

บทที่ 4

ข้อมูลทั่วไปของหลักทรัพย์

การศึกษาค้นคว้าผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ได้ใช้ข้อมูลดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรายสัปดาห์ เริ่มตั้งแต่ เดือนมกราคม พ.ศ. 2540 ถึงเดือน ธันวาคม พ.ศ. 2545 มาทำการคำนวณหาผลตอบแทน โดยได้ทำการวิเคราะห์เฉพาะธนาคารพาณิชย์ที่มีสินทรัพย์ขนาดใหญ่ (มูลค่าสินทรัพย์ในเดือน สิงหาคม พ.ศ. 2542 มากกว่า 5 แสนล้านบาท)

4.1 หลักทรัพย์ BBL

4.1.1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจกิจการธนาคารพาณิชย์ภายในขอบเขตตามที่ได้กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติ การธนาคารพาณิชย์ และประกาศที่เกี่ยวข้อง ของธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 333 ถนนสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 เลขทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 111 Website : <http://www.bbl.co.th>; <http://www.bangkokbank.com> โทรศัพท์ : 0-2231-4333 โทรสาร : 0-2231-4741

ในปี 2545 ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่องเนื่องจากปี 2544 เงินกองทุนมีฐานะมั่นคงขึ้น สินเชื่อมีการขยายตัว และสัดส่วนของสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมมีอัตราลดลง

เพื่อขยายขีดความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจและยกระดับคุณภาพการบริการธนาคารได้ดำเนินการปรับปรุง โครงสร้างองค์กรและระบบการทำงาน โดยได้มีการกำหนดแยกหน้าที่ความรับผิดชอบของสาขาสำนักธุรกิจและศูนย์ปฏิบัติการต่างๆซึ่งได้ดำเนินการครบทุกสาขาในกรุงเทพมหานคร และปริมณฑลแล้วในปีก่อน และได้ขยายออกไปสู่สาขาต่างจังหวัดในพื้นที่ที่มีศักยภาพทางธุรกิจสูง นอกจากนี้ธนาคารยังได้ขยายเครือข่ายสาขาไมโครในพื้นที่ที่มีลูกค้าหนาแน่น ปัจจุบันธนาคาร มีจำนวนสาขาไมโครมากที่สุดในประเทศไทย

ด้านการพัฒนาคุณภาพบริการ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มสำหรับลูกค้าธุรกิจ ธนาคารจัดให้มีผู้จัดการและเจ้าหน้าที่ธุรกิจสัมพันธ์ประจำสำนักธุรกิจ โดยมีหน้าที่ให้คำแนะนำบริการทางการเงินแก่ลูกค้าธุรกิจ ตลอดจนออกไปเยี่ยมเยียนลูกค้า ณ สถานที่ประกอบการเพื่อเสนอบริการที่สอดคล้องกับธุรกิจของลูกค้า ด้านการสนับสนุนธุรกิจขนาดกลาง

และขนาดย่อมธนาคารยังคงมีการจัดอบรมและสัมมนาเพื่อเพิ่มพูนความรู้ในการบริหารกิจการและการเงิน นอกจากนี้ธนาคารเป็นธนาคารแรกในประเทศไทยที่ได้ออกบัตรเครดิตธุรกิจธนาคารกรุงเทพอเมริกันเอ็กซ์เพรส ซึ่งเป็นบัตรเครดิตสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจ SMEs โดยเฉพาะ เพื่อให้สามารถใช้บริการกระแสเงินสดหมุนเวียนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคล ธนาคารได้จัดโครงการรณรงค์และแนะนำให้ใช้บริการประเภท e - Channels หรือธุรกรรมทางการเงินผ่านช่องทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อให้ลูกค้าได้รับความสะดวกรวดเร็วยิ่งขึ้น

ด้านการพัฒนาทางเทคโนโลยี ธนาคารได้เปิดให้บริการธนาคารทางอินเทอร์เน็ตในชื่อ บัวหลวง ไอแบงก์กิ้ง ซึ่งได้ออกแบบมาให้ใช้งานง่าย มีความปลอดภัยสูง และได้เปิดเว็บไซต์ใหม่ www.bangkokbank.com ซึ่งให้บริการข้อมูลเกี่ยวกับธนาคารและบริการทางการเงินอย่างครบถ้วน นับว่าเป็นพัฒนาการก้าวสำคัญของบริการทางอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ ธนาคารได้เริ่มโครงการเพื่อปรับเปลี่ยนระบบคอมพิวเตอร์หลักด้านสินเชื่อและเงินฝาก และข้อมูลลูกค้า เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการให้บริการเงินฝากและสินเชื่อ

ความก้าวหน้าด้านต่าง ๆ ของธนาคาร รวมถึงการได้มีโอกาสสนับสนุนลูกค้าให้บรรลุเป้าหมายทางการเงินนั้น ได้สะท้อนถึงภาพลักษณ์ขององค์กรในหลักการของความเกื้อกูลกัน เพื่อที่จะบรรลุผลสำเร็จอย่างต่อเนื่อง ธนาคารยังคงเดินหน้าที่จะพัฒนาและเสริมสร้างองค์กรให้มีประสิทธิภาพในการดำเนินงานในทิศทางที่สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจและความต้องการของผู้ใช้บริการ พร้อมทั้งส่งเสริมให้การดำเนินกิจการของธนาคารเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สอดคล้องกับหลักการธรรมาภิบาลทั่วไป อันจะเป็นพื้นฐานของการเจริญเติบโตที่ยั่งยืน

4.1.2 ประวัติความเป็นมา

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2487 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 40,000.0 ล้านบาท ทุนที่เรียกชำระแล้วทั้งสิ้น 14,668.4 ล้านบาท

ในรอบ 5 ปีที่ผ่านมา ธนาคารไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุมบริษัท

ปัจจุบันธนาคารได้มุ่งเน้นการพัฒนาศักยภาพการแข่งขันในระยะยาว ซึ่งได้เริ่มพัฒนาศักยภาพในหลาย ๆ ด้านไปแล้ว และยังคงต้องดำเนินการต่อเนื่องไปอีกระยะหนึ่ง เพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันในภาวะที่สภาวะตลาด และการแข่งขันมีการเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา โดยเน้นการพัฒนาศักยภาพด้านโครงสร้างองค์กร และรูปแบบการประกอบการ และการพัฒนาศักยภาพพื้นฐานขององค์กรด้านต่างๆ เช่น ศักยภาพในการบริหารความเสี่ยงการบริหารทรัพยากรบุคคล และความสามารถพื้นฐานอื่น ๆ ความก้าวหน้าของงาน

