



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

บทสรุปผู้บริหาร

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3/59: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยไตรมาส 3/59 ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยแรงขับเคลื่อนสำคัญ ยังคงมาจากการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนขนาดเล็ก และภาคการท่องเที่ยวที่ยังคงเติบโตต่อเนื่องแม้จะแผ่วลงบ้าง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ระเบิดในภาคใต้เมื่อเดือนสิงหาคมและมาตรการจัดระเบียบทัวร์ศูนย์เหรียญ ซึ่งส่งผลต่อตลาดนักท่องเที่ยวจีนที่ครองส่วนแบ่งตลาดอยู่ร้อยละ 31 ของจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งหมด นอกจากนี้ การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงอยู่ในระดับต่ำและกระจุกตัวอยู่ในภาคบริการในกลุ่มไตรมาสแรกและการค้าปลีก เช่นเดียวกับภาคการส่งออกที่มีทิศทางดีขึ้น โดยมูลค่าส่งออกในไตรมาสนี้หดตัวน้อยลง หนุนด้วยการขยายตัวในหมวดเครื่องใช้ไฟฟ้า รถยนต์ ซึ่งส่งผลให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมปรับตัวดีขึ้นโดยเฉพาะกลุ่มอุตสาหกรรมส่งออก อย่างไรก็ตาม การบริโภคภาคเอกชนในไตรมาสนี้ขยายตัวแผ่วลงจากที่ขยายตัวดีในไตรมาสก่อนหน้าซึ่งได้รับแรงกระตุ้นการใช้จ่ายจากปัจจัยชั่วคราว ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้มีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ 3.1 ชะลอลงจากร้อยละ 3.5 ในไตรมาสก่อนหน้า

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงอยู่ที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี เนื่องจากคณะกรรมการนโยบายการเงินมองว่าเป็นระดับเอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ รวมทั้งเพื่อรักษาขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายหากเศรษฐกิจไทยต้องเผชิญกับความไม่แน่นอนทั้งในและนอกประเทศ สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 34.8 บาทต่อดอลลาร์อยู่ในทิศทางแข็งค่าต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปีตามแนวโน้มการชะลอการปรับขึ้นดอกเบี้ยของสหรัฐฯ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2559 เงินให้สินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ (19 แห่ง) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) ชะลอตัวลงตามสินเชื่อธุรกิจโดยเฉพาะภาคการผลิตซึ่งสะท้อนการลงทุนภาคเอกชนยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ในขณะที่สินเชื่ออุปโภคบริโภคยังเติบโตในอัตราชะลอตัวลงเช่นเดียวกันจากผลของการสิ้นสุดมาตรการกระตุ้นภาคอสังหาริมทรัพย์ ทางด้านเงินฝากขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.9 (YoY) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 (YTD) จากการไหลเข้าของเงินฝากออมทรัพย์ ในขณะที่เงินฝากประจำยังหดตัว สาเหตุจากภาวะดอกเบี้ยต่ำอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาสสุดท้ายปี 2559: กิจกรรมทางเศรษฐกิจมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะการลงทุนภาครัฐจากมาตรการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนตั้งแต่ไตรมาสแรกของปีงบประมาณ 2560 และการเร่งรัดการเบิกจ่ายโครงการลงทุนขนาดเล็กทั่วประเทศที่มีมูลค่าราว 9 หมื่นล้านบาทให้แล้วเสร็จภายในสิ้นปี 2559 สำหรับการท่องเที่ยวยังคงมีแนวโน้มเติบโตดี แม้จะเห็นการชะลอลงในตลาดนักท่องเที่ยวจีน แต่ตลาดนักท่องเที่ยวอื่นๆ อาทิ เอเชีย ยุโรป ยังคงขยายตัวดี ในส่วนของการบริโภคภาคเอกชน จะได้รับปัจจัยบวกจากราคาสินค้าเกษตรที่ปรับสูงขึ้นและมาตรการสนับสนุนทางการเงินแก่เกษตรกรรายย่อย นอกจากนี้ การส่งออกคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น โดยหดตัวน้อยลงตามความต้องการสินค้าในหมวดรถยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้าของตลาด CLMV ซึ่งจะส่งผลให้การผลิตและการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นตาม ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์ด้านต่างๆที่มีแรงขับเคลื่อนต่อเนื่อง แต่ไม่เป็นอัตราเร่ง ทำให้เศรษฐกิจไทยไตรมาสสุดท้ายขยายตัวในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสสาม และทั้งปี 2559 คาดว่าจะขยายตัวที่ร้อยละ 3.3 สูงกว่าร้อยละ 2.8 ตามประมาณการเดิม

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 2559 ของธนาคารทหารไทย

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP ของธนาคารในไตรมาส 3/59 เติบโตได้ที่ร้อยละ 8.1 มาอยู่ที่ 4,811 ล้านบาท ขณะที่ PPOP รอบ 9 เดือน ปี 59 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 13,833 ล้านบาท ทั้งนี้ ธนาคารตั้งสำรองเพิ่มเติมเพื่อดำเนินการ write off ส่งผลให้เงินสำรองฯ ในไตรมาส 3 มีจำนวน 2,541 ล้านบาท ส่งผลให้การตั้งสำรองฯ รอบ 9 เดือนมีจำนวนทั้งสิ้น 6,416 ล้านบาท โดย NPL ณ สิ้นเดือนก.ย. 59 ลดลงมาอยู่ที่ 17,466 ล้านบาท และ NPL ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 สำหรับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพยังอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 142

PPOP ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาสก่อน ตามการฟื้นตัวของรายได้ที่มีโชดกเบียด

ในไตรมาส 3/59 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) เพิ่มขึ้น 11bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.24 เป็นผลจากการปรับสมดุลให้มีความเหมาะสมและการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NII) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 ขณะที่รายได้ที่มีโชดกเบียดขยายตัวร้อยละ 15.1 เนื่องจากรายได้ธุรกรรมตลาดทุนและค่าธรรมเนียมกองทุนรวมที่ปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบียดเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ส่งผลให้ PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 4,811 ล้านบาท

