

การวิเคราะห์ และคำอธิบาย ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

(งบการเงินฉบับสอบทาน)

บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ 0 2217 8000, 0 2613 6000

โทรสาร 0 2217 8312

Website: www.thanachart.co.th

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

Email: tcap_ir@thanachart.co.th

โทรศัพท์ 0 2613 6007

บริษัท **ทุนธนาชาติ** จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (งบการเงินฉบับสอบทาน)

ภาวะเศรษฐกิจไทยและอุตสาหกรรมธนาคารพาณิชย์

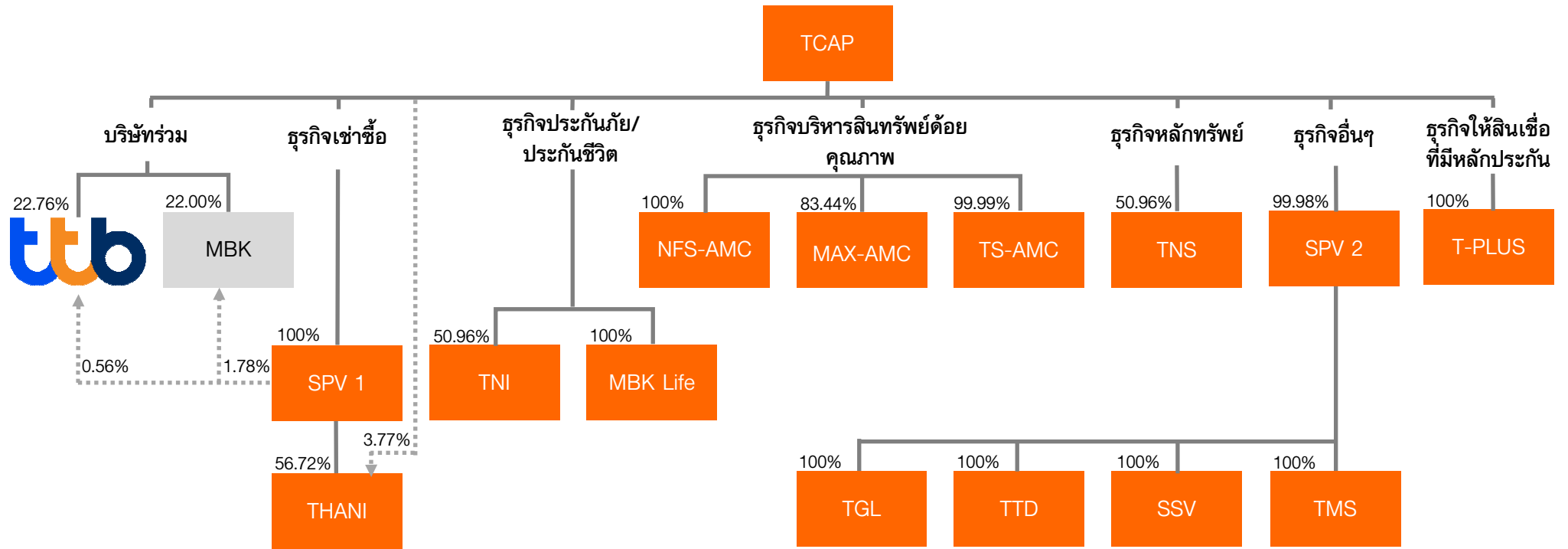
เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 ปี 2565 มีแนวโน้มขยายตัวจากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลมาจากมูลค่าการส่งออกสินค้าที่ปรับเพิ่มขึ้น ตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า ประกอบกับการขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว จากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มมากขึ้น ตามการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ในขณะที่เครื่องชี้การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนแม้ว่าจะปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในอัตราที่ชะลอตัวลง เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 สายพันธุ์โอมิครอน และต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้น จากราคาพลังงานและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ซึ่งเป็นผลกระทบจากสงครามยูเครน-รัสเซีย สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวจากงวดเดียวกันปีก่อน จากรายจ่ายการลงทุนส่วนอัตราเงินเพื่อปรับสูงขึ้นมากตามราคาพลังงาน แต่อย่างไรก็ตามคณะกรรมการนโยบายการเงิน ธนาชาติแห่งประเทศไทย ยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยให้มีความต่อเนื่อง เนื่องจากประเมินว่าอัตราเงินเพื่อที่ปรับสูงขึ้นนั้น มีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยด้านอุปทาน (Cost-push Inflation) ในขณะที่แรงกดดันเงินเพื่อด้านอุปสงค์ (Demand-pull Inflation) ยังอยู่ในระดับต่ำ

สินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ไทยในไตรมาส 1 ปี 2565 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจสินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อรายย่อย ซึ่งนำโดยสินเชื่อบ้านและสินเชื่อเช่าซื้อ ในขณะเดียวกัน เงินฝากปรับตัวเพิ่มขึ้นจากเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ (CASA) ซึ่งเป็นเงินฝากต้นทุนต่ำ เพื่อเป็นการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ และให้สอดคล้องกับปริมาณการขยายตัวของสินเชื่อ สำหรับสินเชื่อต่อยคุณภาพอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน แต่ธนาคารพาณิชย์ยังคงมีสำรองอยู่ในระดับสูง เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2565

1. เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้ดำเนินการลดทุนที่ชำระแล้วของโครงการหุ้นกู้ซื้อคืนจำนวน 19,467,000 หุ้น คิดเป็นมูลค่า 1,000 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดเวลา 3 ปี นับจากวันซื้อคืน แต่บริษัทฯ ไม่ได้จำหน่ายออกไป บริษัทฯ จึงดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 194,670,000 บาท และได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2565 ซึ่งมีผลทำให้ทุนจดทะเบียนออกจำหน่ายและชำระแล้วลดลงจาก 11,651,297,030 บาท เป็น 11,456,627,030 บาท
2. เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2565 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2564 ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 3,146 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59.50 ของกำไรสุทธิปี 2564 แต่เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 28 กันยายน 2564 ในอัตราหุ้นละ 1.20 บาท คงเหลือเงินปันผลที่บริษัทฯ ต้องจ่ายอีกในอัตราหุ้นละ 1.80 บาท และมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 6 พฤษภาคม 2565
3. ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทย่อยได้ซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติมส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 60.49 นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน) ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 23.78

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มธนาคาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565



หมายเหตุ : TCAP = บริษัท ทูนอนชาติ จำกัด (มหาชน), ttb = ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน), MBK = บริษัท เอ็ม บี เค จำกัด (มหาชน), SPV 1 = บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 1 จำกัด, THANI = บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน), TNI = บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน), MBK Life = บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน), NFS-AMC = บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด, MAX-AMC = บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด, TS-AMC = บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด, TNS = บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน), SPV 2 = บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 2 จำกัด, TGL = บริษัท ธนชาติกรุ๊ป ลีสซิ่ง จำกัด, TTD = บริษัท ธนชาติเทรนนิ่ง แอนด์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด, SSV = บริษัท รักษาความปลอดภัย สคิป เซอร์วิส จำกัด, TMS = บริษัท ธนชาติ แมเนจเม้นท์ แอนด์ เซอร์วิส จำกัด, T-PLUS = บริษัท ธนชาติ พลัส จำกัด

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 1,390 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่สำคัญ ดังนี้

- บริษัท ราชธานีลิซซิ่ง จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมจำนวน 455 ล้านบาท
- บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจำนวน 193 ล้านบาท
- บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจำนวน 176 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 586 ล้านบาท
- กำไรสุทธิของบริษัทบริหารสินทรัพย์ และบริษัทย่อยอื่น มีจำนวน 102 ล้านบาท