4.1.3 เครือข่ายธนาคาร

ณ สิ้นธันวาคม 2545 ธนาคารมีเครือข่ายสาขาทั่วประเทศ 590 สาขา สาขาในต่างประเทศ 19 สาขา และมีบริษัทย่อย 5 บริษัท และบริษัทร่วม 9 บริษัท

4.1.4 โครงสร้างรายได้ (รวมบริษัทย่อย)

ธนาคารแยกโครงสร้างของรายได้เป็น 2 ประเภท คือ

- รายได้ประเภทดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ มีสัดส่วนร้อยละ 54.6
- รายได้ที่มีไข่ออกเบี้ย มีสัดส่วนร้อยละ 45.4

รายละเอียดของโครงสร้างรายได้ 2 ประเภทข้างต้น แสดงได้ตามตารางที่ 4.1

ตารางที่ 4.1 โครงสร้างรายได้ ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) : BBL

หน่วย : ล้านบาท

	จำนวนเงิน ปี พ.ศ. 2544
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	52,505.3
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	30,040.5
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	22,464.8
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้	4,279.2
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ หลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	18,185.6
รายได้ที่มีไข่ออกเบี้ย	15,092.7
รายได้รวมหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	33,278.3

4.1.5 สภาพคล่องและนโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

ธนาคารมีนโยบายการบริหารสภาพคล่องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง ตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด นอกจากนี้ ธนาคารยังมีการพิจารณาถึงโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินทั้งระยะสั้นและระยะยาว เพื่อให้เกิดความสมดุลภายใต้ภาวะตลาดที่ธนาคารดำเนินธุรกิจ (Market operating conditions) อันจะส่งผลถึงประสิทธิภาพของดอกเบี้ยรับ

และดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้อง ตลอดจน ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากสถานะของตลาดเงินตลาดทุน ทั้งนี้ การบริหารงานดังกล่าว อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคาร

4.1.6 โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัท

ทุนจดทะเบียนจำนวน 40,000.0 ล้านบาท แบ่งเป็น

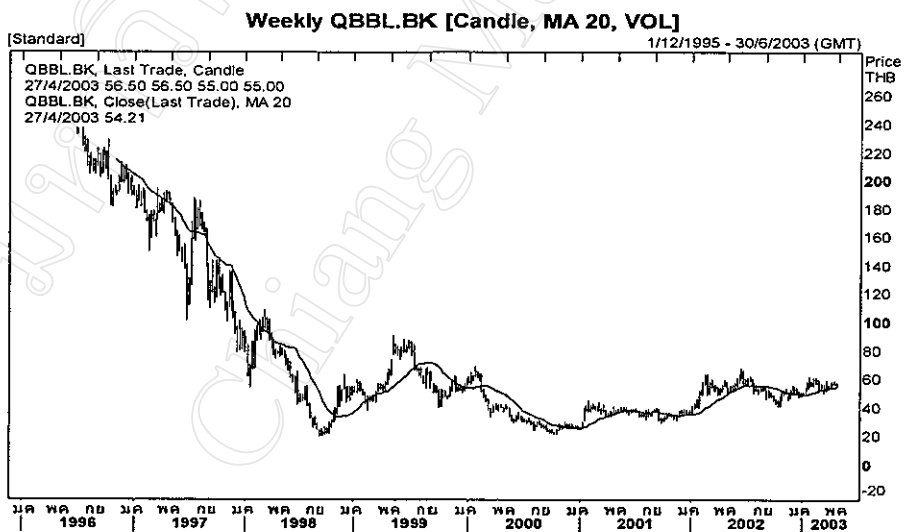
1. หุ้นสามัญ 3,998.0 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท = 39,980.0 ล้านบาท
2. หุ้นบุริมสิทธิ 2.0 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท = 20.0 ล้านบาท

ทุนที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 14,668.4 ล้านบาท แบ่งเป็น

1. หุ้นสามัญ 1,466.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท = 14,665.0 ล้านบาท
2. หุ้นบุริมสิทธิ 0.34 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท = 3.4 ล้านบาท

4.1.7 ภาพรวมของหลักทรัพย์ในปัจจุบัน

ภาพที่ 2 ดัชนีราคาของหลักทรัพย์ BBL



ที่มา : Reuters (2003: Online)

ราคาหลักทรัพย์ของ BBL ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2543 ค่อยๆเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึงในปัจจุบัน กำไรจากการดำเนินงาน (PPP) เฉลี่ยไตรมาสละ 2.6 พันล้านบาท ซึ่งกำไรทั้งปี 2545 คือ 6.27 พันล้านบาท โดยไม่เปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมา ส่วนปีนี้เราคาดว่าธนาคารเป็นน่าสนใจมากขึ้น โดยคาดว่า PPP และกำไรสุทธิจะโตในอัตรา 10% และ 18%

ตามลำดับ เพราะความชัดเจนมากขึ้นในการปล่อยสินเชื่อ (โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีหลัง) ปัจจุบันนี้ BBL ซึ่งเป็นธนาคารใหญ่อันดับหนึ่ง ที่มีสินทรัพย์รวม 1.25 ล้านล้านบาท แต่มีทุนจดทะเบียนน้อยสุดเพียง 1.47 พันล้านบาท (เทียบกับ TFB 2.35 พันล้านบาท และ SCB 3.13 พันล้านบาท)

4.2 หลักทรัพย์ SCB

4.2.1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ที่ เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 จดทะเบียนเป็นนิติบุคคลตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด ทะเบียนเลขที่ บมจ. 84 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2536 Home Page : www.scb.co.th โทรศัพท์ : 0-2544-1111, 0-2937-7777 โทรสาร : 0-2937-7721

