2,827	(418)	(14.79)
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	2	2	-	-	5	5	-	-
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	7,284	7,079	205	2.90	21,318	20,745	573	2.76

ในไตรมาส 3 ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 7,284 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 205 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.90 จากไตรมาสก่อน โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.98 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.81

- รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 11,188 ล้านบาท ลดลง 195 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.71 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก ปริมาณเงินให้สินเชื่อลดลง

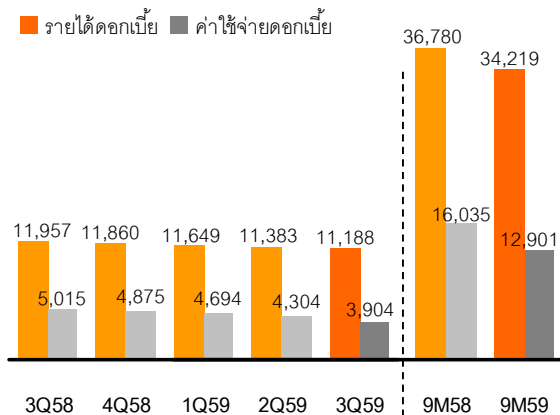
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 3,904 ล้านบาท ลดลง 400 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.29 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการบริหารต้นทุนเงินฝากตามกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 21,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 573 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.76 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 2.83 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.70

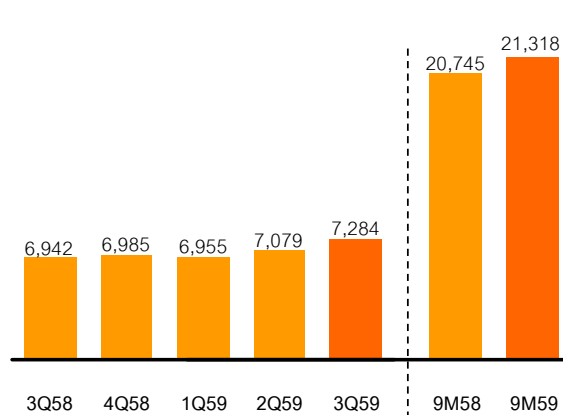
- รายได้ดอกเบี้ย มีจำนวน 34,219 ล้านบาท ลดลง 2,561 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.96 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณเงินให้สินเชื่อลดลง ประกอบกับผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield on Earning Assets) ลดลงเนื่องจากธนาคารมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 12,901 ล้านบาท ลดลง 3,134 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.54 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการบริหารต้นทุนเงินฝากตามกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่องของธนาคาร ประกอบกับการปรับโครงสร้างเงินรับฝากของธนาคาร

	หน่วย: ร้อยละ						
	3Q58	4Q58	1Q59	2Q59	3Q59	9M58	9M59
อัตราดอกเบี้ยนโยบายเฉลี่ย	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50	1.67	1.50
อัตราผลตอบแทน	5.18	5.06	4.95	4.91	4.91	5.27	4.93
ต้นทุนทางการเงิน	2.44	2.34	2.25	2.10	1.93	2.57	2.10
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	2.74	2.72	2.70	2.81	2.98	2.70	2.83

รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ล้านบาท)



รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

หน่วย: ล้านบาท

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3Q59	2Q59	เปลี่ยนแปลง		9M59	9M58	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,533	1,281	252	19.67	4,106	4,073	33	0.81
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	97	1	96	9,600.00	426	548	(122)	(22.26)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	203	130	73	56.15	850	1,602	(752)	(46.94)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	87	115	(28)	(24.35)	310	211	99	46.92
รายได้จากการรับประกันภัย/ประกันชีวิตสุทธิ	608	608	-	-	1,547	1,565	(18)	(1.15)
รายได้เงินปันผล	94	290	(196)	(67.59)	440	310	130	41.94
รายได้อื่นๆ	358	319	39	12.23	993	1,003	(10)	(1.00)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	1,447	1,463	(16)	(1.09)	4,566	5,239	(673)	(12.85)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,980	2,744	236	8.60	8,672	9,312	(640)	(6.87)

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยในไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 2,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 236 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.60 จากไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้น

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 1,533 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 252 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.67 ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 1,447 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.09 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้เงินปันผลที่ลดลง 196 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ และกำไรสุทธิจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น

