



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558  
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: [www.tmbbank.com](http://www.tmbbank.com)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

อีเมล: [investor.rel@tmbbank.com](mailto:investor.rel@tmbbank.com)

### บทสรุปผู้บริหาร

#### ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2558:** กิจกรรมทางเศรษฐกิจโดยรวมยังคงอ่อนแอต่อเนื่อง โดยปัจจัยกระตุ้นการเติบโตหลักยังคงเป็นการส่งออกสินค้า ซึ่งในช่วง 2 เดือนแรกของไตรมาสนี้หดตัวร้อยละ 5.1 จากเศรษฐกิจจีนที่ชะลอลงและส่งผลกระทบต่อการส่งออกไปอาเซียนให้หดตัว ขณะที่การท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวเร็วมาตั้งแต่ปลายปีก่อนหน้าได้รับผลกระทบจากเหตุระเบิดที่กรุงเทพฯ เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม ส่งผลให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนดังกล่าวขยายตัวร้อยละ 24.7 ชะลอลงจากเดือนก่อน สำหรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวขึ้นเล็กน้อย โดยการบริโภคภาคเอกชนกระเตื้องขึ้นในหมวดการใช้จ่ายสินค้าไม่คงทน ขณะที่การใช้จ่ายสินค้าคงทนอยู่ทรงระดับต่ำ การลงทุนภาคเอกชนฟื้นตัวช้าเนื่องจากยังคงมีกำลังการผลิตเพียงพอตามภาวะซบเซาของการส่งออกและการบริโภค ปัจจัยบวกสำหรับไตรมาสนี้ ยังคงเป็นการใช้จ่ายภาครัฐที่ขยายตัวเร่งขึ้น โดยการเบิกจ่ายงบลงทุน เดินหน้าต่อเนืองซึ่งส่วนใหญ่เป็นโครงการขนาดเล็ก ทำให้ยังไม่สามารถชดเชยเครื่องยนต์ด้านอื่นๆ ที่อ่อนแรงลงมาก ส่งผลให้คาดว่าเศรษฐกิจไตรมาส 3 จะขยายตัวที่ร้อยละ 2.1 ชะลอลงจากไตรมาสก่อนหน้าและเป็นระดับต่ำสุดในปี

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** อัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงไตรมาส 3 ถูกคงไว้ที่ร้อยละ 1.50 เนื่องจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มองว่าการปรับลดดอกเบี้ยลง 2 ครั้งในช่วงครึ่งแรกของปี ส่งผลให้นโยบายการเงินมีความผ่อนคลายเพียงพอ ประกอบกับค่าเงินบาทที่เคลื่อนไหวไปในทางอ่อนค่า โดยในไตรมาสนี้ ค่าเงินบาทเฉลี่ยที่ 35.3 บาทต่อดอลลาร์ฯ อ่อนค่าเมื่อเทียบกับ 33.3 บาทต่อดอลลาร์ฯ ในไตรมาสก่อนหน้า สำหรับภาพรวมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ คาดว่าจะแผ่วลงจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการฟื้นตัวอย่างช้าๆ ของการบริโภคและการลงทุน และการระงับปัญหาคุณภาพสินเชื่อ โดย ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2558 เงินให้สินเชื่อสุทธิของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ (18 แห่ง) เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) โดยที่สินเชื่อธุรกิจ โดยเฉพาะเอสเอ็มอี ยังคงเป็นตัวนำในการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทางด้านเงินฝาก เติบโตในอัตราร้อยละ 5.2 (YoY) แต่ YTD ยังคงติดลบร้อยละ 0.4 ส่วนหนึ่งเนื่องจากภาวะดอกเบี้ยต่ำ ส่งผลให้เกิดการย้ายการลงทุนไปในสินทรัพย์ประเภทอื่น กอปรกับการแข่งขันด้านเงินฝากมีไม่มาก อันเป็นผลจากสินเชื่อขยายตัวในระดับต่ำ

**แนวโน้มเศรษฐกิจในไตรมาสถัดท้าย ปี 2558:** มีแนวโน้มปรับตัวขึ้น โดยการลงทุนภาครัฐและภาคการท่องเที่ยวยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก แม้ว่าภาคการท่องเที่ยวจะได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ระเบิด อย่างไรก็ตาม มีสัญญาณบวกจากการที่นักท่องเที่ยวเริ่มกลับมาตั้งแต่ช่วงกลางเดือนกันยายน และมีแนวโน้มกลับสู่ภาวะปกติได้ในไตรมาสถัดท้ายของปีซึ่งเป็นฤดูท่องเที่ยว ส่วนการลงทุนภาครัฐ ยังคงขยายตัวต่อเนื่องซึ่งเป็นช่วงเข้าสู่ปีงบประมาณใหม่ ด้านการบริโภคภาคเอกชนยังคงเติบโตได้เช่นกัน แม้อยู่ในระดับต่ำจากข้อจำกัดด้านรายได้และหนี้สิน รวมถึงความเชื่อมั่นที่ลดลงต่อเนื่องจากอุปสงค์ภายในและภายนอกประเทศยังคงอ่อนแอ ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนยังคงอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากยังคงมีกำลังการผลิตเพียงพอ อีกทั้ง ยังเผชิญกับปัจจัยลบจากการส่งออกมีแนวโน้มหดตัวเร่งขึ้น โดยประเมินการส่งออกสินค้าทั้งปีมีแนวโน้มจะหดตัวถึงร้อยละ 5.5 อย่างไรก็ตาม แพ็คเกตมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจเร่งด่วน วงเงินรวม 1.36 แสนล้านบาท ซึ่งจะช่วยกระตุ้นการบริโภคของผู้มีรายได้น้อยผ่านกองทุนหมู่บ้าน และกระตุ้นการลงทุนในระดับชุมชน จากนโยบายดังกล่าว ศูนย์วิเคราะห์ฯ ประเมินว่าจะบรรเทาผลกระทบจากภาคส่งออกได้ในระดับหนึ่ง ช่วยพยุงเศรษฐกิจไตรมาส 4 ให้ขยายตัวต่อเนื่อง และทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 2558 ขยายตัวได้ที่ร้อยละ 2.7 (ต่ำกว่าประมาณการเดิม ณ เดือนพฤษภาคมที่ร้อยละ 3.0)

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

## สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 2558 ของธนาคารทหารไทย

ผลการดำเนินงานหลักยังคงอยู่ในระดับดีในไตรมาส 3/58 โดยธนาคารทหารไทยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) จำนวน 4,272 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่การตั้งสำรองฯ ลดลงร้อยละ 39.2 จากไตรมาสก่อน ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.6 มาอยู่ที่ 2,815 ล้านบาท และสำหรับผลการดำเนินงานรอบ 9 เดือนของปี 2558 ก็ยังคงมีแนวโน้มที่ดี PPOP อยู่ที่ 12,876 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการตั้งสำรองฯ ที่สูงขึ้น กำไรสุทธิจึงอยู่ที่ 6,712 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากปีที่ผ่านมา