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ทุกประเภทตามที่ได้ กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ธนาคารมีเครือข่ายสาขาทั่วประเทศจำนวนทั้งสิ้น 477 สาขา โดยเป็นสาขาโดยเป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครจำนวน 146 สาขา และสาขาในเขตต่างจังหวัด จำนวน 331 สาขา มีสาขาต่างประเทศจำนวน 4 สาขา มียอดสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 715,391 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานแต่ละด้านโดยรวมของธนาคารในปี 2544 นั้น โดยส่วนใหญ่เป็นไปตามเป้าหมายโดย ณ สิ้นปี 2544 ธนาคารมียอดเงินให้สินเชื่อ (หักค่าเผื่อนี้สูญแล้ว) เท่ากับ 432,732 ล้านบาท มียอดเงินฝากเท่ากับ 600,990 ล้านบาท ส่วนยอดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เท่ากับ 84,928 ล้านบาท มีสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมสถาบันการเงินเหลือเพียงร้อยละ 18.5 สำหรับสินเชื่อจัดชั้นมีปัญหาและดอกเบี้ยค้างรับลดลงรวมเหลือร้อยละ 23.5 ของสินเชื่อจัดชั้นและ ดอกเบี้ยค้างรับเมื่อสิ้นปี 2544

จากผลดำเนินงานของธนาคารในปี 2544 แม้การขยายตัวด้านสินเชื่อสุทธิจะยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้ตั้งไว้ แต่ในส่วนอื่นๆ ถือได้ว่าประสบความสำเร็จมีการเพิ่มและขยายธุรกิจส่วนใหญ่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด จากการปรับกลยุทธ์การดำเนินการ มีการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อการนำเสนอบริการที่หลากหลายแก่ลูกค้าการเน้นหารายได้จากค่าธรรมเนียม ทั้งที่เป็นรายได้ต่อเนื่องและรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกรรมเฉพาะ การลดต้นทุนที่ไม่จำเป็นต่างๆ และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพและต่อเนื่อง สำหรับแผนโครงการต่างๆทั้งในด้านการเพิ่มประสิทธิภาพ

ในการทำงาน การปรับปรุงระบบงานพื้นฐานสำคัญต่างๆ ได้มีความก้าวหน้าและเป็นไปตามแผนงานและ ทิศทางที่ได้กำหนดไว้ และจะเริ่มส่งผลชัดเจนขึ้นในปี 2545

สำหรับในปี 2545 ธนาคารมีนโยบายเน้นการรุกตลาดลูกค้ารายย่อย และรักษาฐานลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ที่ธนาคารได้สร้างความสัมพันธ์ทางธุรกิจมาโดยต่อเนื่องส่วนลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) นั้นจะเป็นการเร่งเพิ่มปริมาณธุรกิจกับลูกค้าที่มีศักยภาพและมีความเชื่อมโยงกับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ของธนาคารรวมทั้งลูกค้าที่ภาครัฐช่วยประกันความเสี่ยงด้านสินเชื่อ นอกจากนี้ ธนาคารยังมีนโยบายเร่งเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมและลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นลง ร่วมทำธุรกิจกับบริษัทในเครือในเชิงรุกมากขึ้น และออกผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ ที่ตรงต่อความต้องการของลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์เพื่อการออมและการลงทุน และผลิตภัณฑ์ด้านธนาคารอิเล็กทรอนิกส์

4.2.2 ประวัติความเป็นมา

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เป็นธนาคารไทยแห่งแรกโดยได้รับพระมหากรุณาธิคุณจากพระบาทสมเด็จพระจุลจอมเกล้าเจ้าอยู่หัว ทรงพระกรุณาโปรดเกล้าฯพระราชทานพระราชอำนาจพิเศษในการจดทะเบียนจัดตั้งธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ขึ้น เมื่อ 30 มกราคม 2449 โดยกรมหมื่นมหิศรราชหฤทัยเป็นองค์ผู้สถาปนาซึ่งได้ชื่อเมื่อแรกก่อตั้งว่า "บริษัทแบงก์สยามกัมมาจล ทุนจำกัด" ด้วยทุนจดทะเบียนแรกตั้ง 3 ล้านบาท เปลี่ยนชื่อเป็น "ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด" เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2482 และจดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2536 นับตั้งแต่การเพิ่มทุนครั้งใหญ่ในปี 2542 จากการที่ธนาคารได้เข้าร่วมในโครงการช่วยเหลือเพิ่มเงินกองทุนให้กับธนาคารพาณิชย์ ทำให้ธนาคารมีทุนจดทะเบียนจำนวน 70,000 ล้านบาท และมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยการถือหุ้นใหญ่ของกระทรวงการคลัง ทำให้ธนาคารมีศักยภาพและเข้มแข็งพอที่จะดำเนินงานในการให้บริการรักษาฐานลูกค้าและขยาย ฐานลูกค้าได้อย่างเต็มที่และมั่นคงต่อไปในอนาคต

4.2.3 เครือข่ายของธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 ธนาคารมีเครือข่ายในการให้บริการ โดยแบ่งเป็นสาขาในประเทศ มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 477 สาขา โดยแบ่งออกเป็น สาขาในเขตกรุงเทพ 146 สาขา สาขาในเขตปริมณฑลเหนือ 46 สาขา ปริมณฑลใต้ 41 สาขา ปริมณฑลตะวันออก 27 สาขา สาขาในเขตภาคเหนือ 63 สาขา สาขาในเขตภาคใต้ 48 สาขา สาขาในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 77 สาขา สาขาในเขตภาคตะวันออก 29 สาขาสาขาต่างประเทศ มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 4 สาขา ได้แก่ สาขาฮ่องกง สาขาสิงคโปร์ สาขาเวียงจันทน์ และสาขามุมไบ มีธนาคารในเครือ คือ

ธนาคารกัมพูชาพาณิชย์ จำกัด และมีธนาคารร่วมทุน 1 แห่ง คือ ธนาคาร วิทยาศาสตร์ จำกัด มีศูนย์แลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและศูนย์บริการอันเกี่ยวข้องกับธุรกิจการค้าต่างประเทศทั้งสิ้น จำนวน 93 แห่ง มีเครื่องบริการเงินด่วน (ATM) ให้บริการทางการเงินแก่ผู้ถือบัตรของ ธนาคารและธนาคารอื่นจำนวนทั้งสิ้น 887 เครื่อง ทั่วประเทศ

4.2.4 โครงสร้างรายได้

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลยังคงเป็นรายได้หลักของธนาคาร ถึงแม้จะปรับตัวลดลง ตามสถานะตลาดตามทิศทางการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยก็ตาม โครงสร้างรายได้ดอกเบี้ย และเงินปันผลสุทธิหลังหักค่าเผื่อนี้ส่งสัยจะสูญ ระหว่างปี 2542-2544 แสดงได้ตามตารางที่ 4.2

ตารางที่ 4.2 โครงสร้างรายได้ ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) : SCB