PPOP รอบ 9 เดือนเติบโตร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันปีที่แล้วมาอยู่ที่ 13,833 ล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือน NIM ปรับตัวดีขึ้น 11bps จากร้อยละ 3.01 ในรอบ 9 เดือน ปี 15 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.12 และจากสินเชื่อด้อยคุณภาพที่ขยายตัว NII จึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 ส่วนรายได้ที่มีโชดกเบียดค่อนข้างคงที่ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของรายได้ธุรกรรมตลาดทุนในช่วงไตรมาส 2/59 และจากรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อที่ชะลอลง แต่โดยรวมรายได้จากการดำเนินงานยังคงเพิ่มขึ้นได้ที่ร้อยละ 4.5 ขณะที่ค่าใช้จ่ายที่มีโชดกเบียดเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.5 ส่งผลให้ PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนมาอยู่ที่ 13,833 ล้านบาท

NPL ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ขณะที่ Coverage ratio อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142

ธนาคารดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ (Prudence) โดยในไตรมาสนี้ ธนาคารตัดสินใจตั้งสำรองฯ เพิ่มให้ครบ 100% สำหรับ NPL ที่จะดำเนินการ Write off เพิ่มเติมจากปกติ ประกอบกับแนวโน้มเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอนอยู่ การตั้งสำรองฯ จึงอยู่ที่ระดับค่อนข้างสูงที่จำนวน 2,541 ล้านบาท ในไตรมาส 3/59 และเป็นจำนวน 6,416 ล้านบาท รอบ 9 เดือน ปี 59 โดย NPL ลดลงมาอยู่ที่ 17,466 ล้านบาท และ NPL ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 โดยอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage Ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142

กำไรสุทธิในไตรมาส 3/59 ลดลงร้อยละ 14.2 และกำไรสำหรับ 9 เดือนแรกของปีลดลงร้อยละ 9.3

เนื่องจากการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้น กำไรสุทธิในไตรมาส 3/59 จึงลดลงร้อยละ 14.2 จากไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 1,845 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิรอบ 9 เดือน ลดลงร้อยละ 9.3 มาอยู่ที่ 6,088 ล้านบาท

ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ค่าธรรมเนียม พร้อมกับขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังควบคู่ไปกับการพิจารณา Risk-adjusted return ทั้งนี้ การดูแลคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นสิ่งที่ธนาคารให้ความสำคัญไปพร้อมกับการรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพและเงินกองทุนให้อยู่ในระดับสูงต่อไป

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

PPOP ในไตรมาส 3/59 เพิ่มขึ้น
ร้อยละ 8.1 QoQ และร้อยละ
12.6 YoY มาอยู่ที่ 4,811 ล้านบาท

ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงมีแนวโน้มของผลการดำเนินงานหลักที่ดีในไตรมาส 3/59 โดยกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 4,811 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และร้อยละ 12.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากทั้งรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (NII) และรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-NII)

ในไตรมาส 3/59 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) เพิ่มขึ้น 11bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.24 เป็นผลจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ หรือ NII เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 8.4 YoY มาอยู่ที่ 6,268 ล้านบาท ในส่วนของรายได้ที่มีไม่ใช่อดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 QoQ และร้อยละ 3.1 YoY มาอยู่ที่ 2,696 ล้านบาท การปรับตัวเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ โดยปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมการขายประกันและการขายกองทุนรวม

PPOP รอบ 9 เดือนอยู่ที่ 13,833
ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.4 YoY

สำหรับผลการดำเนินงานรอบ 9 เดือน ปี 59 ธนาคารมี PPOP จำนวน 13,833 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) ปัจจัยหลักมาจาก NIM และ NII ที่ปรับตัวดีขึ้น โดยสำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 NIM เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.12 หรือเพิ่มขึ้น 11bps และ NII เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 YoY มาอยู่ที่ 18,370 ล้านบาท ขณะที่รายได้ที่มีไม่ใช่อดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ 7,518 ล้านบาท ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธียังเติบโตได้ที่ร้อยละ 0.5 จากการสนับสนุนของรายได้ค่าธรรมเนียมการขายประกัน

ทั้งนี้ จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นควบคู่ไปกับการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 46.4 ในไตรมาส 3/59 เทียบกับร้อยละ 47.7 ในไตรมาส 2/59 และร้อยละ 49.0 ในไตรมาส 3/58 สำหรับรอบ 9 เดือน อัตรากส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 46.5 ดีขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 47.8 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยในไตรมาส 3/59 ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 2,541 ล้านบาท และสำหรับ 9 เดือนเป็นจำนวน 6,416 ล้านบาท เพื่อบริการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพ ส่งผลให้กำไรสุทธิในไตรมาส 3/59 ลดลงร้อยละ 14.2 QoQ และร้อยละ 34.5 YoY มาอยู่ที่ 1,845 ล้านบาท และกำไรสุทธิรอบ 9 เดือนอยู่ที่ 6,088 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 YoY

รายละเอียดผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินจะแสดงในส่วนถัดไป

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3, 59	ไตรมาส 2, 59	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 3, 58	เปลี่ยนแปลง YoY	9 เดือน ปี 59	9 เดือน ปี 58	เปลี่ยนแปลง YoY
รายได้ดอกเบี้ย	8,795	8,972	-2.0%	9,093	-3.3%	26,854	27,061	-0.8%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,527	2,799	-9.7%	3,310	-23.7%	8,484	9,857	-13.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,268	6,173	1.5%	5,783	8.4%	18,370	17,205	6.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,580	2,453	5.2%	2,518	2.5%	7,358	7,176	2.5%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	545	538	1.3%	454	20.0%	1,566	1,412	10.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,034	1,915	6.2%	2,064	-1.5%	5,792	5,764	0.5%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	662	427	55.0%	550	20.4%	1,726	1,793	-3.7%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	2,696	2,343	15.1%	2,614	3.1%	7,518	7,557	-0.5%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	8,965	8,516	5.3%	8,397	6.8%	25,888	24,762	4.5%
ค่าใช้จ่ายมีโชดดอกเบี้ย	4,124	4,039	2.1%	4,173	-1.2%	12,074	11,896	1.5%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,541	1,998	27.2%	820	209.9%	6,416	4,556	40.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,300	2,478	-7.2%	3,404	-32.4%	7,398	8,310	-11.0%
ภาษีเงินได้	451	325	38.8%	583	-22.6%	1,299	1,583	-17.9%
กำไรสำหรับงวด	1,850	2,153	-14.1%	2,821	-34.4%	6,100	6,727	-9.3%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4	3	33.3%	6	-33.3%	12	15	-20.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,845	2,151	-14.2%	2,815	-34.5%	6,088	6,712	-9.3%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	-105	72	-245.8%	15	-800.0%	1,657	65	2449.2%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	1,745	2,226	-21.6%	2,836	-38.5%	7,757	6,792	14.2%
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0420	0.0490	-14.3%	0.0640	-34.4%	0.1390	0.1540	-9.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