### ผลการดำเนินงานหลักทรงตัวในไตรมาส 3/58

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย หรือ NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.94 ค่อนข้างคงที่ (เทียบกับร้อยละ 2.96 ในไตรมาสก่อน) ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อยที่ร้อยละ 1.1 อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้รายได้รวมทรงตัว และด้วยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ไม่เปลี่ยนแปลงเช่นกัน ธนาคารจึงมี PPOP ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน ที่ 4,272 ล้านบาท

### การตั้งสำรองฯ ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า

ในระหว่างไตรมาส ธนาคารดำเนินการขาย NPL ไปเป็นจำนวน 858 ล้านบาท และทำให้สามารถโอนกลับ (write back) เงินสำรองส่วนเกินได้ที่ 285 ล้านบาท โดยที่ผ่านมา ธนาคารได้ทำการตั้งสำรองในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง การตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 3/58 จึงลดลงมาอยู่ที่ 820 ล้านบาท จากระดับ 1,348 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 ทั้งนี้ อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 146

### PPOP สำหรับรอบ 9 เดือน ขยายตัวร้อยละ 23.4

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 58 NIM เพิ่มขึ้น 13 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.01 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 8.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.4 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.1 ทำให้รายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 ขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายดำเนินงานเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 4.8 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จึงลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 47.8 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 58 และ PPOP ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.4 มาอยู่ที่ 12,876 ล้านบาท

### อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.95

นอกเหนือจากการขาย NPL แล้ว การเพิ่มขึ้นของ NPL ในระหว่างไตรมาสนี้เป็นไปในอัตราที่ช้าลง จำนวน NPL ตามงบการเงินรวมจึงลดลง 261 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 มาอยู่ที่ 19,794 ล้านบาท ส่วนอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพก็ปรับตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.95 จากร้อยละ 3.09

ธนาคารยังให้ความสำคัญกับคุณภาพสินทรัพย์ ควบคู่ไปกับการรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ และความเพียงพอของเงินกองทุนให้อยู่ในระดับสูง และเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรให้ดียิ่งขึ้น ธนาคารตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย และขยายสินเชื่อด้อยอย่างระมัดระวังเพื่อสร้างการเติบโตที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้นต่อไป

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ผลการดำเนินงานหลักทรงตัว PPOP อยู่ที่ 4,272 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 และ 12,876 ล้านบาท สำหรับ 9 เดือน ปี 58

ผลการดำเนินงานหลักยังคงทรงตัวในไตรมาส 3/58 โดยธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานก่อนหักค่าของฯ หรือ PPOP ที่ 4,272 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับ 4,286 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหนุนหลักได้แก่ รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

โดยในไตรมาส 3/58 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 4.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 5,783 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย หรือ NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.94 อยู่ในระดับทรงตัวเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.96 ในไตรมาส 2/58 และร้อยละ 2.97 ในไตรมาส 3/57 ทั้งนี้ สาเหตุหลักมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ขณะเดียวกัน รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเติบโตได้ที่ร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 31.0 ในไตรมาสเดียวกันที่แล้ว มาอยู่ที่ 2,064 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นทั้งจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจและกลุ่มลูกค้ารายย่อย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากกำไรจากเงินลงทุนลดลง จึงทำให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับตัวลดลงร้อยละ 2.6 จากไตรมาสก่อน และขยายตัวร้อยละ 21.4% จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 2,614 ล้านบาท

ในระหว่างไตรมาส ธนาคารได้ดำเนินการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพ หรือ NPL ไปเป็นจำนวน 858 ล้านบาท ทำให้มีเงินสำรองฯ ส่วนเกินโอนกลับคืนมา 285 ล้านบาท ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของ NPL เป็นไปในอัตราที่ช้าลง การตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 3/58 จึงลดลงมาอยู่ที่ 820 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.6 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 17.9 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 2,815 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58

แม้เผชิญความท้าทายจากภาวะเศรษฐกิจ แต่โดยภาพรวมแล้ว ผลการดำเนินงานรอบ 9 เดือน ปี 58 ก็ยังคงดีขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดย PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.4 มาอยู่ที่ 12,876 ล้านบาท จาก 10,431 ล้านบาท ในรอบ 9 เดือน ปี 57 เป็นผลมาจากทั้งรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโตได้ที่ร้อยละ 8.9 และจากรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยที่ขยายตัวได้ที่ร้อยละ 26.4 ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.1 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมการขายกองทุนรวม ประกัน และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ

ธนาคารมีกำไรสุทธิในไตรมาส 3/58 อยู่ที่ 2,826 ล้านบาท และสำหรับ 9 เดือน ปี 58 ที่ 6,712 ล้านบาท

สำหรับการตั้งสำรองฯ ในรอบ 9 เดือน อยู่ที่ 4,556 ล้านบาท เทียบกับ 2,295 ล้านบาท ของรอบ 9 เดือน ปี 57 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการที่ธนาคารเพิ่มความระมัดระวังและดำเนินการตั้งสำรองฯ สูงขึ้นในช่วงครึ่งแรกของปี ระดับการตั้งสำรองฯ ที่สูงขึ้นนั้นเป็นไปในทิศทางเดียวกับกลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ กำไรสุทธิสำหรับรอบ 9 เดือน เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 2.3 มาอยู่ที่ 6,712 ล้านบาท

สำหรับคำอธิบายผลการดำเนินงานอื่นๆ อยู่ในส่วนถัดไป

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน ปี	9 เดือน ปี	เปลี่ยนแปลง
	3, 58	2, 58	QoQ	3, 57	YoY	58	57	YoY
รายได้ดอกเบี้ย	9,093	9,034	0.7%	9,110	-0.2%	27,061	26,779	1.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,310	3,316	-0.2%	3,573	-7.4%	9,857	10,982	-10.2%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,783</b>	<b>5,718</b>	<b>1.1%</b>	<b>5,537</b>	<b>4.4%</b>	<b>17,205</b>	<b>15,798</b>	<b>8.9%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,518	2,497	0.8%	2,119	18.8%	7,176	5,690	26.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	454	485	-6.4%	543	-16.4%	1,412	1,633	-13.5%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>2,064</b>	<b>2,013</b>	<b>2.5%</b>	<b>1,575</b>	<b>31.0%</b>	<b>5,764</b>	<b>4,057</b>	<b>42.1%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	550	670	-17.9%	577	-4.7%	1,793	1,922	-6.7%
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>2,614</b>	<b>2,683</b>	<b>-2.6%</b>	<b>2,153</b>	<b>21.4%</b>	<b>7,557</b>	<b>5,979</b>	<b>26.4%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>8,397</b>	<b>8,401</b>	<b>0.0%</b>	<b>7,690</b>	<b>9.2%</b>	<b>24,762</b>	<b>21,777</b>	<b>13.7%</b>
<b>ค่าใช้จ่ายมีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>4,173</b>	<b>4,164</b>	<b>0.2%</b>	<b>3,864</b>	<b>8.0%</b>	<b>11,896</b>	<b>11,354</b>	<b>4.8%</b>
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	820	1,348	-39.2%	825	-0.6%	4,556	2,295	98.5%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>3,404</b>	<b>2,888</b>	<b>17.9%</b>	<b>3,001</b>	<b>13.4%</b>	<b>8,310</b>	<b>8,127</b>	<b>2.3%</b>
ภาษีเงินได้	583	624	-6.6%	610	-4.4%	1,583	1,552	2.0%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>2,821</b>	<b>2,264</b>	<b>24.6%</b>	<b>2,391</b>	<b>18.0%</b>	<b>6,727</b>	<b>6,575</b>	<b>2.3%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	6	5	20.0%	4	50.0%	15	11	36.4%
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>2,815</b>	<b>2,260</b>	<b>24.6%</b>	<b>2,387</b>	<b>17.9%</b>	<b>6,712</b>	<b>6,564</b>	<b>2.3%</b>
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	15	34	-55.9%	-31	N/A	65	-37	N/A
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,836</b>	<b>2,298</b>	<b>23.4%</b>	<b>2,359</b>	<b>20.2%</b>	<b>6,792</b>	<b>6,538</b>	<b>3.9%</b>
<b>กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>0.0643</b>	<b>0.0517</b>	<b>24.4%</b>	<b>0.0546</b>	<b>17.8%</b>	<b>0.1535</b>	<b>0.1504</b>	<b>2.1%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