หน่วย : ล้านบาท

	2544	2543	2542
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	33,328.20	36,667.20	40,891.70
หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	16,942.70	21,441.70	31,104.10
รวมรายได้ดอกเบี้ยและ เงินปันผลสุทธิ	16,385.50	15,225.50	9,787.60
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	1,549.40	3,113.80	1,977.10
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากบริษัทย่อย	319.5	1,453.10	2,579.50
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	8,212.00	11,978.10	14,333.60
รวมรายได้	24,597.50	27,203.60	24,121.20

4.2.5 สภาพคล่องและนโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

ธนาคารมีนโยบายการบริหารสภาพคล่องของธนาคารให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และเพื่อให้มีการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินอย่างสมดุล การบริหารสภาพคล่องของธนาคารอยู่ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารอันประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูง ซึ่งจะมีหาประชุมหารือกันอย่างสม่ำเสมอ โดยคณะกรรมการจะพิจารณาความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง รายได้ด้านดอกเบี้ยรับ และดอกเบี้ยจ่าย โครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สิน ทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมถึงผลกระทบต่อสภาพคล่องของธนาคารอันอาจเกิดขึ้นได้จากสถานะ

เศรษฐกิจการเงินของตลาดเงินตลาดทุน ทั้งภายในและนอกประเทศ ณ 31 ธันวาคม 2544 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบด้วยเงินสดจำนวน 11,245 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจำนวน 5,537 ล้านบาท และเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องจำนวน 3,775 ล้านบาท รวมเป็นเงินเท่ากับ 20,557 บาท คิดเป็นร้อยละ 2.9 ของสินทรัพย์รวม

4.2.6 โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัท

ทุนจดทะเบียนของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 จำนวน 70,000,000,000 บาท

แบ่งเป็น

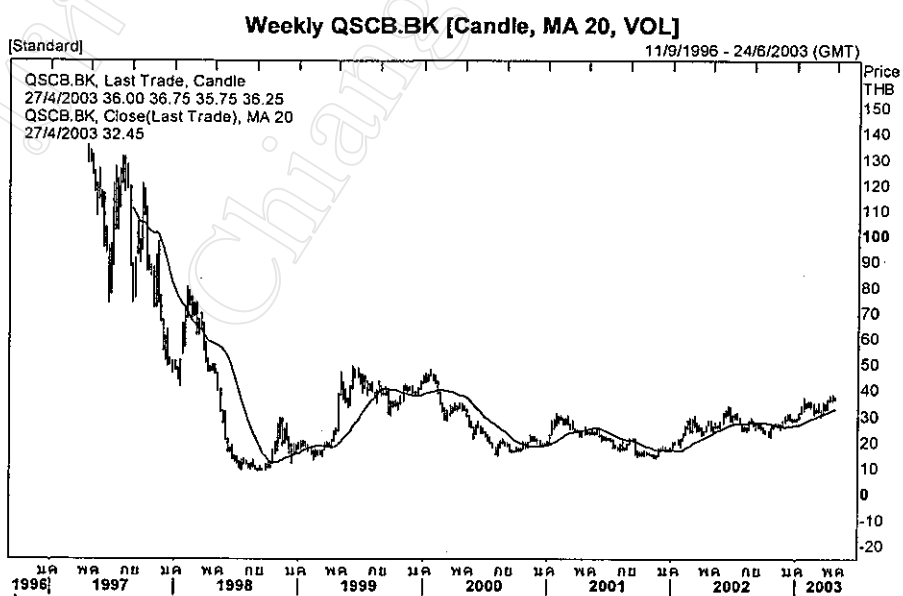
1. หุ้นสามัญ จำนวน 921,005,268 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
 2. หุ้นบุริมสิทธิจำนวน 6,078,994,732 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
- ทุนที่เรียกชำระแล้วของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2544 จำนวน 31,311,547,150 บาท

แบ่งเป็น

1. หุ้นสามัญ จำนวน 874,989,438 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
2. หุ้นบุริมสิทธิจำนวน 2,256,165,277 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

4.2.7 ภาพรวมของหลักทรัพย์ในปัจจุบัน

ภาพที่ 3 ดัชนีราคาของหลักทรัพย์ SCB



ที่มา : Reuters (2003: Online)

ราคาหลักทรัพย์ของ SCB ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2542 เพิ่มขึ้นช้าๆอย่างต่อเนื่องจนถึงในปัจจุบัน ก่อนหน้านี้ SCB มักถูกมองว่าเป็นธนาคารที่มีความเสี่ยงสูงในการลงทุน เพราะปริมาณสำรองฯน้อยกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดังนั้น SCB จึงให้ความสำคัญกับการตั้งสำรองฯ มาตั้งแต่ไตรมาส 4/44 และก้อนใหญ่สุดได้ทำไปแล้วในไตรมาสสุดท้ายของปี 45 ที่ในไตรมาสเดียว ตั้งสำรองฯสูงถึง 1.66 หมื่นล้านบาท ส่งผลให้ธนาคารขาดทุนสุทธิ 1.35 หมื่นล้านบาท และจุดให้ทั้งปี 45 ขาดทุนไปด้วยคือ 1.25 หมื่นล้านบาท แต่สิ่งที่ SCB ได้รับกลับมาคือความมั่นใจ (ของนักลงทุน) เพราะปริมาณสำรองฯในปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วนสูงถึง 75% ของลูกหนี้จัดชั้น (CPLs) ที่ปรับด้วย write-off สุทธิ ซึ่งถือเป็นระดับเดียวกับ BBL และ TFB แล้ว ดังนั้นความกังวลใจที่กำไรบรรทัดสุดท้ายของ SCB จะถูกกระทบอย่างเช่นที่ผ่านมาในอดีต จึงไม่น่าจะเกิดขึ้นต่อไป และที่สำคัญการตั้งสำรองฯก้อนโตในครั้งนี้ แม้ทำให้ CAR ลดลงจาก 16.6% เหลือ 14.1% แต่ก็ยังสูงกว่า 8.5% ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด แม้บรรทัดสุดท้ายจะขาดทุน