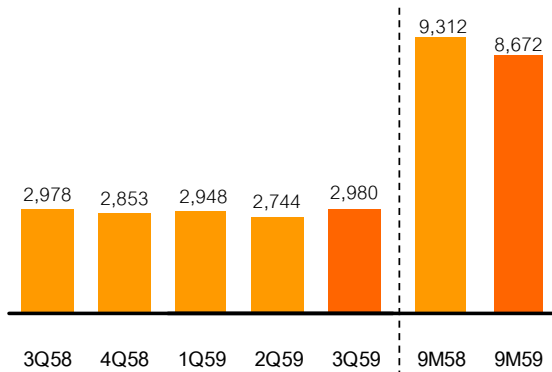
สำหรับอัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 29.04 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 27.94

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยในงวด 9 เดือน ปี 2559 มีจำนวน 8,672 ล้านบาท ลดลง 640 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.87 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่ลดลง

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 4,106 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.81 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าและค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น
- รายได้จากการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 4,566 ล้านบาท ลดลง 673 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.85 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกำไรสุทธิจากเงินลงทุนลดลงจากความผันผวนของอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล

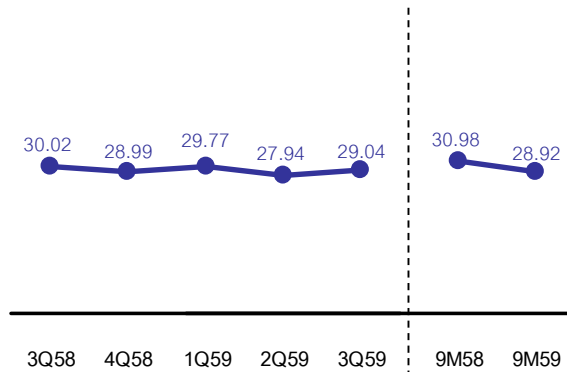
ด้วยสาเหตุดังกล่าว อัตราส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ในงวด 9 เดือน ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 28.92 ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 30.98

รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (ล้านบาท)



รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการ

ดำเนินงานสุทธิ (ร้อยละ)



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	3Q59	2Q59	เปลี่ยนแปลง		9M59	9M58	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,985	2,890	95	3.29	8,740	8,377	363	4.33
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	772	764	8	1.05	2,292	2,202	90	4.09
ค่าภาษีอากร	197	192	5	2.60	589	652	(63)	(9.66)
ค่าตอบแทนกรรมการ	10	53	(43)	(81.13)	72	69	3	4.35
ค่าใช้จ่ายอื่น	1,343	1,233	110	8.92	3,880	3,553	327	9.20
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	5,307	5,132	175	3.41	15,573	14,853	720	4.85

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีจำนวน 5,307 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 175 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.41 จากไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.29 จากค่าใช้จ่ายผลตอบแทนจากการขาย
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 110 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.92 ส่วนใหญ่มาจากการบริหารทรัพย์สินรอการขาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย เนื่องจากธนาคารมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ระหว่างงวด

แต่อย่างไรก็ตาม Cost to Income Ratio ในไตรมาส 3 ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 51.71 ลดลงจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 52.24 เนื่องจากรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้น

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 15,573 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 720 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.85 จากงวดเดียวกันปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 363 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.33 ตามการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี และค่าใช้จ่ายผลตอบแทนจากการขาย
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้น 327 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.20 ส่วนใหญ่มาจากการบริหารทรัพย์สินรอการขาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย

การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ ประกอบกับการได้รับผลกระทบจากฐานรายได้ที่หดตัวลง ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ในงวด 9 เดือน ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 51.93 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนที่ร้อยละ 49.42

หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

หน่วย: ล้านบาท

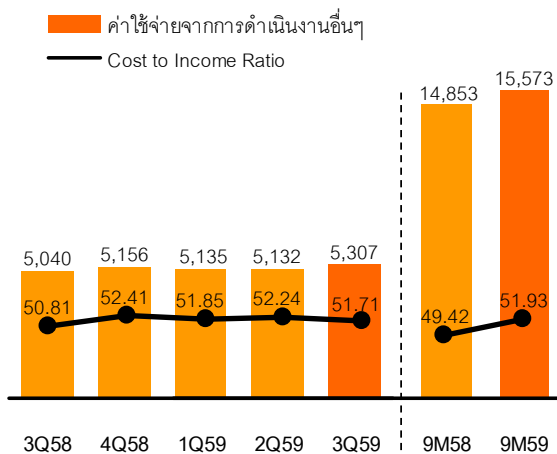
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3Q59	2Q59	เปลี่ยนแปลง		9M59	9M58	เปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,470	1,173	297	25.32	3,947	4,911	(964)	(19.63)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนเพิ่ม	206	235	(29)	(12.34)	905	1,976	(1,071)	(54.20)
รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,676	1,408	268	19.03	4,852	6,887	(2,035)	(29.55)
Credit Cost (ร้อยละ)	0.91	0.78	0.13	16.67	0.88	1.22	(0.34)	(27.87)
Credit Cost (ไม่รวมสำรองส่วนเพิ่ม) (ร้อยละ)	0.80	0.65	0.15	23.08	0.72	0.87	(0.15)	(17.24)

จากการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กลุ่มธนชาตมีคุณภาพสินทรัพย์ที่แข็งแกร่ง แต่จากการตั้งสำรองเพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งทางการเงิน รองรับความผันผวนทางเศรษฐกิจและกฎเกณฑ์ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ส่งผลให้ในไตรมาส 3 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ไม่รวมส่วนเพิ่มมีจำนวน 1,470 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 297 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.32 จากไตรมาสก่อน โดย Credit Cost ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.80 จากร้อยละ 0.65 และจากการที่ธนาคารธนชาต (บริษัทย่อย) ไม่มีการระงับ ธนาคารจึงได้พิจารณาตั้งสำรองส่วนเพิ่มจำนวน 206 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่ไม่รวมส่วนเพิ่มจำนวน 3,947 ล้านบาท ลดลง 964 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.63 จากงวดเดียวกันปีก่อน และมี Credit Cost อยู่ที่ร้อยละ 0.72 ลดจากร้อยละ 0.87 นอกจากนั้นธนาคารธนชาตได้มีการตั้งสำรองส่วนเพิ่มจำนวน 905 ล้านบาท ในงวด 9 เดือน ปี 2559 เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งให้กับธนาคาร ประกอบกับการมุ่งเน้นการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Ratio) ลดลงอย่างต่อเนื่อง และมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีสาระสำคัญจากสิ้นปีที่ผ่านมา ตามรายละเอียดในหัวข้อสินเชื่อด้วยคุณภาพ

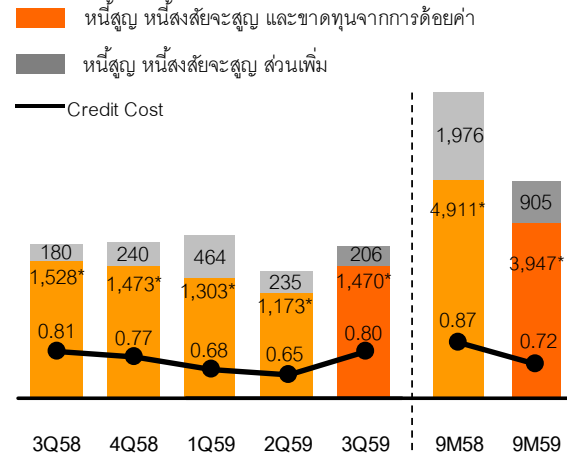
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ (ล้านบาท)

และ Cost to Income Ratio (ร้อยละ)



หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า (ล้านบาท)

และ Credit Cost (ร้อยละ)



*จากการดำเนินงานปกติ

ภาษีเงินได้

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารธนชาต (บริษัทย่อย) ไม่มีภาระภาษีเงินได้ เนื่องจากธนาคารมีผลขาดทุนทางภาษีจากการชำระบัญชีของบริษัท สคิป จำกัด (มหาชน) เสร็จสิ้นในไตรมาส 2 ปี 2558 ในขณะที่งบการเงินของบริษัทย่อยอื่นยังคงมีภาระภาษีอยู่ตามปกติ ส่งผลให้ในไตรมาส 3 ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 189 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 505 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 กันยายน 2559		31 ธันวาคม 2558		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	86,868	8.74	58,138	5.83	28,730	49.42
เงินลงทุนสุทธิ	184,475	18.56	184,562	18.50	(87)	(0.05)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	3,037	0.30	2,353	0.24	684	29.07
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	680,903	68.52	715,295	71.70	(34,392)	(4.81)
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(24,752)	(2.49)	(26,244)	(2.63)	1,492	(5.69)
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	5,816	0.59	6,334	0.63	(518)	(8.18)
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ได้จากการรวมธุรกิจสุทธิ	1,173	0.12	1,511	0.15	(338)	(22.37)
ค่าความนิยม	17,381	1.75	17,207	1.73	174	1.01
สินทรัพย์อื่น	38,823	3.91	38,425	3.85	398	1.04
สินทรัพย์รวม	993,724	100.00	997,581	100.00	(3,857)	(0.39)
เงินรับฝาก	691,573	69.59	669,454	67.11	22,119	3.30
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	73,333	7.38	85,600	8.58	(12,267)	(14.33)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	65,415	6.58	84,929	8.51	(19,514)	(22.98)
หนี้สินอื่น	46,081	4.64	46,275	4.64	(194)	(0.42)
หนี้สินรวม	876,402	88.19	886,258	88.84	(9,856)	(1.11)
ส่วนของบริษัทใหญ่	55,738	5.61	52,674	5.28	3,064	5.82
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	61,584	6.20	58,649	5.88	2,935	5.00
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	117,322	11.81	111,323	11.16	5,999	5.39
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	993,724	100.00	997,581	100.00	(3,857)	(0.39)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	47.84		45.21			