การเติบโตของ Performing loan และ Cost of fund ที่ลดลง เป็นปัจจัยหนุนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3/58 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 5,783 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จาก 5,718 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 และร้อยละ 4.4 จาก 5,537 ล้านบาท ในไตรมาส 3/57 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการจัดหาเงินทุน (Cost of fund) ที่ลดลง และสินเชื่อกฎหมาย (Performing loan) ที่ยังคงเติบโตได้ในระดับปานกลาง ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 9,093 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับ 9,034 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7) และ 9,110 ล้านบาท ในไตรมาส 3/57 (ลดลงร้อยละ 0.2) ทั้งนี้ สินเชื่อกฎหมายที่ยังคงเติบโตได้ในระดับปานกลางช่วยลดแรงกดดันจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield on earning asset) ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอยู่ที่ 3,310 ล้านบาท ทรงตัวจาก 3,316 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 (ลดลงร้อยละ 0.2) และลดลง 263 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.4 จาก 3,573 ล้านบาท ในไตรมาส 3/57 การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ขณะที่เงินฝากยังคงขยายตัวตามแผนธุรกิจ

สำหรับรอบ 9 เดือน ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ 17,205 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของต้นทุนทางการเงินและการขยายตัวของสินเชื่อกฎหมายเช่นกัน

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 มาอยู่ที่ 27,061 ล้านบาท จาก 26,779 ล้านบาท
- เนื่องจากต้นทุนการจัดหาเงินทุนลดลง ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจึงลดลงร้อยละ 10.2 มาอยู่ที่ 9,857 ล้านบาท จาก 10,982 ล้านบาท ในไตรมาส 3/57

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.94 ในไตรมาส 3/58 และ 9 เดือน ที่ร้อยละ 3.01 ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร

จากการรับรู้ผลของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงในช่วงครึ่งแรกของปี ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) จึงอยู่ที่ร้อยละ 2.94 ไตรมาส 3/58 เทียบกับร้อยละ 2.96 ในไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 2.97 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 58 NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.01 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.88 ในรอบ 9 เดือน ปี 57 ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน ปี	9 เดือน ปี	เปลี่ยนแปลง
	3, 58	2, 58	QoQ	3, 57	YoY	58	57	YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>9,093</b>	<b>9,034</b>	<b>0.7%</b>	<b>9,110</b>	<b>-0.2%</b>	<b>27,061</b>	<b>26,779</b>	<b>1.1%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	489	517	-5.4%	583	-16.1%	1,530	1,733	-11.7%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	52	80	-35.0%	57	-8.8%	200	210	-4.8%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	500	573	-12.7%	650	-23.1%	1,665	2,040	-18.4%
เงินให้สินเชื่อ	7,954	7,778	2.3%	7,706	3.2%	23,384	22,462	4.1%
อื่นๆ	97	86	12.8%	113	-14.2%	283	334	-15.3%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>3,310</b>	<b>3,316</b>	<b>-0.2%</b>	<b>3,573</b>	<b>-7.4%</b>	<b>9,857</b>	<b>10,982</b>	<b>-10.2%</b>
เงินรับฝาก	2,067	2,060	0.3%	2,315	-10.7%	6,063	7,133	-15.0%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	213	239	-10.9%	248	-14.1%	684	860	-20.5%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	714	706	1.1%	681	4.8%	2,086	2,004	4.1%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	312	309	1.0%	325	-4.0%	1,016	970	4.7%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	2	2	0.0%	4	-50.0%	6	11	-45.5%
อื่นๆ	0	0	N/A	0	N/A	2	4	-50.0%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>5,783</b>	<b>5,718</b>	<b>1.1%</b>	<b>5,537</b>	<b>4.4%</b>	<b>17,205</b>	<b>15,798</b>	<b>8.9%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

การเติบโตที่แข็งแกร่งของรายได้  
ค่าธรรมเนียมและบริการเป็นปัจจัย  
หนุนสำคัญต่อรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยมีจำนวน 2,614 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 ลดลงร้อยละ 2.6 จาก 2,683 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ที่ 2,064 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมการขายประกัน รายได้ค่าธรรมเนียมเงินให้สินเชื่อมีการปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยเช่นกัน
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ อยู่ที่ 464 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7 จากไตรมาสก่อนหน้า
- กำไรจากเงินลงทุนลดลง 106 ล้านบาท จากไตรมาสก่อน
- กำไรจากการขายสินทรัพย์ลดลง 38 ล้านบาท จาก 60 ล้านบาท ในไตรมาสก่อน

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/57 รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 จาก 2,153 ล้านบาท

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.0 จาก 1,575 ล้านบาท ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการขายประกัน ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ และค่าธรรมเนียมการขายกองทุนรวม
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จาก 424 ล้านบาท
- กำไรจากการขายสินทรัพย์ ลดลงร้อยละ 65.6 จาก 64 ล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือน รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 7,557 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.4 จาก 5,979 ล้านบาท ในรอบ 9 เดือน ปี 57 ปัจจัยสำคัญมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายละเอียดมีดังนี้