การเพิ่มขึ้นของ NII มาจากการบริหาร
ต้นทุนทางการเงินที่ดี และการขยายตัว
ของสินเชื่อ

การที่ธนาคารดำเนินการปรับฐานเงินฝากให้มีความเหมาะสม รวมถึงปรับโครงสร้างเงินฝากไปยังกลุ่มเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional deposit) ได้ส่งผลบวกต่อผลการดำเนินงาน สะท้อนให้เห็นได้จาก NIM และ NII ที่ปรับตัวดีขึ้น

ทั้งนี้ ในไตรมาส 3/59 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,268 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 8.4 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงมาอยู่ที่ 8,795 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 3.3 YoY การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับตลาด
- ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอยู่ที่ 2,527 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.7 QoQ และร้อยละ 23.7 YoY เป็นผลมาจากการบริหารต้นทุนการจัดหาเงินทุนที่ดี และปริมาณเงินฝากที่ลดลง

สำหรับรอบ 9 เดือน ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 18,370 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 YoY ปัจจัยหลักได้แก่ ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงและการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 0.8 YoY มาอยู่ที่ 26,854 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุน อย่างไรก็ตาม รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 YoY สาเหตุมาจากการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 13.9 YoY มาอยู่ที่ 8,484 ล้านบาท จากการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี ขณะที่เงินรับฝากเฉลี่ยในช่วง 9 เดือนยังคงขยายตัว

NIM เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.24
ในไตรมาส 3/59 และร้อยละ 3.12
สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.13 ในไตรมาส 2/59 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.24 หรือเพิ่มขึ้น 11bps ในไตรมาส 3/59 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 NIM เพิ่มขึ้น 11bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.12 จากร้อยละ 3.01 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3, 59	ไตรมาส 2, 59	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 3, 58	เปลี่ยนแปลง YoY	9 เดือน ปี 59	9 เดือน ปี 58	เปลี่ยนแปลง YoY
รายได้ดอกเบี้ย	8,795	8,972	-2.0%	9,093	-3.3%	26,854	27,061	-0.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	429	433	-0.9%	489	-12.3%	1,343	1,530	-12.2%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	63	64	-1.6%	52	21.2%	200	200	0.0%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	302	342	-11.7%	500	-39.6%	1,080	1,665	-35.1%
เงินให้สินเชื่อ	7,969	8,097	-1.6%	7,954	0.2%	24,091	23,384	3.0%
อื่นๆ	32	35	-8.6%	97	-67.0%	140	283	-50.5%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,527	2,799	-9.7%	3,310	-23.7%	8,484	9,857	-13.9%
เงินรับฝาก	1,376	1,649	-16.6%	2,067	-33.4%	4,960	6,063	-18.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	39	19	105.3%	213	-81.7%	216	684	-68.4%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	736	757	-2.8%	714	3.1%	2,249	2,086	7.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	370	368	0.5%	312	18.6%	1,045	1,016	2.9%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	5	5	0.0%	2	150.0%	12	6	100.0%
อื่นๆ	1	1	0.0%	0	N/A	3	2	50.0%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,268	6,173	1.5%	5,783	8.4%	18,370	17,205	6.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
ยังคงมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นจาก
ไตรมาส 2/59

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 2,696 ล้านบาท ในไตรมาส 3/59 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 และร้อยละ 3.1 จากไตรมาส 2/59 และไตรมาส 3/58 ตามลำดับ รายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิยังมีแนวโน้มที่ดี โดยปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 6.2 จากไตรมาส 2/59 มาอยู่ที่ 2,034 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและการขายประกัน อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.5 จากไตรมาส 3/15 เนื่องจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ เติบโตร้อยละ 37.8 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 19.8 YoY มาอยู่ที่ 372 ล้านบาท
- รายได้จากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 115 ล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ 7,518 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของรายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 มาอยู่ที่ 5,792 ล้านบาท การเติบโตที่ชะลอลงเป็นผลจากการลดลงของค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายประกันยังเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยสนับสนุนการเติบโตรายได้ค่าธรรมเนียม

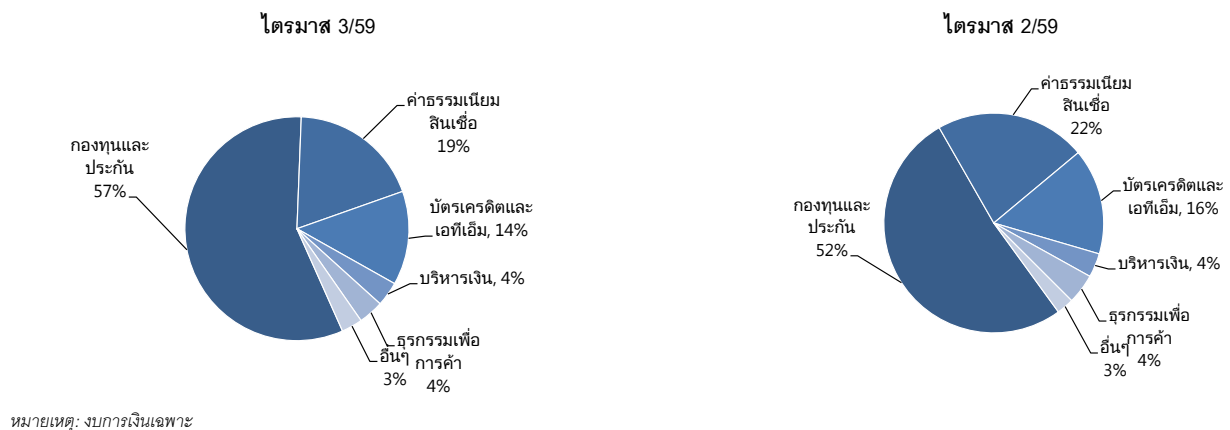
- กำไรจากกิจกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 13.7 YoY มาอยู่ที่ 1,116 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของรายได้ธุรกรรมตลาดทุนที่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในไตรมาส 2/59