สำหรับประมาณการของปีนี้ คาดว่าธนาคารจะกลับมามีกำไรสุทธิประมาณ 9.94 พันล้านบาท (3.17 บาท/หุ้น) ธนาคารกำลังพิจารณาที่จะนำพ.ร.บ.มหาชน มาใช้แก้ไขการขาดทุนสะสม ส่งผลให้ SCB จะเป็นธนาคารเอกชนแห่งแรกที่จ่ายเงินปันผลได้สำหรับกำไรปีนี้ จากนโยบายการจ่าย 40% คิดเป็นเงินปันผล 1.27 บาท/หุ้น ซึ่งทั้งหมดต้องยกให้คนถือ SCB-P ในขณะที่คนถือ SCB ปีนี้จะได้อะไร ในแง่ของการประเมินมูลค่าหุ้น

4.3 หลักทรัพย์ TFB

4.3.1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (เรียกชื่อย่อว่า “TFB”) ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ทุกประเภทตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ และประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทยที่ตั้งสำนักงานใหญ่ เลขที่ 1 ซอยกสิกรไทย ถนนราชฎีร์บูรณะ แขวงราชฎีร์บูรณะ เขตราชฎีร์บูรณะ กรุงเทพฯ 10140 เลขทะเบียนบริษัทเลขที่ : บมจ. 105 Home Page : [Http://www.gotoTFB.com](http://www.gotoTFB.com) โทรศัพท์ : 0 2470-1122, 0 2470-1199 โทรสาร: 02470-1144 ศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์และบริการ : 0 2888-8888

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักด้านการธนาคารพาณิชย์ทุกประเภทตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์และประกาศที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ยังประ

กอบธุรกิจอื่นที่ทางราชการอนุญาต อาทิเช่น การเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตราสารหนี้ เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ธนาคารและบริษัทย่อยมียอดเงินให้สินเชื่อรวมดอกเบี้ยค้างรับ (รวมสถาบันการเงิน) จำนวน 510,568 ล้านบาท และมีเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ จำนวน 124,063 ล้านบาท สัดส่วนของเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อทั้งสิ้น (รวมสถาบันการเงิน) เท่ากับร้อยละ 24.30

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงเท่ากับร้อยละ 14.34 โดยคำนวณจากงบการเงินเฉพาะของธนาคารวิชีส่วนได้เสียซึ่งรวมสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัทบริหารสินทรัพย์ที่เป็นบริษัทย่อย 2 แห่ง อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารเพียงพอตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 โดยมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ในอัตราส่วนร้อยละ 8.44 ซึ่งสูงกว่าที่กำหนดให้ธนาคารต้องดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 4.25 ของสินทรัพย์เสี่ยง

4.3.2 ประวัติความเป็นมา

ธนาคารก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2488 ด้วยทุนจดทะเบียนแรกเริ่ม 5 ล้านบาทและดำเนินการด้วยพนักงานชุดแรกเริ่ม จำนวน 21 คน ตั้งแต่เริ่มก่อตั้งเป็นต้นมา ธนาคารสามารถเจริญเติบโต และก้าวหน้าในด้านสินทรัพย์ เงินฝาก การขยายเครือข่ายสาขา และจำนวนพนักงานที่เพิ่มมากขึ้นเป็นลำดับ ณ 30 มิถุนายน 2545 ธนาคารมีสินทรัพย์จำนวน 787,757 ล้านบาท เงินฝาก 679,367 ล้านบาท เงินให้สินเชื่อ 458,740 ล้านบาท บริการของธนาคารเมื่อเริ่มก่อตั้ง คือการรับฝากเงินและให้ดอกเบี้ยแก่ประชาชนรวมทั้งการให้กู้ยืมเพื่อประกอบธุรกิจ โดยคิดดอกเบี้ยตามความเหมาะสม ธนาคารได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อ พ.ศ. 2519 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อ พ.ศ. 2536

4.3.3 เครือข่ายของธนาคาร

เครือข่ายของสาขา ณ 30 มิถุนายน 2545 มีสาขาในประเทศ จำนวน 498 สาขา โดยเป็นสาขากรุงเทพมหานคร 154 สาขา เป็นสาขาในเขตภูมิภาคจำนวน 344 สาขา มีสาขาและสำนักงานตัวแทนต่างประเทศ จำนวน 9 แห่ง ได้แก่ สาขาลอสแอนเจลิส สาขาฮ่องกง สาขาหมู่เกาะเคย์แมน สาขาเซินเจิ้น สำนักงานตัวแทนนิวยอร์ก สำนักงานตัวแทนลอนดอน สำนักงานตัวแทนกรุงปักกิ่ง สำนักงานตัวแทนนครเซี่ยงไฮ้ และสำนักงานตัวแทนเมืองคุนหมิง สาขาและสำนักงานตัวแทนใน

ต่างประเทศเหล่านี้ให้บริการและส่งเสริมความสะดวกต่าง ๆ ในด้านการค้า การเงินระหว่างประเทศไทยและประเทศ คู่ค้าทั่วโลก

4.3.4 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทที่มีนัยสำคัญจากงบการเงินรวมสำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม แสดงได้ดังตารางที่ 4.3

ตารางที่ 4.3 โครงสร้างรายได้ ของธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) : TFB

(หน่วย : ล้านบาท)

	2543	2544	2545
	รายได้	รายได้	รายได้
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	15,362	17,576	18,622
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กัลดายการ)	(4,796)	(822)	(3,303)
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	4,457	2,980	4,226
หนี้สงสัยจะสูญสำหรับภาวะปกติ	-	-	800
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้และหนี้สงสัยจะสูญสำหรับภาวะปกติ	15,701	15,418	16,899
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	7,002	8,178	7,995
รวมรายได้	22,703	23,596	24,894

4.3.5 สภาพคล่องและนโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

ธนาคารมีการจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารจะสามารถจัดหาเงินได้เพียงพอที่จะรองรับภาระผูกพันต่าง ๆ เมื่อครบกำหนดเวลา ภายใต้การดำเนินธุรกิจของธนาคาร ในสถานการณ์ปกติและในภาวะวิกฤติสภาพคล่อง ฝ่ายบริหารเงินรับผิดชอบการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร โดยบริหารสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูงในสกุลเงินบาทและเงินตราต่างประเทศ รวมทั้งพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาว เพื่อให้

สามารถตอบสนองความต้องการเงินสดของสำนักงานใหญ่และสาขาต่าง ๆ ของธนาคารได้ ทั้งนี้ การกำหนดนโยบายและแนวทางในการบริหารสภาพคล่องนี้อยู่ภายใต้ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (ALCO)