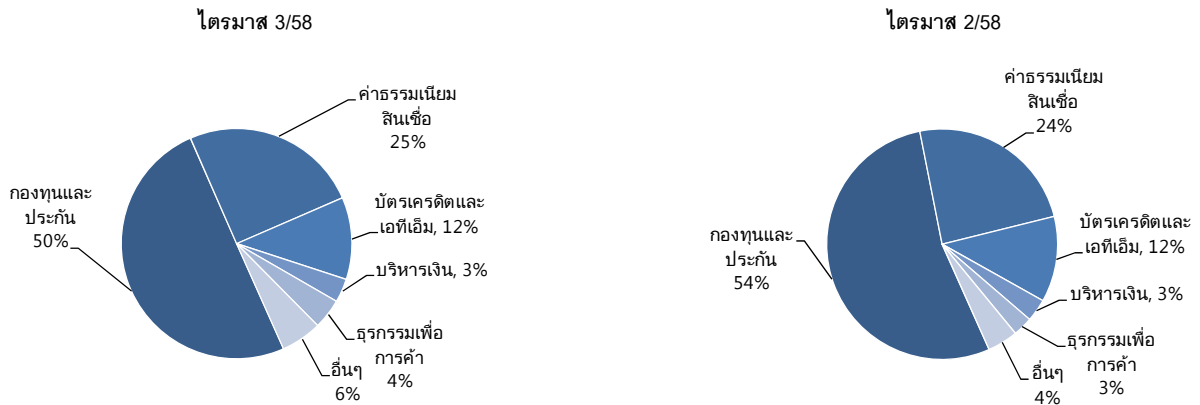
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1,707 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.1 จาก 4,057 ล้านบาท เป็นผลจากทั้งด้านรายได้และค่าใช้จ่าย กล่าวคือ รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น 1,486 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.1 จากค่าธรรมเนียมการขายกองทุนรวม ประกัน และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ ขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการที่ลดลง 221 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.5
- อย่างไรก็ดี กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศที่ 1,293 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.7 จาก 1,417 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3, 58	ไตรมาส 2, 58	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง YoY	9 เดือน ปี 58	9 เดือน ปี 57	เปลี่ยนแปลง YoY
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,518	2,497	0.8%	2,119	18.8%	7,176	5,690	26.1%
การรับรอง รับอาวัล และค่าประกัน	158	111	42.3%	100	58.0%	371	277	33.9%
อื่นๆ	2,360	2,387	-1.1%	2,018	16.9%	6,805	5,413	25.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	454	485	-6.4%	543	-16.4%	1,412	1,633	-13.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,064	2,013	2.5%	1,575	31.0%	5,764	4,057	42.1%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	464	419	10.7%	424	9.4%	1,293	1,417	-8.8%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-1	1	-200.0%	-12	N/A	-7	-34	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0	106	-100.0%	14	-100.0%	177	181	-2.2%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	22	60	-63.3%	64	-65.6%	97	121	-19.8%
รายได้เงินปันผลรับ	6	18	-66.7%	16	-62.5%	32	45	-28.9%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	59	66	-10.6%	71	-16.9%	201	191	5.2%
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย	2,614	2,683	-2.6%	2,153	21.4%	7,557	5,979	26.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

### โครงสร้างรายได้ตามส่วนดำเนินงาน

การแบ่งกลุ่มลูกค้า

กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ได้แก่ :

กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่

และกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี

กลุ่มลูกค้าบุคคล ได้แก่ :

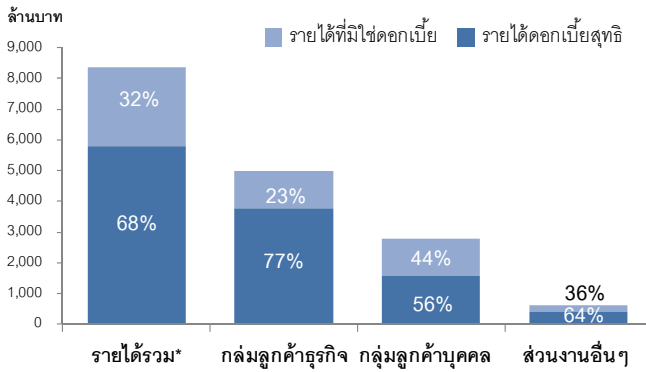
ลูกค้าบุคคลธรรมดา

ในไตรมาส 3/58 รายได้จากการดำเนินงานรวมอยู่ที่ 8,397 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จาก 7,690 ล้านบาท ในไตรมาส 3/57

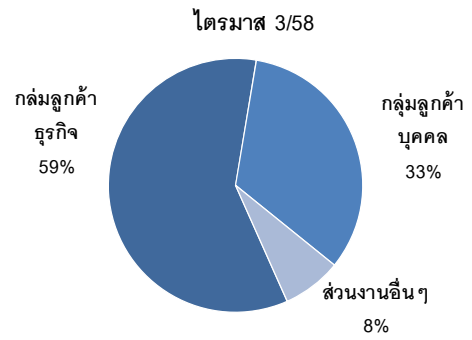
ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยยังคงเป็นส่วนรายได้ที่ใหญ่ที่สุด เป็นร้อยละ 68 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/58 โดยสัดส่วนรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อนเช่นกัน โดยอยู่ที่ร้อยละ 32

หากพิจารณารายได้แยกตามกลุ่มลูกค้า พบว่ากลุ่มที่สนับสนุนรายได้ในไตรมาส 3/58 มาจากรายได้กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ซึ่งเติบโตได้ที่ร้อยละ 4.8 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 16.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 59 จากร้อยละ 57 ในไตรมาสที่แล้ว ตามมาด้วยรายได้จากกลุ่มลูกค้าบุคคลที่ร้อยละ 33 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 35 ขณะที่รายได้จากส่วนงานอื่นๆ คงที่ที่ร้อยละ 8

ตาราง 5: โครงสร้างรายได้\*



ตาราง 6: โครงสร้างรายได้ตามส่วนดำเนินงาน\*



หมายเหตุ : งบการเงินรวม \*รายได้จากการดำเนินงาน ไม่รวมการหักรายการระหว่างกัน

### ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นตามค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดลดลงจากไตรมาสก่อน เป็นไปตามแผนธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,173 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับ 4,164 ล้านบาท ในไตรมาส 2/58 ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จาก 1,989 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 8.5 มาอยู่ที่ 851 ล้านบาท จาก 930 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายเพื่อการตลาดลดลง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/57 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จาก 3,864 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 จาก 1,964 ล้านบาท สอดคล้องกับการปรับเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จาก 779 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าเช่า computer software ขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการตลาดลดลง

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 58 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 11,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 จากรอบ 9 เดือน ปี 57 ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 ตามการปรับเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จาก 2,230 ล้านบาท เป็นผลจากค่าเช่าพื้นที่สาขาและค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 จาก 2,288 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเช่า computer software

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 49.0 ในไตรมาส 3/58 และร้อยละ 47.8 รอบ 9 เดือน ปี 58

ในไตรมาสนี้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 49.0 ทรงตัวจากร้อยละ 48.6 ในไตรมาส 2/58 ยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย และปรับตัวลดลงจากร้อยละ 50.4 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 58 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ได้ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 47.8 จากร้อยละ 52.0 ในรอบ 9 เดือน ปี 57 การปรับตัวดีขึ้นของอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สะท้อนให้เห็นถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในการสร้างรายได้และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของธนาคาร



ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3, 58	ไตรมาส 2, 58	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 3, 57	เปลี่ยนแปลง YoY	9 เดือน ปี 58	9 เดือน ปี 57	เปลี่ยนแปลง YoY
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,141	1,989	7.6%	1,964	9.0%	5,959	5,771	3.3%
ค่าตอบแทนกรรมการ	7	21	-66.7%	7	0.0%	35	31	12.9%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	778	765	1.7%	770	1.0%	2,301	2,230	3.2%
ค่าภาษีอากร	314	344	-8.7%	297	5.7%	959	887	8.1%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กัลป์รายการ)	6	8	-25.0%	9	-33.3%	-11	39	-128.2%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	60	30	100.0%	23	160.9%	112	73	53.4%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (กัลป์รายการ)	15	77	-80.5%	15	0.0%	13	35	-62.9%
อื่นๆ	851	930	-8.5%	779	9.2%	2,528	2,288	10.5%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>4,173</b>	<b>4,164</b>	<b>0.2%</b>	<b>3,864</b>	<b>8.0%</b>	<b>11,896</b>	<b>11,354</b>	<b>4.8%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