ตาราง 3: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3, 59	ไตรมาส 2, 59	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 3, 58	เปลี่ยนแปลง YoY	9 เดือน ปี 59	9 เดือน ปี 58	เปลี่ยนแปลง YoY
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,580	2,453	5.2%	2,518	2.5%	7,358	7,176	2.5%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	151	129	17.1%	158	-4.4%	419	371	12.9%
อื่นๆ	2,428	2,324	4.5%	2,360	2.9%	6,940	6,805	2.0%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	545	538	1.3%	454	20.0%	1,566	1,412	10.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,034	1,915	6.2%	2,064	-1.5%	5,792	5,764	0.5%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศ	372	270	37.8%	464	-19.8%	1,116	1,293	-13.7%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	1	-4	N/A	-1	N/A	-22	-7	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	115	3	3733.3%	0	N/A	187	177	5.6%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	36	36	0.0%	22	63.6%	95	97	-2.1%
รายได้เงินปันผลรับ	28	23	21.7%	6	366.7%	56	32	75.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	111	99	12.1%	59	88.1%	294	201	46.3%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,696	2,343	15.1%	2,614	3.1%	7,518	7,557	-0.5%

หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ตาราง 4: สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ



โครงสร้างรายได้ตามส่วนงานดำเนินงาน

การแบ่งกลุ่มลูกค้า
กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ได้แก่:
กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
และกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี

กลุ่มลูกค้าบุคคล ได้แก่:
ลูกค้าบุคคลธรรมดา

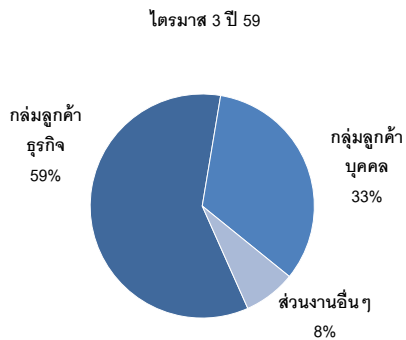
ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 8,965 ล้านบาท ในไตรมาส 3/59 ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 5.3 QoQ และร้อยละ 6.8 YoY จากไตรมาส 2/59 และไตรมาส 3/58 ตามลำดับ สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 25,888 ล้านบาท

และเนื่องจากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับตัวดีขึ้น สัดส่วนของรายได้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมจึงลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 70 จากร้อยละ 73 ในไตรมาส 2/59 ขณะที่สัดส่วนของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 30 จากร้อยละ 27 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ย และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมอยู่ที่ร้อยละ 71 และร้อยละ 29 เทียบกับร้อยละ 70 และร้อยละ 30 ในช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

หากพิจารณาแยกตามส่วนงานดำเนินงาน รายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก โดยในไตรมาส 3/59 รายได้จากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 QoQ และร้อยละ 23.3 YoY ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้ารายย่อยต่อรายได้จากการดำเนินงานรวม เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 38 จากร้อยละ 36 ในไตรมาส 2/59 และร้อยละ 33 ในไตรมาส 3/58

ทั้งนี้ กลุ่มลูกค้าธุรกิจยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุด หรือคิดเป็นร้อยละ 52 ส่วนกลุ่มการดำเนินงานอื่นๆ คิดเป็นร้อยละ 10 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 โครงสร้างรายได้จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจ ลูกค้ารายย่อย และส่วนการดำเนินงานอื่น อยู่ที่ยอดร้อยละ 54 ร้อยละ 36 และร้อยละ 10 ตามลำดับ

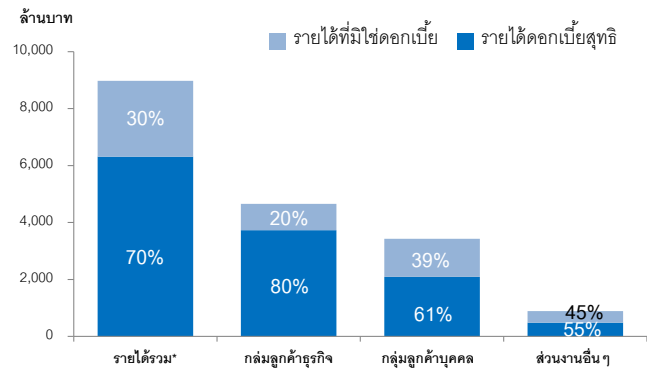
ตาราง 5: โครงสร้างรายได้*



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*รายได้จากการดำเนินงาน ไม่รวมการหักรายการระหว่างกัน

ตาราง 6: โครงสร้างรายได้ตามส่วนงานดำเนินงาน*



ค่าใช้จ่ายที่มีดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.2 YoY มาอยู่ที่ 4,124 ล้านบาท ในไตรมาส 3/59 ตามนโยบายแผนธุรกิจของธนาคาร ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.0 YoY มาอยู่ที่ 2,099 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จาก QoQ และร้อยละ 4.5 YoY มาอยู่ที่ 813 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 9.5 QoQ และลดลงร้อยละ 5.0 YoY มาอยู่ที่ 885 ล้านบาท เป็นผลมาจาก ค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลง

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 ค่าใช้จ่ายที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับรอบ 9 เดือน ปี 58 มาอยู่ที่ 12,074 ล้านบาท ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 มาอยู่ที่ 6,000 ล้านบาท จากการเพิ่มค่าตอบแทนของพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 มาอยู่ที่ 2,309 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 มาอยู่ที่ 2,775 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าเช่า computer software และค่าใช้จ่าย outsource

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 46.4 ในไตรมาส 3/59 และร้อยละ 46.5 ในรอบ 9 เดือน ปี 59 ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร

ในไตรมาส 3/59 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 46.4 เทียบกับร้อยละ 47.7 ในไตรมาส 2/59 แต่ลดลงจากร้อยละ 49.0 ในไตรมาส 3/58 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 46.5 ดีขึ้นเมื่อเทียบกับร้อยละ 47.8 ในรอบ 9 เดือน ปี 58 โดยรวมแล้วยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร และธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 7: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน	9 เดือน	เปลี่ยนแปลง
	3, 59	2, 59	QoQ	3, 58	YoY	ปี 59	ปี 58	YoY
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,099	1,917	9.5%	2,141	-2.0%	6,000	5,959	0.7%
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	20	-65.0%	7	0.0%	34	35	-2.9%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	813	803	1.2%	778	4.5%	2,309	2,301	0.3%
ค่าภาษีอากร	320	322	-0.6%	314	1.9%	956	959	-0.3%
อื่นๆ	885	978	-9.5%	932	-5.0%	2,775	2,642	5.0%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	4,124	4,039	2.1%	4,173	-1.2%	12,074	11,896	1.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ ในระดับสูง และมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพที่แข็งแกร่ง

ในไตรมาส 3/59 ธนาคารได้ดำเนินการ Write off เพิ่มเติม ประกอบกับเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอน จึงทำให้ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2,541 ล้านบาท เทียบกับ 1,998 ล้านบาท ในไตรมาส 2/59 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 59 การตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 6,416 ล้านบาท เทียบกับ 4,556 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

จากการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูง โดยอยู่ที่ร้อยละ 142 เมื่อเปรียบเทียบกับร้อยละ 143 ณ สิ้นไตรมาส 2/59 และร้อยละ 142 ณ สิ้นไตรมาส 4/58

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 8: สถานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 59	มิ.ย. 59	เปลี่ยนแปลง QoQ	ธ.ค. 58	เปลี่ยนแปลง YTD
เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	137,727	128,766	7.0%	145,299	-5.2%
เงินลงทุน	59,523	81,963	-27.4%	98,260	-39.4%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	591,421	591,338	0.0%	580,776	1.8%
ดอกเบี้ยค้างรับ	968	1,019	-5.0%	1,068	-9.4%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	24,857	28,354	-12.3%	29,025	-14.4%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	567,532	564,003	0.6%	552,819	2.7%
ทรัพย์สินรอการขาย-สุทธิ	1,165	1,165	0.0%	1,207	-3.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	12,047	12,162	-0.9%	10,292	17.1%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น-สุทธิ	1,542	1,420	8.6%	1,239	24.5%
สินทรัพย์ภายใต้รอตัดบัญชี	840	1,063	-21.0%	2,045	-58.9%
สินทรัพย์อื่น	29,785	25,120	18.6%	27,777	7.2%
รวมสินทรัพย์	810,161	815,662	-0.7%	838,937	-3.4%
เงินรับฝาก	606,839	641,396	-5.4%	644,694	-5.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	29,976	16,686	79.6%	36,217	-17.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	39,741	39,903	-0.4%	30,184	31.7%
หนี้สินอื่น	51,848	37,659	37.7%	51,245	1.2%
รวมหนี้สิน	728,404	735,646	-1.0%	762,339	-4.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	81,638	79,901	2.2%	76,491	6.7%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	119	114	4.4%	107	11.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	81,757	80,016	2.2%	76,598	6.7%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	810,161	815,662	-0.7%	838,937	-3.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมลดลงทั้ง QoQ และ YTD

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ธนาคารมีสินทรัพย์ (ตามงบการเงินรวม) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 810,161 ล้านบาท ซึ่งลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากเดือนมิ.ย.59 (QoQ) และร้อยละ 3.4 จากเดือนธ.ค.58 (YTD) การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินลงทุน รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอตัดบัญชี) อยู่ที่ 591,421 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับเดือนมิ.ย. 59 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากเดือนธ.ค.58 (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 QoQ และร้อยละ 0.8 YTD มาอยู่ที่ 116,642 ล้านบาท เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 59,523 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.4 QoQ และร้อยละ 39.4 YTD สาเหตุหลักมาจากการปรับพอร์ตลงทุนในตราสารหนี้
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิคงที่จากไตรมาสก่อน และลดลงร้อยละ 3.5 จากสิ้นปีที่แล้ว โดยอยู่ที่ 1,165 ล้านบาท (รายละเอียดในส่วนถัดไป)

เงินให้สินเชื่อคงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากเดือนธ.ค.58

สินเชื่อคุณภาพ (งบเฉพาะธนาคาร) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 2.0 จากสิ้นปี

เงินให้สินเชื่อ

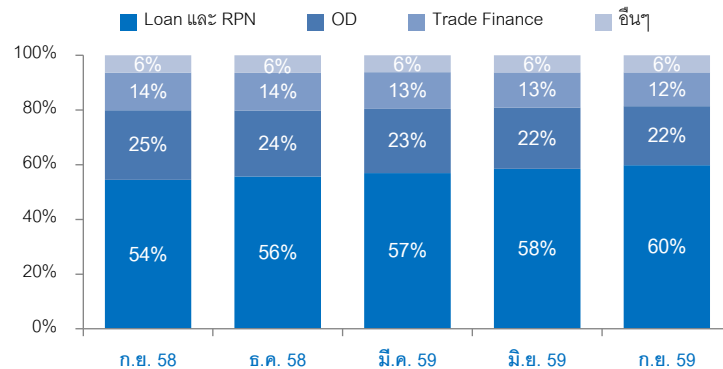
ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอตัดบัญชี) ตามงบการเงินรวม เป็นจำนวน 591,421 ล้านบาท ซึ่งค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับ 591,338 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิ.ย.59 และเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธ.ค.58

เงินให้สินเชื่อตามงบเฉพาะธนาคาร มีจำนวนทั้งสิ้น 591,373 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากสิ้นปี ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาตามผลิตภัณฑ์ เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตัวสัญญาใช้เงิน (RPN) มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 60 ของเงินให้สินเชื่อทั้งหมด ตามมาด้วยสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ที่ร้อยละ 22 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ที่ร้อยละ 12

โดยสินเชื่อบริการที่ทรงตัวจากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-performing loans) ขณะที่สินเชื่อคุณภาพ (Performing loans) ยังคงเติบโตต่อเนื่อง

- สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) อยู่ที่ 573,995 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 2.4 YTD ปัจจัยสนับสนุนมาจากการเติบโตของสินเชื่อบริการย่อย
- สินเชื่อด้วยคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ลดลงร้อยละ 11.7 QoQ และร้อยละ 3.5% YTD มาอยู่ที่ 17,417 ล้านบาท เป็นผลจากการ write-off และการขาย NPL