ส่งผลให้งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ จำนวน 1,036 ล้านบาท ลดลง 733 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.44 จากไตรมาสก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย จากกำไรจากการรับชำระหนี้ และกำไรจากทรัพย์สินรอการขาย แต่อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยและบริษัทร่วมยังมีผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้น (EPS) ในไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 0.99 บาท โดยมี ROAA และ ROAE อยู่ที่ร้อยละ 3.79 และ 6.33 ตามลำดับ

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ลดลง 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.90

โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยปรับตัวลดลง จากค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์ และกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ประกอบกับบริษัทย่อยมีการตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ในขณะที่ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยยังอยู่ในเกณฑ์ดี

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่

งบการเงินฉบับสอบทาน	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	31-มี.ค.-64
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)			
รายได้ดอกเบี้ย	1,047	990	974
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	341	341	335
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	706	649	639
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	1,814	2,553	1,967
รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ ⁽¹⁾	2,520	3,202	2,606
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	790	820	757
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	138	83	97
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,592	2,299	1,752
ภาษีเงินได้	202	222	231
กำไรสำหรับงวด	1,390	2,077	1,521
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	1,036	1,769	1,078
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.99	1.69	1.03

	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	31-มี.ค.-64
ข้อมูลงบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	59,330	55,221	51,573
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	53,547	52,955	49,842
สินทรัพย์รวม	149,676	142,735	141,959
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	37,960	34,308	29,819
หนี้สินรวม	74,437	68,594	67,843
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	65,899	65,114	64,333
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,340	9,027	9,783
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	75,239	74,141	74,116

	31-มี.ค.-65	31-ธ.ค.-64	31-มี.ค.-64
อัตราส่วนผลการดำเนินงาน (ร้อยละ)			
ROAA	3.79	5.83	4.27
ROAE ⁽²⁾	6.33	11.02	6.77
D/E Ratio (times)	0.99	0.93	0.92

(1) รายได้จากการดำเนินงานสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

(2) ROAE คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (ล้านบาท)

	1Q65	4Q64	เปลี่ยนแปลง Q-Q		1Q64	เปลี่ยนแปลง Y-Y	
			+ / (-)	%		+ / (-)	%
รายได้ดอกเบี้ย	1,047	990	57	5.76	974	73	7.49
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน – เงินฝาก สถาบันการเงิน	17	17	-	-	24	(7)	(29.17)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน	3	4	(1)	(25.00)	9	(6)	(66.67)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุน ตัดจำหน่าย	-	-	-	-	1	(1)	(100.00)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	22	22	-	-	33	(11)	(33.33)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	162	126	36	28.57	64	98	153.13
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	843	821	22	2.68	843	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	341	341	-	-	335	6	1.79
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน – เงินกู้ยืม จากสถาบันการเงิน	59	61	(2)	(3.28)	64	(5)	(7.81)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	274	273	1	0.37	264	10	3.79
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	4	4	-	-	4	-	-
อื่น ๆ	4	3	1	33.33	3	1	33.33
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	706	649	57	8.78	639	67	10.49

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 706 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.78 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,047 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.76 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ และรายได้ดอกเบี้ยการให้เช่าซื้อ จากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน เงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ และเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 341 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้เหมาะสมกับสถานะดอกเบี้ยในตลาด

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.49 โดยรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.49 จากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน และเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

รายได้ที่มีโชดกเบี่ย

รายได้ที่มีโชดกเบี่ย (ล้านบาท)