เงินสำรองฯ ไตรมาส 3/58 มีจำนวน 820 ล้านบาท

ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ จำนวน 820 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 ลดลง 528 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1,348 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า แต่ใกล้เคียงกับ 825 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

สาเหตุหลักของการลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า มาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของ NPL เป็นไปในอัตราที่ชะลอลง และ 2) ธนาคารมีการขาย NPL ไปเป็นจำนวน 858 ล้านบาท ทำให้มีเงินสำรองฯ ส่วนเกินโอนกลับ (write back) เป็นจำนวน 285 ล้านบาท

เนื่องจากธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ ด้วยความระมัดระวังมาโดยตลอด เงินสำรองฯ สำหรับ 9 เดือน ปี 58 จึงอยู่ที่ 4,556 ล้านบาท สูงกว่า 2,295 ล้านบาท ในรอบ 9 เดือน ปี 57 ซึ่งการตั้งสำรองฯ ที่สูงขึ้นสำหรับช่วง 9 เดือนของปี 58 นั้น ก็เพื่อจำกัดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจที่เปราะบาง และเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะ NPL

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 146

โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/58 อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 146 ตามงบการเงินรวมและตามงบเฉพาะธนาคาร

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 6: สถานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 58	มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง	ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง	มิ.ย. 58	ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง
			QoQ		YoY			YTD
เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	143,638	130,981	9.7%	119,964	19.7%	143,638	140,401	2.3%
เงินลงทุน	89,991	104,450	-13.8%	93,919	-4.2%	89,991	110,859	-18.8%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	567,329	550,618	3.0%	525,953	7.9%	567,329	530,360	7.0%
คอกเบี้ยค้างรับ	978	1,227	-20.3%	1,173	-16.6%	978	1,068	-8.4%
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	28,961	29,261	-1.0%	29,316	-1.2%	28,961	28,362	2.1%
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และคอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ</b>	<b>539,345</b>	<b>522,584</b>	<b>3.2%</b>	<b>497,810</b>	<b>8.3%</b>	<b>539,345</b>	<b>503,066</b>	<b>7.2%</b>
ทรัพย์สินรอการขาย-สุทธิ	1,130	1,152	-1.9%	2,004	-43.6%	1,130	1,860	-39.2%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	10,409	10,442	-0.3%	10,891	-4.4%	10,409	10,672	-2.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น-สุทธิ	1,199	1,092	9.8%	981	22.2%	1,199	1,003	19.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,255	2,032	11.0%	2,828	-20.3%	2,255	2,065	9.2%
สินทรัพย์อื่น	35,579	35,568	0.0%	39,419	-9.7%	35,579	39,255	-9.4%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>823,548</b>	<b>808,301</b>	<b>1.9%</b>	<b>767,817</b>	<b>7.3%</b>	<b>823,548</b>	<b>809,182</b>	<b>1.8%</b>
เงินรับฝาก	610,653	593,188	2.9%	568,470	7.4%	610,653	571,625	6.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	46,135	54,052	-14.6%	39,630	16.4%	46,135	72,717	-36.6%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	30,593	30,353	0.8%	43,861	-30.3%	30,593	36,249	-15.6%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0	0	N/A	992	-100.0%	0	0	N/A
หนี้สินอื่น	62,203	59,589	4.4%	48,125	29.3%	62,203	58,798	5.8%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>749,584</b>	<b>737,182</b>	<b>1.7%</b>	<b>701,078</b>	<b>6.9%</b>	<b>749,584</b>	<b>739,389</b>	<b>1.4%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	73,860	71,021	4.0%	66,652	10.8%	73,860	69,704	6.0%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	104	98	6.1%	87	19.5%	104	89	16.9%
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>823,548</b>	<b>808,301</b>	<b>1.9%</b>	<b>767,817</b>	<b>7.3%</b>	<b>823,548</b>	<b>809,182</b>	<b>1.8%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน มาจากเงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 823,548 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จาก 30 มิถุนายน 2558 และร้อยละ 1.8 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า มาจากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ในขณะที่เงินลงทุนสุทธิลดลง โดยรายละเอียดมีดังนี้:

- เงินให้สินเชื่อรวม (ไม่รวมคอกเบี้ยค้างรับ) มีจำนวน 567,329 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จาก ณ 30 มิถุนายน 2558 และร้อยละ 7.0 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 111,480 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 1.4 ทั้งนี้ เพื่อการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 89,991 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.8 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 โดยมาจากพันธบัตรเพื่อค้าและเผื่อขาย (AFS) เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินลงทุนสุทธิลดลงร้อยละ 18.8
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 1,130 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และร้อยละ 39.2 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)

## เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากเดือน มิ.ย. 58 และร้อยละ 7.0 จาก เดือน ธ.ค. 57

สินเชื่อคุณภาพ (เฉพาะธนาคาร) เพิ่มขึ้น ร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 6.9 จากปี 2557

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินเชื่อรวมจำนวน 567,329 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 16,711 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้น เดือนธันวาคม 2557 สินเชื่อรวมของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 36,969 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0

ในส่วนของงบการเงินเฉพาะ สินเชื่อรวมของธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 567,297 ล้านบาท ขยายตัว 16,719 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และจำนวน 36,980 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินเชื่อคุณภาพของธนาคารมี จำนวน 547,534 ล้านบาท ขยายตัวจำนวน 16,972 หรือร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดย ส่วนใหญ่มาจากผู้ประกอบการขนาดกลางที่ร้อยละ 6.7 ลูกค้าย่อยที่ร้อยละ 4.3 และลูกค้าธุรกิจ ร้อยละ 2.2 และ ในขณะที่สินเชื่อคุณภาพสำหรับลูกค้าผู้ประกอบการขนาดเล็กคงที่

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินเชื่อคุณภาพของธนาคารขยายตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 35,268 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 โดยมาจากผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลาง และลูกค้าย่อย

สำหรับสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคาร ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 ลดลงจำนวน 253 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.3 จากเดือนมิถุนายน 2558 แต่เพิ่มขึ้นจำนวน 1,712 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 จากเดือน ธันวาคม 2557 เนื่องจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจโดยรวม

### ตาราง 7: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ)

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 58	มิ.ย. 58	มี.ค. 58	ธ.ค. 57	% เปลี่ยนแปลง	
					QoQ	YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	547,534	530,562	519,781	512,266	3.2%	6.9%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	19,763	20,016	19,150	18,051	-1.3%	9.5%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	567,297	550,578	538,931	530,317	3.0%	7.0%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