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 10: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 59	มิ.ย. 59	ธ.ค. 58	% QoQ	% YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	573,995	571,559	560,303	0.4%	2.4%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	17,417	19,730	20,442	-11.7%	-14.8%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	591,373	591,289	580,745	0.0%	1.8%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อคุณภาพ

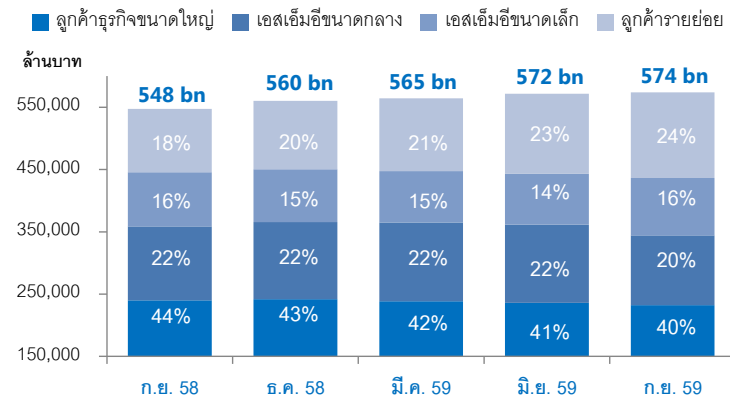
การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ที่ร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 2.4 YTD เป็นผลจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 1.6 QoQ และร้อยละ 4.0 YTD
- สินเชื่อกลุ่มเอสเอ็มอี ลดลงร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD เนื่องจากธนาคารได้ดำเนินการปรับเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อให้มีความรัดกุมมากขึ้น รวมทั้งผลจากภาวะเศรษฐกิจ

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อย ขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 7.0 QoQ และร้อยละ 25.3 YTD โดยมาจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยซึ่งเติบโตได้ในระดับที่ดี

สัดส่วนของสินเชื่อลูกค้ารายย่อยต่อเงินให้สินเชื่อรวมจึงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 24 เทียบกับร้อยละ 23 ณ สิ้นเดือนมิ.ย.59 ขณะที่สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเอสเอ็มอีมีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 40 และร้อยละ 36 ตามลำดับ

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าดังนี้

- (1) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีตั้งแต่ 1,000 ล้านบาทขึ้นไป
- (2) สินเชื่อกลุ่มเอสเอ็มอีขนาดกลาง: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 100 ล้านบาทขึ้นไป แต่ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
- (3) สินเชื่อกลุ่มเอสเอ็มอีขนาดเล็ก: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)
- (4) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจรายย่อย: เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าบุคคลธรรมดา

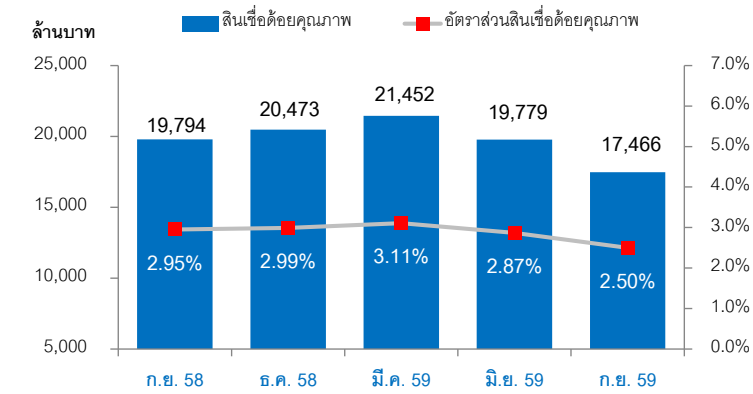
สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ

สินเชื่อด้อยคุณภาพ ซึ่งได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ (ตามงบการเงินรวม) ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ลดลงร้อยละ 11.7 QoQ และร้อยละ 14.7 YTD มาอยู่ที่ 17,417 ล้านบาท สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพ (ตามงบการเงินเฉพาะ) ลดลงลดลงร้อยละ 11.7 QoQ และร้อยละ 14.8 YTD มาอยู่ที่ 17,417 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการที่ธนาคารดำเนินการ write-off และขาย NPL ในระหว่างไตรมาส

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลง
มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 จากร้อยละ 2.87
ณ สิ้นเดือนมิ.ย.59

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมรายการสินเชื่อระหว่างธนาคาร) หรือ NPL ratio ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนก.ย.59 จึงลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 เทียบกับร้อยละ 2.87 ณ เดือนมิ.ย.59 และร้อยละ 2.99 ณ เดือนธ.ค.58 สำหรับ NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะก็ปรับตัวลดลงเช่นกัน โดยอยู่ที่ร้อยละ 2.50 จากร้อยละ 2.87 ณ สิ้นเดือนมิ.ย.59 และร้อยละ 2.99 และเดือนธ.ค.58 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



(หน่วย: ล้านบาท)		ก.ย.59	มิ.ย.59	มี.ค.59	ธ.ค.58	ก.ย.58
สินเชื่อด้วยคุณภาพ	Consolidated	17,466	19,779	21,452	20,473	19,794
	Bank-only	17,417	19,730	21,403	20,442	19,763
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ	Consolidated	2.50%	2.87%	3.11%	2.99%	2.95%
	Bank-only	2.50%	2.87%	3.10%	2.99%	2.95%

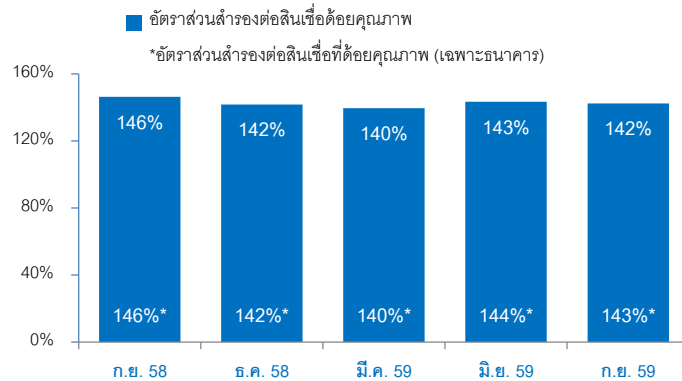
หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญมีจำนวนทั้งสิ้น 24,857 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.3 QoQ และร้อยละ 14.4 YTD เนื่องจากการ write off