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 **สินทรัพย์รวมของกลุ่มธนชาตมีจำนวน 993,724 ล้านบาท ลดลง 3,857 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.39** จากสิ้นปี 2558 โดยมีรายละเอียดสำคัญของการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 86,868 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนจำนวน 28,730 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.42 ตามการบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน

- เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับมีจำนวน 680,903 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 34,392 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.81 โดยเงินให้สินเชื่อเข้าซื้อยังคงปรับตัวลดลง ตามภาวะตลาดรถยนต์ที่ชะลอตัว ในขณะที่สินเชื่อรายย่อยอื่นมีการเติบโตขึ้น นอกจากนี้ธนาคารมีนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่เน้นคุณภาพมากขึ้น ประกอบกับการมุ่งเน้นบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพให้ปรับตัวลดลง โดยสัดส่วนเงินให้สินเชื่อรายย่อยต่อสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อวิสาหกิจขนาดย่อมอยู่ที่ร้อยละ 69 ต่อ 31

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนชาต ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 876,402 ล้านบาท ลดลง 9,856 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.11 จากสิ้นปี 2558 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

เงินรับฝาก	30 กันยายน 2559		31 ธันวาคม 2558		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	11,436	1.65	9,779	1.46	1,657	16.94
ออมทรัพย์	311,844	45.09	258,887	38.67	52,957	20.46
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา						
ไม่ถึง 6 เดือน	43,631	6.31	38,632	5.77	4,999	12.94
6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	95,469	13.81	122,076	18.24	(26,607)	(21.80)
1 ปีขึ้นไป	100,511	14.53	126,482	18.89	(25,971)	(20.53)
บัตรเงินฝาก	128,682	18.61	113,598	16.97	15,084	13.28
รวมเงินรับฝาก	691,573	100.00	669,454	100.00	22,119	3.30

- เงินรับฝาก มีจำนวน 691,573 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22,119 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.30 จากสิ้นปีก่อน โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของเงินฝากออมทรัพย์ตามนโยบายการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารต้นทุนทางการเงิน สัดส่วนเงินรับฝากประเภทกระแสรายวันและเงินรับฝากประเภทออมทรัพย์ (CASA) ต่อเงินรับฝากเท่ากับ ร้อยละ 46.74 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 40.13
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม มีจำนวน 65,415 ล้านบาท ลดลง 19,514 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.98 จากสิ้นปีก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของหุ้นกู้ระยะสั้น
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 73,333 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนจำนวน 12,267 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.33 จากการบริหารสภาพคล่อง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 117,322 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,999 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5.39 จากสิ้นปี 2558 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ จำนวน 55,738 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,064 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.82 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานส่วนของบริษัทฯ ในงวด 9 เดือน ปี 2559 จำนวน 4,319 ล้านบาท ส่วนเกินจากการตีราคาที่ดินเพิ่มของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 831 ล้านบาท ในขณะที่มีการ

จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2558 จำนวน 1,282 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2559 จำนวน 932 ล้านบาท

- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 61,584 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,935 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.00 มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานและส่วนเกินจากการตีราคาที่ดินเพิ่มของบริษัทย่อย

เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-performing Loans: NPLs)

	ธนชาตและบริษัทย่อย				
	30-ก.ย.-58	31-ธ.ค.-58	31-มี.ค.-59	30-มิ.ย.-59	30-ก.ย.-59
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ล้านบาท)	26,587	22,581	21,467	19,538	18,776
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมด* (ล้านบาท)	29,189	26,456	25,639	24,615	24,961
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL-gross) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	3.54	2.96	2.81	2.71	2.56
เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสุทธิ (NPL-net) ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.55	1.30	1.24	1.18	1.06
อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพังก้นตามเกณฑ์ ธปท. (ร้อยละ)	153.39	157.71	161.08	163.78	170.08
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ร้อยละ)	109.79	117.16	119.43	125.98	132.94