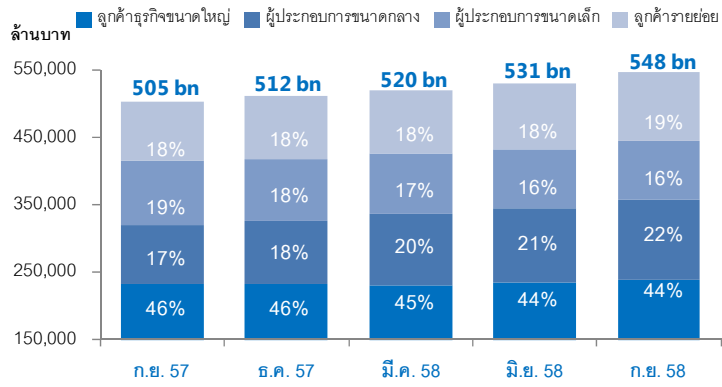
### ลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางขยายตัวต่อเนื่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 สินเชื่อคุณภาพสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก (SE) คงที่จากไตรมาสที่ ผ่านมาตามสถานการณ์ของเศรษฐกิจ ในขณะที่สินเชื่อคุณภาพของกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลาง (BB) ยังคงขยายตัวต่อเนื่องไปพร้อมกับเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดและนโยบายการบริหารความ เสี่ยงอย่างระมัดระวังภายใต้ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ

ทั้งนี้ สัดส่วนของสินเชื่อ SME ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและเล็ก ณ สิ้นเดือน กันยายน 2558 อยู่ที่ร้อยละ 38.9 ซึ่งค่อนข้างคงที่จากไตรมาสที่ผ่านมา และขยายตัวจากร้อยละ 37.6 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

สำหรับธุรกิจจาย่อย ณ 30 กันยายน 2558 สินเชื่อคุณภาพของกลุ่มลูกค้าย่อยเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 4.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 9.8 จากปีที่แล้ว โดยมาจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย บัตรเครดิต และสินเชื่อไม่ มีหลักประกันตามลำดับ

ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า

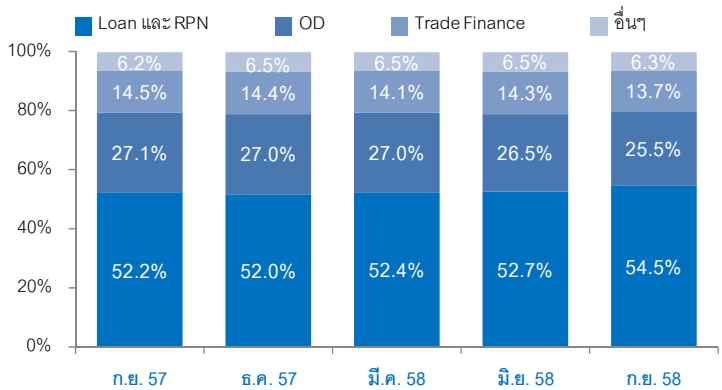


หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้า ดังนี้

- (1) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าที่มีรายได้ต่อปีรวม ตั้งแต่ 500 ล้านบาทขึ้นไป
- (2) สินเชื่อกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลาง: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 50 ล้านบาทขึ้นไป แต่ไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาท
- (3) สินเชื่อกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าที่มีรายได้ต่อปีไม่ต่ำกว่า 50 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)
- (4) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจรายย่อย: เงินให้สินเชื่อแก่บุคคลธรรมดา

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อแบ่งตามประเภทสินเชื่อ



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

เมื่อพิจารณาตามประเภทผลิตภัณฑ์ ซึ่งได้แก่ เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลาและตัวสัญญาใช้เงิน สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ พบว่ามีสัดส่วนเป็นร้อยละ 54.5 ร้อยละ 25.5 และร้อยละ 13.7 ของสินเชื่อรวม ตามลำดับ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558

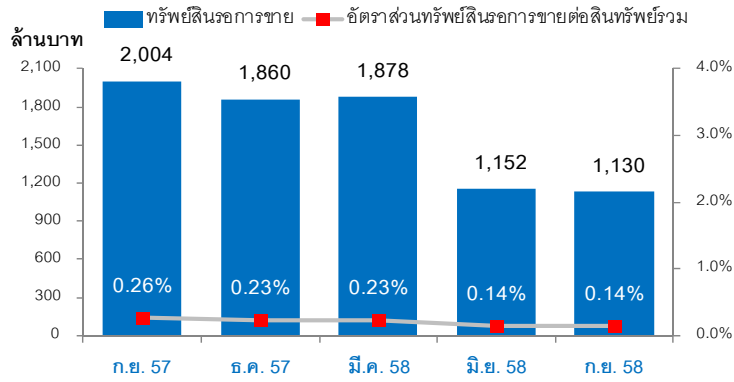
ทั้งนี้ สินเชื่อระยะยาวและเงินเบิกเกินบัญชีเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 เติบโตจากไตรมาสก่อนหน้าโดยรวมที่ร้อยละ 5.1 และร้อยละ 12.1 จากปีก่อน สำหรับสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ยังคงขยายตัวได้ดีจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 7.1 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 14.4 จากปีที่ผ่านมา ในขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตเติบโตร้อยละ 6.1 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 12.1 จากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ สินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศสำหรับลูกค้าธุรกิจและลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมีจำนวนคงที่จากทั้งไตรมาสก่อนและปีที่ผ่านมา

### ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายลดลงร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 39.2 จาก ธ.ค. 57

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 1,130 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และจำนวน 730 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.2 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตามแผนงานธนาคาร

ตารางที่ 10: ทรัพย์สินรอการขาย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 สัดส่วนของทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมของธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 0.14 คงที่จากเดือนมิถุนายน 2558 และลดลงจากร้อยละ 0.23 ณ เดือนธันวาคม 2557 ตามลำดับ

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

สัดส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.95

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินเชื่อด้อยคุณภาพประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ มีจำนวน 19,794 ล้านบาท ลดลงจำนวน 261 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 โดยธนาคารฯ ได้ดำเนินการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพจำนวน 858 ล้านบาท ในไตรมาสที่ผ่านมา

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 สินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 1,701 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.4

สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารตามงบการเงินเฉพาะ มีจำนวนทั้งสิ้น 19,763 ล้านบาท ลดลงจำนวน 253 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และจำนวน 1,712 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 จากเดือนธันวาคม 2557

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อบริษัทย่อย (รวมรายการสินเชื่อระหว่างธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.95 ลดลงจากร้อยละ 3.09 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และร้อยละ 2.85 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

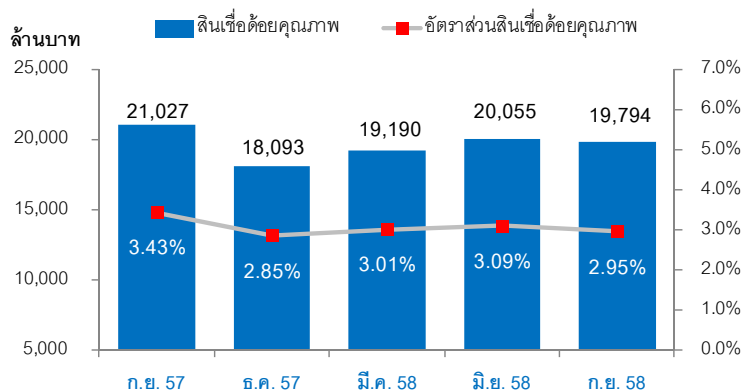
สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อบริษัทย่อย (รวมรายการสินเชื่อระหว่างธนาคาร) ของธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 อยู่ที่ร้อยละ 2.95 ลดลงจากร้อยละ 3.09 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และร้อยละ 2.84 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