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูง ที่ร้อยละ 142 ตามงบการเงินรวม และร้อยละ 143 ตามงบการเงินเฉพาะ ณ สิ้นเดือนก.ย.59 โดยตารางด้านล่างยังสะท้อนให้เห็นว่าที่ผ่านมารณาคกรระดับ coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด

ตาราง 13: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

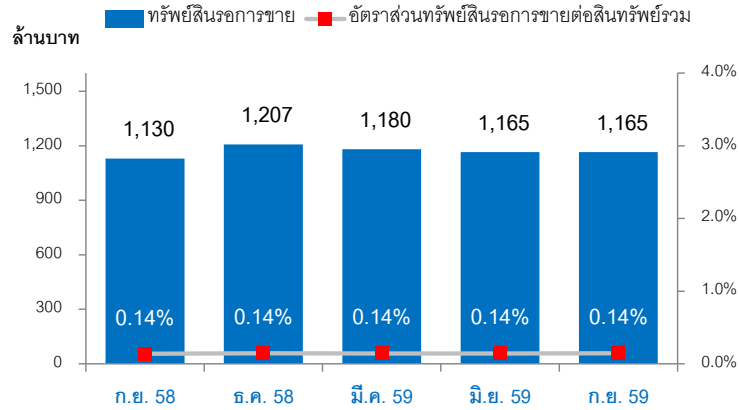
ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมคงที่

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิคงที่จากไตรมาสก่อน แต่ลดลงร้อยละ 3.5 YTD มาอยู่ที่ 1,165 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ร้อยละ 0.14 คงที่จากเดือนมิ.ย.59 และเดือนธ.ค.58 สอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคาร

ตารางที่ 14: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



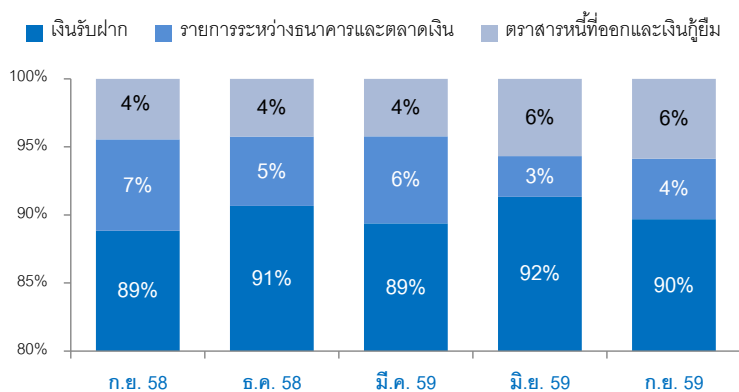
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 หนี้สินรวม ตามงบการเงินรวม มีจำนวน 728,404 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 4.0 YTD การลดลงมีสาเหตุหลักจากเงินฝากที่ลดลง รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 606,839 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.4 QoQ และร้อยละ 5.9 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิมีจำนวน 29,976 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 79.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 17.2 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืมมีจำนวน 39,741 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.7 YTD เป็นผลจากการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิไม่มีประกัน (Unsecured senior debenture) 300 ดอลลาร์สหรัฐ ภายใต้โปรแกรม EMTN ในเดือนเม.ย.59

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนก.ย.59 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ที่ร้อยละ 6 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 4

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 เงินรับฝาก ตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 606,839 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.4 QoQ และร้อยละ 5.9 YTD ในส่วนของเงินรับฝาก ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ 606,879 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.4 QoQ และร้อยละ 5.9 YTD เช่นกัน

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

การลดลงจากไตรมาสก่อนของเงินรับฝากเป็นผลมาจากกลุ่มเงินฝากเพื่อออม หรือ Non-transactional deposit ขณะที่เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transactional deposit ยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นไปตามแผนของธนาคารที่ต้องการจะปรับปริมาณเงินฝากและโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสม

โดยในไตรมาสนี้ เงินฝากประจำลดลงร้อยละ 11.5 QoQ ตามมาด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) ลดลงร้อยละ 5.1 และผลิตภัณฑ์ ME ลดลงร้อยละ 7.7 ทั้งนี้ การลดลงจากปีก่อนหน้า เป็นผลจากการลดลงของเงินฝากประจำเป็นหลัก โดยลดลงร้อยละ 25.4 ขณะที่ TMB No-Fix และ ME ยังคงขยายตัวที่ร้อยละ 5.5 และร้อยละ 15.5 YTD ตามลำดับ

สำหรับเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย โดยผลิตภัณฑ์ All Free ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักในกลุ่มเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (บัญชีเพื่อใช้) สำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงขยายตัวได้ที่ร้อยละ 14.6 QoQ และร้อยละ 88.3 YTD

และเนื่องจากเงินฝากเพื่อออมนลดลง อัตราส่วนเงินฝาก CASA ต่อเงินฝากรวม (เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากออมทรัพย์) จึงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 37.5 เทียบกับร้อยละ 35.8 ณ สิ้นเดือนมิ.ย.59 และร้อยละ 37.0 ณ สิ้นเดือนธ.ค.58

ตาราง 16: เงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

(หน่วย: พันล้านบาท)	ก.ย. 59	มิ.ย. 59	มี.ค. 59	ธ.ค. 58	ก.ย. 58
บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน (CA)	47	53	45	65	42
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ (SA)	180	177	177	174	169
No Fixed และ ME	250	265	260	233	215
บัญชีเงินฝากประจำ(TD)	127	143	154	170	183
ต่ำกว่า 12 เดือน	116	132	142	158	170
สูงกว่า 12 เดือน	11	12	12	12	12
NCD & FCD	3	3.7	2.5	2.8	2.1
รวมเงินฝาก	607	641	638	645	611

