

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A) สำหรับ 6 เดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรก ปีบัญชี 2554 ธ.ก.ส. มีรายได้ดอกเบี้ยว จำนวน 24,196 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันในปีบัญชี 2553 จำนวน 4,478 ล้านบาทหรือร้อยละ 22.71 และมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ 6 เดือนแรกในปีบัญชี 2554 จำนวน 17,936 ล้านบาท สูงกว่า 6 เดือนแรกของปีบัญชี 2553 จำนวน 3,099 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.89 และ ธ.ก.ส. มีกำไรสุทธิจำนวน 3,759 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันในปีบัญชี 2553 จำนวน 496 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.66 เนื่องจาก ธ.ก.ส. มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น 1,623 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.00

(หน่วย : ล้านบาท)

	ไตรมาสที่ 1 และ ไตรมาสที่ 2 ปี 2554 (เม.ย.-ก.ย. 54)	ไตรมาสที่ 1 และ ไตรมาสที่ 2 ปี 2553 (เม.ย.-ก.ย. 53)	การเปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ย	24,196	19,718	4,478	22.71%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,260	4,881	1,379	28.25%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	17,936	14,837	3,099	20.89%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	769	631	138	21.87%
รายได้มิใช่ดอกเบี้ย	499	610	(111)	(18.20%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	8,386	6,763	1,623	24.00%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	37	25	12	48.00%
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	10,781	9,290	1,491	16.05%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	7,022	5,035	1,987	39.46%
กำไรสุทธิ	3,759	4,255	(496)	(11.66%)

ฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน ของ ธ.ก.ส. ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 ธ.ก.ส. มีสินทรัพย์ จำนวน 875,834 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีบัญชี 2553 จำนวน 23,185 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.58 อันเนื่องมาจากสภาพคล่องที่ลดลงของ ธ.ก.ส. ในขณะเดียวกันหนี้สินรวมก็ลดลง 26,947 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.30 จากเงินรับฝากที่ลดลงจำนวน 14,245 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.96 เป็นจำนวน 712,328 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงจาก 53,012 ล้านบาท เป็น 46,812 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 เพิ่มขึ้น 1,980 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.78 จากการที่
 ธ.ก.ส. มีกำไรสุทธิมากขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	30 ก.ย. 54	31 มี.ค. 54	การเปลี่ยนแปลง	
			เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	875,834	899,019	(23,185)	(2.58%)
เงินให้สินเชื่อ	638,901	577,591	61,310	10.61%
หนี้สินรวม	790,343	817,290	(26,947)	(3.30%)
เงินรับฝาก	712,328	726,573	(17,245)	(2.37%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	85,491	81,729	3,762	4.60%
กำไรสะสม	36,258	34,278	1,980	5.78%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ผลการดำเนินงาน ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปีบัญชี 2554 พบว่า ธ.ก.ส. มีอัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรที่ลดลง โดย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปีบัญชี 2554 ธ.ก.ส. มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 0.42 ต่ำกว่าช่วงเวลาเดียวกันในปีบัญชี 2553 ที่เท่ากับร้อยละ 0.56 อันเนื่องจาก ธ.ก.ส. มีการส่งสำรองหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจาก 5,035 ล้านบาท เป็น 7,022 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาสที่ 1 และ ไตรมาสที่ 2 ปี 2554 (เม.ย.-ก.ย. 54)	ไตรมาสที่ 1 และ ไตรมาสที่ 2 ปี 2553 (เม.ย.-ก.ย. 53)
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร		
ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย *	0.42%	0.56%
(Return or Asset: ROA)		
ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย *	4.50%	5.62%
(Return on Equity: ROE)		
อัตราส่วนประสิทธิภาพการดำเนินงาน		
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อ รายได้สุทธิจากการดำเนินงาน (Cost to Income)	43.86%	42.22%
อัตราส่วนสภาพคล่อง		
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to Deposit)	89.69%	79.50%