ตาราง 11: ประเภทของสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 58		มิ.ย. 58		ธ.ค. 57	
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะ		งบการเงินเฉพาะ	
	เฉพาะ	เฉพาะ	เฉพาะ	เฉพาะ	เฉพาะ	เฉพาะ
ยอดสินเชื่อด้อยคุณภาพ	19,794	19,763	20,055	20,016	18,093	18,051
อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ	2.95%	2.95%	3.09%	3.09%	2.85%	2.84%

หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

ตาราง 12: สินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อหนี้สูญและสงสัยจะสูญและการปรับปรุงมูลค่าจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 28,961 ล้านบาท ลดลงจำนวน 300 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 จากวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เนื่องจากการขายสินเชื่อด้วยคุณภาพในไตรมาสที่ผ่านมา

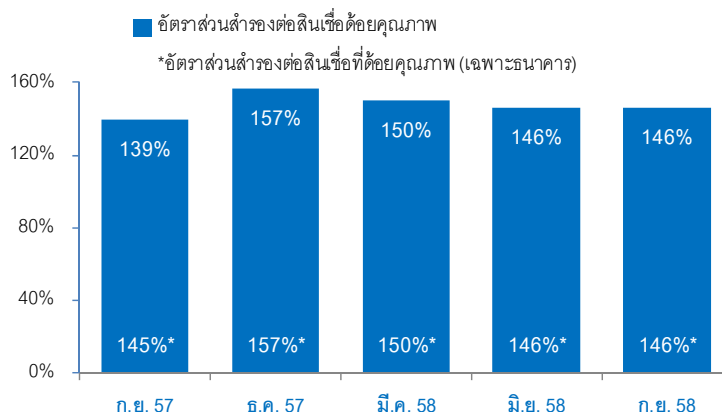
เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ค่าเผื่อหนี้สูญและสงสัยจะสูญและการปรับปรุงมูลค่าจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 599 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1

**อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูง**

ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (งบการเงินรวม) อยู่ในระดับสูง โดยอยู่ที่ร้อยละ 146 คงที่จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพลดลงจากร้อยละ 157

สำหรับอัตราส่วนดังกล่าวตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 146 คงที่จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 157 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

ตาราง 13: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ) อยู่ที่ร้อยละ 146

## หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 749,584 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1.7 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และร้อยละ 1.4 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากการขยายตัวของเงินรับฝาก ขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินกู้ยืมลดลง รายละเอียดมีดังนี้:

เงินรับฝากเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งจาก ไตรมาสก่อนและปีที่ผ่านมา

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลง ร้อยละ 14.6 จากไตรมาสก่อนและ ร้อยละ 36.6 จากปีก่อน

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จาก ไตรมาสก่อน แต่ลดลงร้อยละ 15.6 จากปีที่ผ่านมา

- เงินรับฝากรวมมีจำนวน 610,653 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ ร้อยละ 6.8 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิมีจำนวน 46,135 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.6 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 36.6 เพื่อการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืมมีจำนวน 30,593 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 240 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เมื่อเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 15.6 เนื่องจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 8.0 พันล้านบาท ในเดือนเมษายน

## เงินรับฝาก

เงินรับฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 6.8 จากปีก่อน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เงินรับฝากรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 610,653 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,465 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 จากจำนวน 593,188 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ เพิ่มขึ้น 39,028 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.8 จาก ณ 31 ธันวาคม 2557

เงินรับฝากรวมเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 มีจำนวน 610,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.4 พันล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 จากมิถุนายน 2558 ในไตรมาสนี้ บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และ เงินฝากไม่ประจำ ME เพิ่มขึ้น 19.0 พันล้านบาท หรือร้อยละ 9.7 และ CASA เพิ่มขึ้น 1.7 พันล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 ในขณะที่บัญชีเงินฝากประจำลดลง 3.5 พันล้านบาท หรือร้อยละ 1.9

เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม ปี 2557 เงินรับฝากรวมของธนาคารเพิ่มขึ้น 38.9 พันล้านบาท หรือร้อยละ 6.8 เป็นผลจากการขยายตัวของบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และเงินฝากไม่ประจำ ME (34.7 พันล้านบาท หรือร้อยละ 19.3) บัญชีเงินฝากประจำ (8.8 พันล้านบาท หรือร้อยละ 5.0) และบัญชีออมทรัพย์ (4.1 พันล้านบาท หรือร้อยละ 2.5)

### ตาราง 14: การเติบโตของเงินฝาก

(หน่วย: พันล้านบาท)	ก.ย.58	มิ.ย.58	%QoQ	ธ.ค.57	% YTD
บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน	42	42	0.0%	51	-18.1%
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	169	167	1.0%	165	2.5%
No Fixed	215	196	9.7%	180	19.3%
บัญชีเงินฝากประจำ	183	186	-1.8%	174	5.1%
ต่ำกว่า 12 เดือน	170	172	-1.3%	156	9.1%
สูงกว่า 12 เดือน	12	14	-9.1%	18	-30.2%
NCD & FCD	2	2	8.5%	2	39.4%
<b>รวมเงินฝาก</b>	<b>611</b>	<b>593</b>	<b>2.9%</b>	<b>572</b>	<b>6.8%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account)" และ "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์

เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

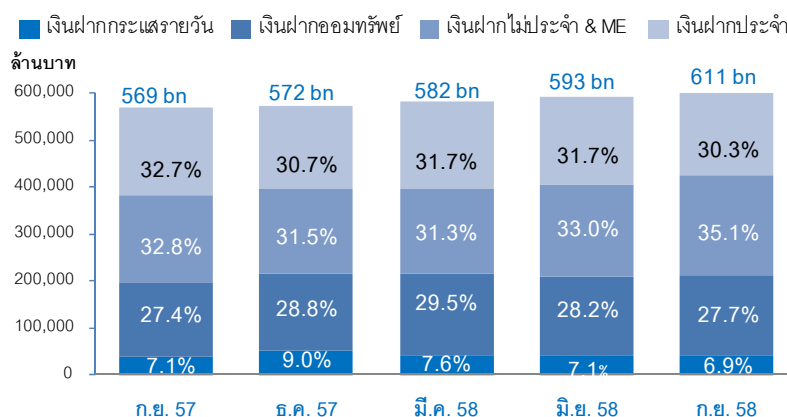
ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 สัดส่วนบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ (CASA) ซึ่งไม่รวมบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และบัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME อยู่ที่ร้อยละ 34.5 เทียบกับ 35.3 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และร้อยละ 37.8 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

### บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมยังคงเพิ่มขึ้นต่อ

บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional accounts) ที่เป็นจุดเด่นของธนาคาร ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ TMB One Bank One Account (เปิดตัวเมื่อเดือนมิถุนายน 2555 สำหรับกลุ่มลูกค้า SME) เพิ่มขึ้น 6.9 พันล้านบาท หรือร้อยละ 23.0 จากเดือนธันวาคม

สำหรับบัญชี TMB All Free (เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ปรับปรุงมาจากผลิตภัณฑ์เงินฝาก No Fee และ Free Flow สำหรับลูกค้ารายย่อย) ยังคงขยายตัวโดยรวม 7.4 พันล้านบาทจากวันเปิดตัวในช่วงปลายเดือน มีนาคม 2558