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

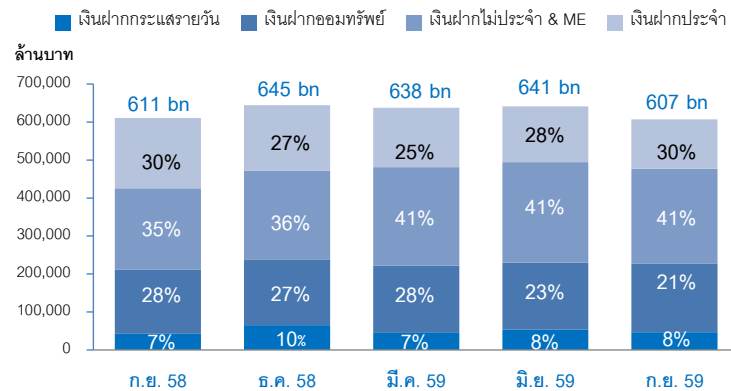
“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account)” และ “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก โดย ณ สิ้นเดือน ก.ย.59 เงินฝากรายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 68.7 ของเงินฝากรวม เทียบกับร้อยละ 69.4 ณ เดือนมิ.ย. 59 และร้อยละ 67.3 ณ เดือนธ.ค.58

โดยรวมแล้ว การเปลี่ยนแปลงของเงินฝากในไตรมาส 3 สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินฝาก ด้วยการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (บัญชี All Free และบัญชี One Bank) และทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



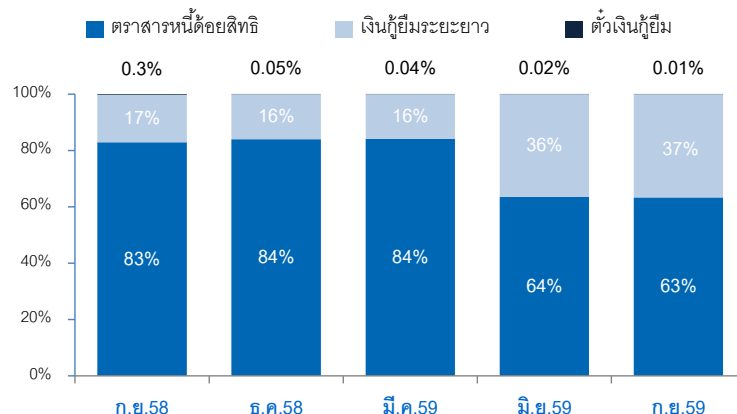
หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงเล็กน้อย QoQ แต่เพิ่มขึ้น YTD จากการออก Unsecured Senior Debenture

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) มีจำนวน 39,741 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.4 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.7 YTD การเพิ่มขึ้นเป็นผลจากการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิไม่มีประกัน (Unsecured senior debenture) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ วงเงิน 300 ล้านดอลลาร์ ซึ่งอยู่ภายใต้โปรแกรม EMTN ในเดือนเม.ย.59

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

อัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝากอยู่ที่
ร้อยละ 97.5 ณ สิ้นเดือนก.ย. 59

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 สินทรัพย์สภาพคล่อง (เงินสด, รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุนระยะสั้น) ตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 19.6 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 1.6 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 14.4 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 3.6

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 97.5 จากร้อยละ 92.2 ณ เดือนมิ.ย.59 และร้อยละ 90.1 ณ เดือนธ.ค.58 ซึ่งระดับดังกล่าวยังคงเป็นไปตามแผนงานของธนาคาร

ตาราง 19: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	กันยายน	มิถุนายน	มีนาคม	ธันวาคม	กันยายน
	2559	2559	2559	2558	2558
เงินสด	1.6%	1.5%	1.5%	2.1%	1.5%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	14.4%	13.0%	13.2%	13.8%	13.5%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.6%	6.1%	8.3%	8.0%	6.4%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	19.6%	20.6%	23.0%	23.9%	21.4%
อัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝากรวม	97.5%	92.2%	91.9%	90.1%	92.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงของเงินกองทุน

CAR เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 18.4 และ
Tier 1 อยู่ที่ร้อยละ 12.9 ณ เดือนก.ย. 59

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 81,757 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 QoQ และร้อยละ 6.7 YTD การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุมาจากผลกำไรที่เพิ่มขึ้นระหว่างงวด

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ณ สิ้นเดือนก.ย.59 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 18.4 จากร้อยละ 17.9 ณ สิ้นเดือนมิ.ย. 59 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) ก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยอยู่ที่ร้อยละ 12.9 จากร้อยละ 12.7 ณ สิ้นไตรมาสก่อน

ทั้งนี้ ธนาคารยังคงรักษาระดับเงินกองทุนของธนาคารสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 9.125 ร้อยละ 5.125 และร้อยละ 6.625 ของ CAR, CET1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 20: อัตราส่วนเงินกองทุนรวม (CAR) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ (CET 1) และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) ตามเกณฑ์ BASEL III

	ก.ย.59	มิ.ย.59	มี.ค.59	ธ.ค.58	ก.ย.58
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.4%	17.9%	16.9%	16.7%	16.4%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	12.9%	12.5%	11.5%	11.3%	11.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.9%	12.5%	11.5%	11.3%	11.0%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 21: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส	
สกุลเงินต่างประเทศ	
Long-Term Counterparty	BBB-
Short-Term Counterparty	A-3
Senior Unsecured	BBB-
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+
แนวโน้ม	Stable

(ปรับเพิ่มอันดับในเดือนพฤศจิกายน 2556)

มูดีส์	
สกุลเงินต่างประเทศ	
Bank Deposits	Baa2/P-2
Baseline Credit Assessment	ba2
Adjusted Baseline Credit Assessment	ba2
Senior Unsecured MTN	(P)Baa2
แนวโน้ม	Stable

(ปรับเพิ่มอันดับในเดือนกันยายน 2557)

ฟิทช์ เรตติ้งส์	
สกุลเงินต่างประเทศ	
Long-Term IDR	BBB-
Short-Term IDR	F3
Senior Unsecured	BBB-
Viability Rating	bbb-
Support Rating	3
Support Rating Floor	BB+
ภายในประเทศ	
Long-Term	A+ (tha)
Short-Term	F1 (tha)
Subordinated Debt	A (tha)
แนวโน้ม	Stable

ตาราง 22: ช่องทางการให้บริการและจำนวนพนักงาน

	ก.ย. 59	มิ.ย. 59	มี.ค. 59	ธ.ค. 58	ก.ย. 58
จำนวนสาขาในประเทศ	457	456	455	454	463
จำนวนเครื่องเอทีเอ็ม	2,763*	2,787*	2,282	2,273	2,323
จำนวนสำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	31	34	34	36	35
จำนวนพนักงาน	9,132	9,080	9,186	9,270	9,352

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะธนาคาร

*รวมเครื่อง ADM



ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมงานบริหารภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่เกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)