	1Q65	4Q64	เปลี่ยนแปลง Q-Q		1Q64	เปลี่ยนแปลง Y-Y	
			+ / (-)	%		+ / (-)	%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	345	387	(42)	(10.85)	394	(49)	(12.44)
รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น	1,469	2,166	(697)	(32.18)	1,573	(104)	(6.61)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน ที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	36	253	(217)	(85.77)	87	(51)	(58.62)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	-	(5)	5	100.00	1	(1)	(100.00)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ตามวิธีส่วนได้เสีย	586	485	101	20.82	600	(14)	(2.33)
กำไรจากทรัพย์สินรอการขายและทรัพย์สินอื่น	-	313	(313)	(100.00)	16	(16)	(100.00)
รายได้จากการรับประกันภัย / ประกันชีวิตสุทธิ	703	484	219	45.25	722	(19)	(2.63)
รายได้เงินปันผล	35	12	23	191.67	23	12	52.17
รายได้อื่น ๆ	109	624	(515)	(82.53)	124	(15)	(12.10)
รวมรายได้ที่มีโชดกเบี่ย	1,814	2,553	(739)	(28.95)	1,967	(153)	(7.78)

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 รายได้ที่มีโชดกเบี่ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยมีจำนวน 1,814 ล้านบาท ลดลง 739 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.95 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 345 ล้านบาท ลดลง 42 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.85 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาในการให้คำปรึกษาการลงทุน ในขณะที่ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้น
- รายได้จากการดำเนินงานอื่น มีจำนวน 1,469 ล้านบาท ลดลง 697 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.18 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากการรับชำระหนี้ และกำไรจากทรัพย์สินรอการขาย รวมถึงกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ลดลง

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 รายได้ที่มีโชดกเบี่ยลดลง 153 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.78 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลง 49 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.44 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากธุรกิจหลักทรัพย์
- รายได้จากการดำเนินงานอื่นลดลง 104 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.61 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)

	1Q65	4Q64	เปลี่ยนแปลง Q-Q		1Q64	เปลี่ยนแปลง Y-Y	
			+ / (-)	%		+ / (-)	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	515	513	2	0.39	522	(7)	(1.34)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	70	71	(1)	(1.41)	61	9	14.75
ค่าภาษีอาคาร	6	23	(17)	(73.91)	4	2	50.00
ค่าตอบแทนกรรมการ	16	13	3	23.08	16	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	183	200	(17)	(8.50)	154	29	18.83
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	790	820	(30)	(3.66)	757	33	4.36

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีจำนวน 790 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.66

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.36 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายกฎหมาย

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ) (ล้านบาท)

	1Q65	4Q64	เปลี่ยนแปลง Q-Q		1Q64	เปลี่ยนแปลง Y-Y	
			+ / (-)	%		+ / (-)	%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	-	-	-	-	1	(1)	(100.00)
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม							
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1	-	1	100.00	1	-	-
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี่ยค้างรับ	160	103	57	55.34	99	61	61.62
สินทรัพย์อื่น	(23)	(20)	(3)	(15.00)	(4)	(19)	(475.00)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	138	83	55	66.27	97	41	42.27

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 138 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.27 สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.27 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ฐานะทางการเงิน**งบแสดงฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)**

	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	+ / (-)	%
เงินสด	7	0.00	4	0.00	3	75.00
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ - เงินฝาก สถาบันการเงิน	11,318	7.56	8,947	6.27	2,371	26.50
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรหรือขาดทุน	2,731	1.82	2,781	1.95	(50)	(1.80)
เงินลงทุนสุทธิ	12,753	8.52	13,124	9.19	(371)	(2.83)
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	53,547	35.78	52,955	37.10	592	1.12
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	59,330	39.64	55,221	38.69	4,109	7.44
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	3,709	2.48	3,679	2.58	30	0.82
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ	719	0.48	756	0.53	(37)	(4.89)
สินทรัพย์อื่น	5,562	3.72	5,268	3.69	294	5.58
สินทรัพย์รวม	149,676	100.00	142,735	100.00	6,941	4.86
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน - เงินกู้ยืม						
จากสถาบันการเงิน	17,449	11.66	15,984	11.20	1,465	9.17
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	37,960	25.36	34,308	24.04	3,652	10.64
หนี้สินจากสัญญาประกันภัย / ประกันชีวิต	11,683	7.80	11,414	8.00	269	2.36
หนี้สินอื่น	7,345	4.91	6,888	4.82	457	6.63
หนี้สินรวม	74,437	49.73	68,594	48.06	5,843	8.52
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	65,899	44.03	65,114	45.62	785	1.21
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,340	6.24	9,027	6.32	313	3.47
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	75,239	50.27	74,141	51.94	1,098	1.48
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	149,676	100.00	142,735	100.00	6,941	4.86
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BOOK VALUE) (บาท)	62.84		62.10			