4.3.6 โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัท

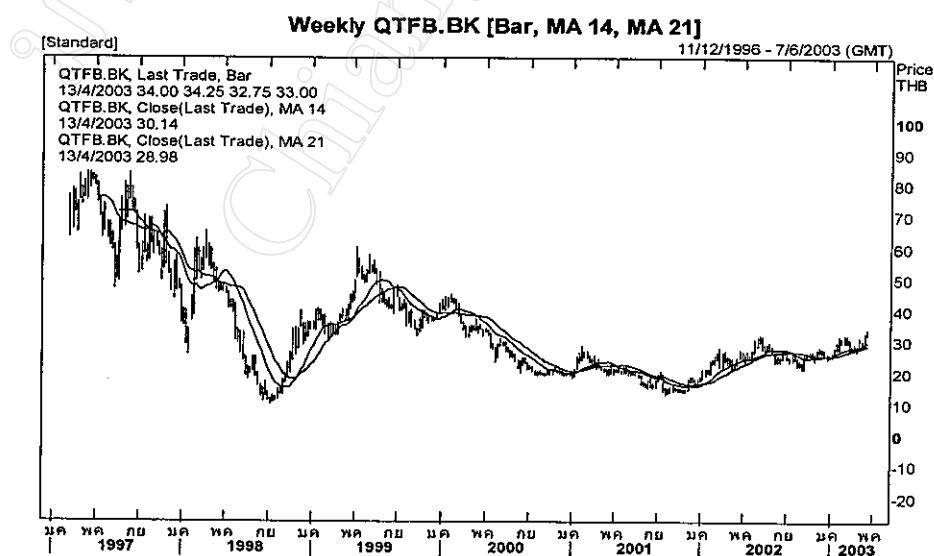
ธนาคารมีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เป็นจำนวนเงิน 26,900,946,900 บาท ซึ่งเรียกชำระแล้วจำนวนเงิน 23,530,947,170 บาท โดยแบ่งเป็น

1. หุ้นสามัญชำระแล้วจำนวน 2,352,547,372 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นเงิน 23,525,473,720 บาท
2. หุ้นบุริมสิทธิหมวด ก. ชำระแล้วจำนวน 547,345 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นเงิน 5,473,450 บาท

หมายเหตุ หุ้นบุริมสิทธิ หมวด ก. จำนวน 547,345 หุ้น เสนอขายควบกับหุ้นกู้ด้อยสิทธิ บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ครั้งที่ 1 โดยเสนอขายต่อกองทุนรวมหุ้นบุริมสิทธิ-หุ้นกู้ด้อยสิทธิของ บมจ.ธนาคารกสิกรไทยทั้งจำนวน เป็นหุ้นบุริมสิทธิประเภทไม่สะสมเงินปันผล มีสิทธิได้รับเงินปันผลตามหลักเกณฑ์ข้อบังคับที่กำหนดไว้ มีสิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ และมีสิทธิได้รับคืนทุนก่อนหุ้นสามัญ

4.3.7 ภาพรวมของหลักทรัพย์ในปัจจุบัน

ภาพที่ 4 ดัชนีราคาของหลักทรัพย์ TFB



ที่มา : Reuters (2003: Online)

ราคาหลักทรัพย์ของ TFB ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2542 เพิ่มขึ้นช้าๆอย่างต่อเนื่องจนถึงในปัจจุบัน ตัวแปรหลักที่ทำให้กำไรของ TFB ผันผวนมาจาก 2 ส่วนหลัก คือ ส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนตามวิธีส่วนได้เสียและรายการปรับปรุงในส่วนของการค้ำของสินทรัพย์ รอคการขายจะเห็นได้ว่าแม้ไตรมาส 4/45 กำไรสุทธิจะลดลงถึง 49% แต่ทั้งปี 45 กำไรสุทธิกลับ เพิ่มขึ้นกว่า 5 เท่าตัวจาก 1 พันล้านบาท เป็น 6.68 พันล้านบาท ส่วนของผลการดำเนินงานที่แท้จริงค่อนข้างนิ่ง ไม่ว่าจะป็นรายได้ออกเบื้จากการปล่อยสินเชื่อและ/หรือรายได้อาธรรมนิยมและบริการ อย่างไรก็ตามในส่วนของการทำประมาณการปีนี้อาคว่าจะเพิ่มขึ้น 28% เป็น 8.56 พันล้านบาท โดยตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ว่ารายการพิเศษต่างๆจะหมดไป แต่การเติบโตจะมากกว่าการปล่อยสินเชื่อได้เพิ่มเติม การบุกตลาดรายย่อยและการเพิ่มขึ้นของประสิทธิภาพการทำงานของคนและระบบ

ส่วนประเด็นเรื่องการไถ่ถอน SLIPS มูลค่า 4 หมื่นล้านบาท เงินกองทุนที่มีอยู่ปัจจุบันผสมกับกำไรที่จะทำได้ในช่วงปีนี้ น่าจะเพียงพอที่จะใช้ไถ่ถอนก่อนกำหนดคือต้นปี 47 ได้ และผลที่จะตามมาคือการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายปีละ 4.46 พันล้านบาท (คิดเป็น 13% ของดอกเบี้ยจ่ายปี 45)

4.4 หลักทรัพย์ KTB

4.4.1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการธนาคารพาณิชย์ ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 เลขทะเบียนบริษัท : บมจ.335 Home Page : <http://www.ktb.co.th> โทรศัพท์ : 0-2255-2222 โทรสาร : 0-2255-9391-5

ธนาคารจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2509 โดยใช้ชื่อว่าธนาคารกรุงไทย จำกัด ซึ่งเกิดขึ้นจากการควบกิจการของธนาคารเกษตร จำกัด และธนาคารมณฑล จำกัด ธนาคารได้รับอนุญาตให้ประกอบกิจการธนาคารพาณิชย์ตามที่ได้กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติการธนาคารพาณิชย์ และประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งออกโดยธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2537 ใช้ชื่อว่า "ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)" ทะเบียนเลขที่ บมจ.335 โดยธุรกิจของธนาคารสามารถแบ่งออกได้ 2 ประเภท คือ

1. ธุรกิจที่นำมาซึ่งรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล ได้แก่ การให้บริการสินเชื่อและการให้บริการเงินฝาก

2. ธุรกิจที่นำมาซึ่งรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย ได้แก่ รายได้จากค่าธรรมเนียมและรายได้อื่น ๆ เช่น บริการ Personal Banking บริการธุรกิจด้านปริวรรต บริการธุรกิจด้านการส่งสินค้าเข้า และการส่งสินค้าออก บริการด้านบัตรเครดิต และบริการด้านอื่น ๆ