* รวมค่าเผื่อปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

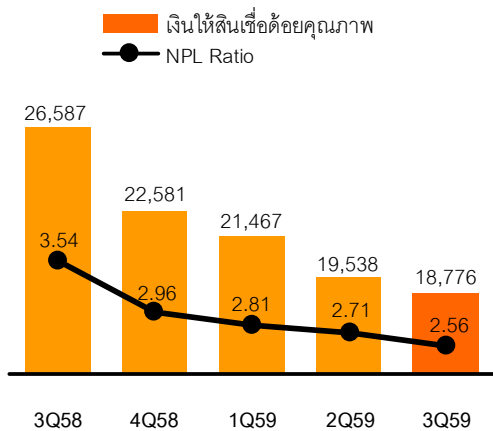
ภายใต้ภาวะตลาดและภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ประกอบกับแนวโน้มสินเชื่อด้วยคุณภาพในอุตสาหกรรมยังมีทิศทางที่เพิ่มสูงขึ้น บริษัทฯและบริษัทย่อยยังคงมุ่งเน้นการบริหารจัดการหนี้ด้วยคุณภาพอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 18,776 ล้านบาท ลดลง 3,805 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.85 จากสิ้นปีก่อน ซึ่งเป็นการลดลงติดต่อกันเป็นไตรมาสที่ 9

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้รวม (NPL Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 2.56 ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 2.96 จากการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพได้อย่างมีประสิทธิภาพ ถึงแม้ว่าเงินให้สินเชื่อรวมจะหดตัวลงก็ตาม และเมื่อพิจารณาเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพหลังหักสำรอง (NPL-net) มีจำนวน 7,686 ล้านบาท และมีอัตราส่วน NPL-net ต่อเงินให้สินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 1.06

อัตราส่วนค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญทั้งหมดต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage Ratio) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2559 อยู่ที่ร้อยละ 132.94 เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 ที่ร้อยละ 117.16 ในขณะที่อัตราส่วนสำรองต่อสำรองพังก้นตามเกณฑ์ ธปท. ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 170.08 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2558 ที่ร้อยละ 157.71 โดยคิดเป็นสำรองส่วนเกินจำนวน 10,285 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ล้านบาท) และ

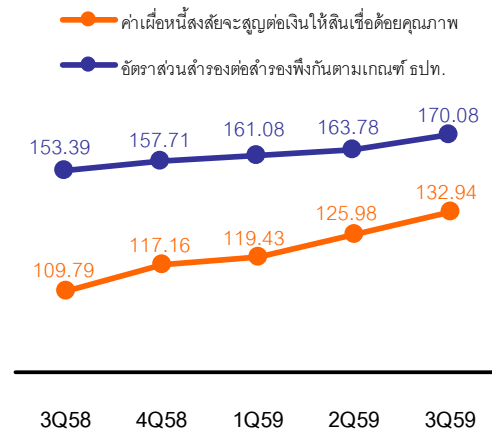
NPL Ratio (ร้อยละ)



ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ ต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(ร้อยละ) และอัตราส่วนสำรองต่อสำรองพังกันตามเกณฑ์

ธปท. (ร้อยละ)



ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

หน่วย: ล้านบาท

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น ทางตรง/ทางอ้อม	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ				
		3Q59	2Q59	3Q58	9M59	9M58
ธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน)						
งบการเงินรวม		3,202	3,158	2,713	9,204	7,976
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน)	50.96%	216	92	89	447	366
บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ธนชาต จำกัด	38.22%	93	92	83	271	240
บริษัท ธนชาตประกันภัย จำกัด (มหาชน)	50.96%	256	267	298	774	898
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	50.96%	163	116	120	208	53
บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน)	33.22%	218	216	215	644	579
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	(8)	(15)	11	(33)	43
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	15	50	4	59	(3)
บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)*	51.00%	(27)	(19)	(47)	(169)	(75)

*บริษัท ประกันชีวิตนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2559

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 โดยข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้เป็นผลการดำเนินงานของบริษัทที่เกิดขึ้นจริง และบางส่วนมีการอ้างอิงข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลภายนอกที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสาร ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาตามภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้อ่านหรือผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและโปรดใช้วิจารณญาณของตนเองก่อนการตัดสินใจทำธุรกรรมใดๆ ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความไม่ถูกต้อง ความไม่เหมาะสม หรือความไม่สมบูรณ์ใดๆ ในข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้