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 **สินทรัพย์รวม**ของกลุ่มธนาชาติมีจำนวน **149,676 ล้านบาท** เพิ่มขึ้น **6,941 ล้านบาท** หรือร้อยละ **4.86** จากสิ้นปี 2564 โดยมีรายการสำคัญของสินทรัพย์ ดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ - เงินฝากสถาบันการเงิน มีจำนวน 11,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,371 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.50 จากการบริหารสภาพคล่อง

- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 12,753 ล้านบาท ลดลง 371 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.83 สาเหตุหลักมาจากการขายและครบกำหนดของพันธบัตรรัฐบาล
- เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า มีจำนวน 53,547 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 592 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.12 สาเหตุหลักมาจากการลงทุนเพิ่มในเอ็ม บี เค
- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ มีจำนวน 59,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,109 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.44 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อของบริษัทย่อยทั้ง ราชอาณาจักรนี้ลิสซิ่ง ธนชาติ พัลส์ และหลักทรัพย์ธนชาติ

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มธนาชาติ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน **74,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,843 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.52** จากสิ้นปี 2564 โดยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน – เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม มีจำนวนรวม 55,409 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,117 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.17

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน **75,239 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,098 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.48** จากสิ้นปี 2564 โดยแบ่งเป็น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 65,899 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 785 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.21 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 1,036 ล้านบาท
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 9,340 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 313 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.47 เกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย (ล้านบาท)

บริษัทย่อย	สัดส่วนการถือหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ		
		1Q65	4Q64	1Q64
บริษัท ราชอาณาจักรนี้ลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (งบการเงินรวม)	60.49%	455	454	427
บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)	50.96%	193	98	178
บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	50.96%	176	161	200
บริษัทบริหารสินทรัพย์ ที เอส จำกัด	99.99%	(6)	13	(3)
บริษัทบริหารสินทรัพย์ แม็กซ์ จำกัด	83.44%	(7)	-	(12)
บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอ็น เอฟ เอส จำกัด	100.00%	-	(2)	(6)
บริษัท เอ็ม บี เค ไลฟ์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	100.00%	103	26	128
บริษัท ธนชาติ พัลส์ จำกัด	100.00%	19	5	-

บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัท ราชธานีลิสซิ่ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 50,617 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,394 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.83 จากสิ้นปี 2564 และ**บริษัทมีสินเชื่อในรูปแบบของสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินจำนวน 49,054 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,143 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.39** โดยเงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.01 ของสินทรัพย์รวม ในขณะที่หนี้สินรวมมีจำนวน 38,595 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 12,022 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 มีจำนวน 455 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.22 โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.17 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.22 เป็นผลมาจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 126 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.60 โดยบริษัทยังคงยึดหลักความรอบคอบในการพิจารณาตั้งสำรองตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงปัจจัยต่าง ๆ อย่างระมัดระวังรวมถึงผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอนในอนาคต ซึ่งในไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีการพิจารณาตั้งสำรองพิเศษ (Management Overlay) เพิ่มเติมจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คำนวณได้ตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นจำนวน 55 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.56 โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 4.94 ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.93 ในขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.87

บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน)

ในไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัท ธนชาติประกันภัย จำกัด (มหาชน) มีเบี้ยประกันภัยรับรวม 2,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.29 จากไตรมาสก่อน และ**เพิ่มขึ้น 379 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.29** จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของช่องทางการขายผ่านโบรกเกอร์ โดยเบี้ยประกันภัยรถยนต์ในไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 2,149 ล้านบาท ลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.42 จากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้น 393 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.38 จากไตรมาสเดียวกันปีก่อน