4.4.2 ประวัติความเป็นมา

ธนาคารกรุงไทยจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2509 จากการควบกิจการระหว่างธนาคารมณฑล จำกัด กับธนาคารเกษตร จำกัด เปลี่ยนชื่อเป็น ธนาคารกรุงไทย จำกัด โดยมีกระทรวงการคลังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ทำให้ ธนาคารกรุงไทย จำกัด เป็นธนาคารใหญ่ที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงสามารถคุ้มครองเงินฝากและให้บริการทางธุรกรรมการเงินได้กว้างขวางมากขึ้นในปี 2530 กองทุนเพื่อการฟื้นฟู และพัฒนาระบบสถาบันการเงินได้เข้ามามีส่วนในการถือหุ้นโดยถือหุ้นเพิ่มทุนของธนาคาร และทำให้ในปัจจุบัน กองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ถือหุ้นรวม 87.23% ในธนาคาร

เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2532 ธนาคารได้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นับเป็นรัฐวิสาหกิจแห่งแรกที่น่าหุ้นเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยได้เริ่มเปิดการซื้อขายหุ้นของธนาคารกรุงไทยในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2532 เป็นต้นมา และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2537 ใช้ชื่อว่า “ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)” เลขทะเบียน บมจ.335 ชื่อย่อ KTB

ตารางที่ 4.4 การดำเนินการที่สำคัญในช่วงปี 2430 – 2541 ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลา	ธนาคารมีการดำเนินการที่สำคัญ ๆ ในเวลาที่ผ่านมาสรุปได้ดังนี้
สิงหาคม 2530	ธนาคารได้รับโอนสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารสยาม จำกัด มาดำเนินการ โดยมียอดหนี้สินสูงกว่าสินทรัพย์ จำนวน 7,371.60 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 และ 2544 ธนาคารมีหนี้สินสูงกว่าสินทรัพย์ จำนวน 1,980 ล้านบาท และ 2,230 ล้านบาท) ซึ่งธนาคารได้ตั้งธนาคารสยาม จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนเป็นบริษัท ทิพยสิน จำกัด) ไว้เป็นลูกหนี้ การดำเนินการดังกล่าวหากมีผลกระทบต่อฐานะของธนาคาร ทางกรมจะเข้ามาดูแลมิให้ธนาคารต้องได้

ระยะเวลา	ธนาคารมีการดำเนินการที่สำคัญ ๆ ในเวลาที่ผ่านมาสรุปได้ดังนี้
	รับความเสียหายตามนโยบายของทางการที่วางไว้
สิงหาคม 2540	ธนาคารได้เข้าร่วมโครงการรับแลกเปลี่ยนตัวเงินและบัตรเงินฝากของบริษัทเงินทุนและบริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ 42 บริษัท ที่รัฐบาลมีคำสั่งระงับการดำเนินกิจการให้เป็นบัตรเงินฝากของธนาคารซึ่งมีกำหนดเวลาจ่ายคืน 6 เดือน 3 ปี หรือ 5 ปี และจ่ายดอกเบี้ยตามอัตราที่ธนาคารกำหนด โดยการดำเนินการตามโครงการนี้ ธนาคารกระทำแทนกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน จึงไม่ต้องรับภาระใด ๆ ทั้งสิ้น
ตุลาคม 2541	การรับโอนสินทรัพย์และหนี้สินจากธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) ธนาคารได้รับโอนหนี้สิน (ผู้ฝากและเจ้าหนี้) จำนวน 24,260.25 ล้านบาท และ เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้อื่น จำนวน 7,679.78 ล้านบาท จากธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) โดยส่วนต่างธนาคารได้ตั้งธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) เป็นลูกหนี้ธนาคาร จำนวน 16,580.47 ล้านบาท และต่อมา ธนาคารกรุงเทพพาณิชย์การ จำกัด (มหาชน) ได้ออกตั๋วสัญญาใช้เงินให้ธนาคารโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงินเป็นผู้อวัล ซึ่งหากการรับโอนกิจการสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวนี้ก่อให้เกิดภาระแก่ธนาคารทางการ(ธนาคารแห่งประเทศไทย/กระทรวงการคลัง/กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน) จะชดเชยคืนให้ธนาคารจนครบถ้วน
พฤศจิกายน 2541	ธนาคารได้รับ โอนสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารมหานคร จำกัด (มหาชน) มาดำเนินการ โดยมียอดสินทรัพย์และหนี้สิน จำนวนที่เท่ากัน คือ 284,532.01 ล้านบาท และหากเจ้าหนี้เงินฝากหรือเจ้าหนี้อื่นที่ธนาคารรับโอนมีอัตราดอกเบี้ยหรือต้นทุนเงินทุนอื่นสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยและต้นทุนเงินทุนอื่นที่ธนาคารพึงจ่าย ธนาคารจะได้รับการชดเชยส่วนต่างดังกล่าว และนอกจากนี้หากการรับโอนกิจการสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวก่อให้เกิดภาระแก่ธนาคารหรือทำให้ธนาคารขาดผลประโยชน์อันพึงได้ ทางราชการจะชดเชยคืนให้ธนาคารจนครบถ้วน

4.4.3 เครือข่ายของธนาคาร

ธนาคารดำเนินธุรกิจโดยให้บริการลูกค้าผ่านสำนักงานใหญ่ สำนักงานเขต สำนักงานธุรกิจ และสาขาทุกสาขา ธนาคารมีสาขารวมทั้งสิ้น 625 สาขา แบ่งเป็นสาขาในประเทศ 618 สาขา (ไม่รวมสำนักงานใหญ่ที่ชอยนานาเหนือ) สาขาต่างประเทศ 7 สาขา โดยมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 0-2255-2222

4.4.4 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของธนาคารประกอบด้วย 2 ส่วน คือ รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย โดยมีรายละเอียดตามตารางที่ 4.5

ตารางที่ 4.5 โครงสร้างรายได้ ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) : KTB

หน่วย : ล้านบาท

	2545	2544	2543
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ(หลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้)	17,720.3	9,717.2	(14,095.6)
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	7,107.4	4,548.3	3,227.1
รวม	24,827.7	14,265.5	(10,868.5)

รายได้หลักของธนาคารเป็นรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลมีส่วนร้อยละ 71.37 ของรายได้รวม ส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีส่วนร้อยละ 28.63 ของรายได้รวม