สำหรับผลการดำเนินงาน **บริษัท มีกำไรสุทธิในไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 จำนวน 193 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท หรือร้อยละ 96.94** สาเหตุหลักมาจากเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท เนื่องจากสำรองเบี้ยประกันภัยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ลดลง รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น 54 ล้านบาทสอดคล้องกับเบี้ยประกันภัยต่อที่เพิ่มขึ้น ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนสุทธิลดลง 59 ล้านบาท ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง 8 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้อื่นลดลง 7 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.43 สาเหตุหลักมาจากเบี้ยประกันภัยที่ถือเป็นรายได้สุทธิจากการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท สอดคล้องกับเบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้น รายได้ค่าจ้างและค่าบำเหน็จจากการประกันภัยต่อเพิ่มขึ้น 66 ล้านบาทสอดคล้องกับเบี้ยประกันภัยต่อที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน ค่าสินไหมทดแทนและค่าใช้จ่ายในการจัดการสินไหมทดแทนสุทธิลดลง 72 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้จากการลงทุนลดลง 13 ล้านบาท ค่าจ้างและค่าบำเหน็จเพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท สอดคล้องกับเบี้ยประกันภัยรับที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัยอื่นเพิ่มขึ้น 36 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 3,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.38 จากไตรมาสก่อน โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดคิดเป็นร้อยละ 1.84 และมีมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์แบ่งเป็นลูกค้ารายย่อย

ร้อยละ 77.92 ลูกค้าสถาบันร้อยละ 20.31 และลูกค้าต่างประเทศ ร้อยละ 1.77 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันของบริษัทลดลงร้อยละ 29.20 เนื่องจากในไตรมาสเดียวกันปีก่อน ลูกค้าบริษัทมีธุรกรรมซื้อขายหลักทรัพย์รายใหญ่ (Big Lot) ปริมาณมาก

กำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 มีจำนวน 176 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.32 โดยรายได้รวมเท่ากับ 481 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.03 แบ่งเป็น รายได้ค่านายหน้าจำนวน 302 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.27 ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์จำนวน 69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.78 เป็นไปตามการขยายตัวของธุรกรรมการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงินจำนวน 73 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมและบริการจำนวน 31 ล้านบาท ในขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทเท่ากับ 261 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.42 โดยค่าใช้จ่ายของบริษัทประกอบด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายจำนวน 58 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายดำเนินงานจำนวน 203 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 กำไรสุทธิของบริษัทลดลง 24 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.00 โดยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 69 ล้านบาท ตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทที่ลดลง ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท จากการขยายตัวของธุรกรรมการให้กู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทมีอัตราการค้าเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิเท่ากับร้อยละ 41.74 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้กำหนดไว้ คือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 7.00 ของหนี้สินทั่วไปและทรัพย์สินที่ต้องวางเป็นประกัน

ข้อสงวนสิทธิ์

บริษัท ทุนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเผยแพร่ผลการดำเนินงานของบริษัท โดยข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้เป็นผลการดำเนินงานของบริษัทที่เกิดขึ้นจริง และบางส่วนมีการอ้างอิงข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นๆ ที่ได้มาจากแหล่งข้อมูลภายนอกที่มีอยู่ ณ วันที่จัดทำเอกสาร ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ตลอดเวลาตามภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผู้อ่านหรือผู้รับข้อมูลควรพิจารณาข้อมูลด้วยความระมัดระวังและโปรดใช้วิจารณญาณของตนเองก่อนการตัดสินใจทำธุรกรรมใด ๆ ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไข เปลี่ยนแปลงข้อมูลได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความไม่ถูกต้อง ความไม่เหมาะสม หรือความไม่สมบูรณ์ใด ๆ ในข้อมูลทั้งหมดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้