4.4.5 สภาพคล่องและนโยบายในการบริหารสภาพคล่อง

การรักษาระดับสภาพคล่องจะพิจารณาจากการถอนเงินฝาก การชำระคืนเงินกู้ยืมในธุรกรรมระหว่างธนาคาร (Purchased Funds) เมื่อครบกำหนดการให้สินเชื่อและความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของธนาคาร ทั้งนี้ธนาคารได้พยายามจัดให้มีนโยบายการบริหารสภาพคล่องในสินทรัพย์

และหนี้สินทุกประเภทของธนาคาร โดยมีเป้าหมายว่าแม้จะอยู่ในสถานการณ์ที่ธนาคารได้รับผลกระทบอย่างรุนแรง ธนาคารยังคงมีแหล่งเงินทุนในยามจำเป็นด้วยต้นทุนที่เหมาะสม

นอกเหนือจากข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องในอัตราร้อยละ 6 แล้วธนาคารมีนโยบายที่จะต้องบริหารสภาพคล่องให้ได้รับผลตอบแทนที่ดีที่สุด โดยเฉพาะการดูแลความสมดุลของสินทรัพย์และหนี้สิน หรือ Loan/Deposit Ratio ในช่วงเวลาที่ผ่านมามีสภาพคล่องทางการเงินของธนาคารมีเหลืออยู่พอควร สาเหตุเนื่องมาจากการขยายสินเชื่อเพิ่มขึ้นได้ไม่มากพอ อย่างไรก็ตามในระยะยาว ธนาคารมีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อที่มีคุณภาพเพื่อสนับสนุนภาคเศรษฐกิจที่สำคัญให้มากยิ่งขึ้นตามความเพียงพอของฐานะเงินกองทุนที่มีอยู่เพื่อรักษาสมดุลระหว่างสินทรัพย์และหนี้สินให้เหมาะสม โดยสินเชื่อที่ขยายส่วนใหญ่จะให้แก่สินเชื่อโครงการที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐและรัฐวิสาหกิจและโครงการภาคเอกชนที่มีศักยภาพ รวมทั้งธนาคารมีเป้าหมายเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย โดยการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และเพิ่มธุรกรรมทางการเงินใหม่ ๆ เพื่อสนองความต้องการของลูกค้ามากขึ้น

4.4.6 โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 ธนาคารมีทุนจดทะเบียนจำนวน 57,664,098,087.50 บาท ประกอบด้วย

1. หุ้นสามัญ จำนวน 11,191,412,250 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.15 บาท
2. หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 5,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.15 บาท

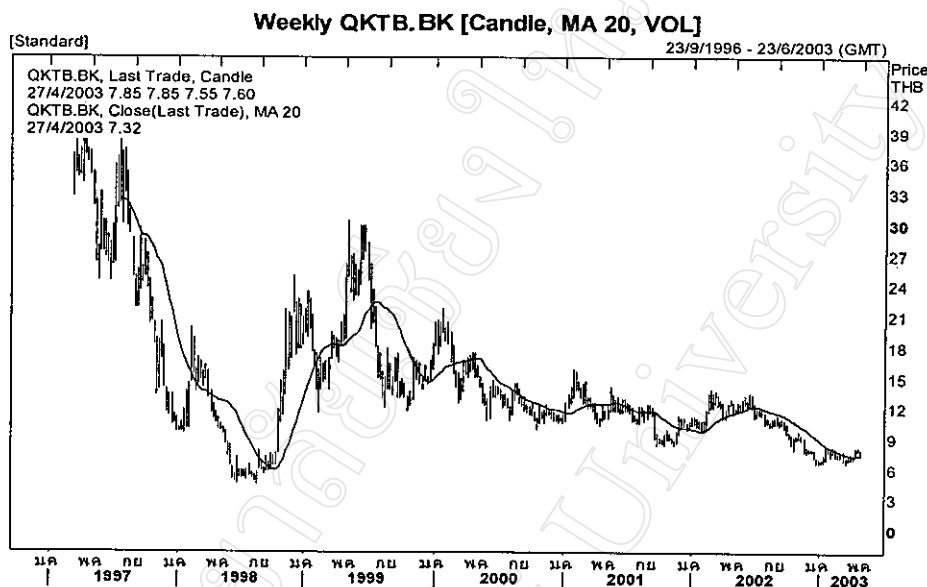
โดยมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 57,602,750,000 บาท ประกอบด้วย

1. หุ้นสามัญ จำนวน 11,179,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท
2. หุ้นบุริมสิทธิ จำนวน 5,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5.15 บาท

นอกจากนี้ธนาคารได้มีการออกหุ้นสามัญจำนวน 11,912,250 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ธนาคาร ได้ให้กับบุคคลที่เคยเป็นพนักงานของธนาคาร ที่ได้เข้าร่วม โครงการร่วมใจจากเพื่อนขนาดองค์กรที่เหมาะสม จำนวน 1,486 คน

4.4.7 ภาพรวมของหลักทรัพย์ในปัจจุบัน

ภาพที่ 5 ดัชนีราคาของหลักทรัพย์ KTB



ที่มา : Reuters (2003: Online)

ราคาหลักทรัพย์ของ KTB ตั้งแต่ปลายปี พ.ศ. 2542 ลดลงอย่างต่อเนื่องจนถึงในปัจจุบัน เนื่องจากธนาคารได้มีการลดทุนเพื่อลดผลขาดทุนสะสม โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 5.15 บาท ซึ่งธนาคารได้ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2545

สำหรับปี 2545 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลรับ (Net Interest Income : NII) หลังจากหักค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้แล้ว เป็นจำนวน 17,720 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ จำนวน 8,009 ล้านบาท ในด้านของสินทรัพย์ ธนาคารมีสินทรัพย์รวม 1,058,387 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้น 65,135 ล้านบาท โดยได้มีการจัดการบริหารลูกหนี้และสินทรัพย์ของธนาคารให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง โดยภายหลังจากการโอนสินทรัพย์และลูกหนี้คือยคุณภาพให้ บบส. สุขุมวิท และให้กับ บสท. และรวมถึงการเร่งบริหารติดตามลูกหนี้ของธนาคารเอง ยอดเงินให้สินเชื่อคือยคุณภาพ (NPLs) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 มียอดรวม 107,844 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 ของเงินให้สินเชื่อรวม และมีอัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 12.63 โดยเป็นอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 11.66