ตาราง 15: โครงสร้างเงินฝากของธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

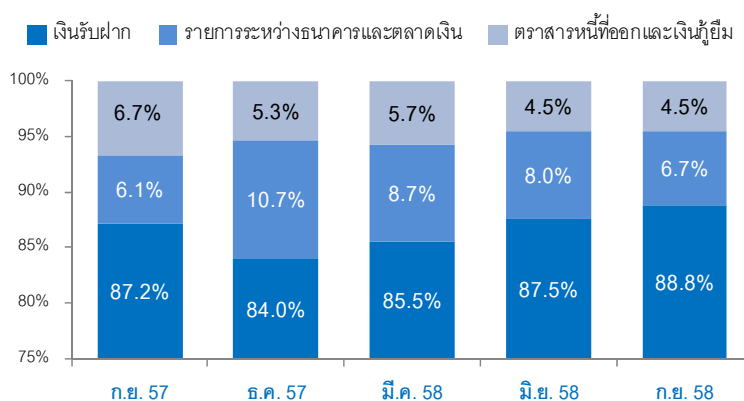
### เงินฝากลูกค้าบุคคลขยายตัวต่อเนื่องและยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดในฐานเงินฝาก

หากพิจารณาตามกลุ่มลูกค้า เงินฝากจากลูกค้ารายย่อยยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดของปริมาณเงินฝากรวม โดย ณ เดือนกันยายน 2558 เงินฝากลูกค้าบุคคลมีส่วนร้อยละ 68.6 ของปริมาณเงินฝากทั้งหมด เมื่อเทียบกับร้อยละ 67.9 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และร้อยละ 65.4 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ทั้งนี้ ธนาคารยังคงเพิ่มสัดส่วนของฐานลูกค้ารายย่อยได้อย่างต่อเนื่อง โดยส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และบัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME ตามลำดับ

ทั้งนี้ เงินรับฝากมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 สัดส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 88.8 ขณะที่สัดส่วนของตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 4.5 เทียบกับร้อยละ 87.5 และ 4.5 จากวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และเทียบกับร้อยละ 84.0 และร้อยละ 5.3 จาก ณ วันที่ ธันวาคม 2557 ตามลำดับ สำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.7 ลดลงจากร้อยละ 10.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่อง



ตาราง 16: โครงสร้างสัดส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

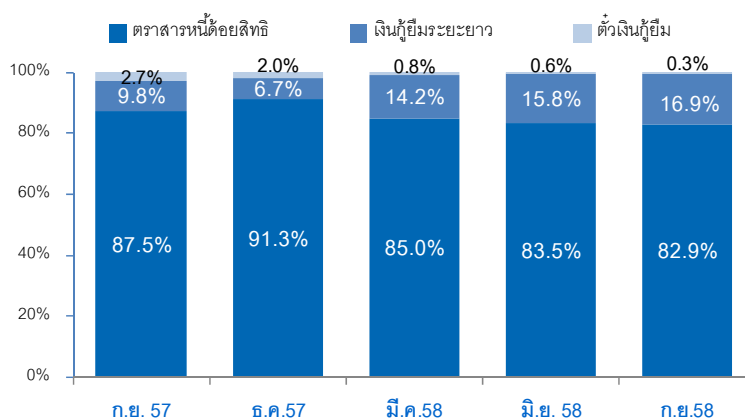
### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมคงที่จากไตรมาสก่อน  
แต่ลดลงร้อยละ 15.6 จากต้นปี

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 30,593 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย  
จำนวน 240 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 จาก 30 มิถุนายน 2558

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยลดลงเป็นจำนวน  
5,657 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.6 เป็นผลมาจาก 1) การไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2)  
จำนวน 8.0 พันล้านบาท ในเดือนเมษายน และ 2) ตัวแลกเปลี่ยน (BE) ลดลงจำนวน 0.6 พันล้านบาท  
ภายหลังจากธนาคารได้ออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวนเป็นจำนวน 3.0 พันล้าน  
บาท ภายใต้ EMTN Program ในเดือนมีนาคม

ตาราง 17: โครงสร้างสัดส่วนเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

### สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก  
อยู่ที่ร้อยละ 92.9

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อเงินฝากของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 92.9 คงที่  
จากร้อยละ 92.8 ณ เดือนมิถุนายน 2558 และ ณ เดือนธันวาคม 2557 เนื่องจากการเติบโตของเงินให้  
สินเชื่อและเงินฝากในอัตราที่ใกล้เคียงกันจากไตรมาสก่อน

ธนาคารยังคงรักษาความแข็งแกร่งของสภาพคล่อง ด้วยการคงสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องและมีความ  
เสี่ยงต่ำเป็นสัดส่วนที่สูง

โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ตามงบการเงินรวม ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่อง (เงินสด, รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุนระยะสั้น) คิดเป็นร้อยละ 21.4 ของสินทรัพย์รวม เทียบกับร้อยละ 24.9 ณ เดือนธันวาคม 2557 โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบด้วยเงินสด ร้อยละ 1.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 13.5 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 6.4

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนเงินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	กันยายน	มิถุนายน	มีนาคม	ธันวาคม	กันยายน
	2558	2558	2558	2557	2557
เงินสด	1.5%	1.5%	1.4%	2.0%	1.5%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	13.5%	13.2%	13.8%	14.0%	13.0%
เงินลงทุนระยะสั้น	6.4%	8.3%	10.0%	9.0%	6.2%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	21.4%	23.0%	25.2%	24.9%	20.8%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	กันยายน	มิถุนายน	มีนาคม	ธันวาคม	กันยายน
	2558	2558	2558	2557	2557
สินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	92.9%	92.8%	92.7%	92.8%	92.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ความเสี่ยงพหุของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558  
CAR อยู่ที่ร้อยละ 16.4  
ส่วน Tier 1 อยู่ที่ร้อยละ 11.0

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 73,964 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,845 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 จาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 และจำนวน 4,171 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.0 จากเดือนธันวาคม 2557 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรระหว่างปี

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 ธนาคารมีการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ที่ร้อยละ 16.4 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 11.0 โดยเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ลดลงจาก ณ ธันวาคม 2557 เป็นผลมาจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิในเดือนเมษายน และการทยอยนับลดมูลค่าของตราสารที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามหลักเกณฑ์ของ Basel III ทั้งนี้ ธนาคารยังคงรักษาระดับเงินกองทุนของธนาคารสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้ที่ร้อยละ 8.5 ร้อยละ 4.5 และร้อยละ 6.0 ของ CAR, CET1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 19: อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุน (CAR) เงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) ตามเกณฑ์ BASEL III

	ก.ย.58	มิ.ย.58	มี.ค.58	ธ.ค.57	ก.ย.57
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.4%	16.9%	17.8%	18.3%	18.5%
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	11.0%	11.3%	10.9%	11.0%	11.1%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	11.0%	11.3%	10.9%	11.0%	11.1%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 20: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส	
<b>สกุลเงินต่างประเทศ</b>	
ตราสารหนี้ระยะยาว	BBB-
อันดับเครดิตความแข็งแกร่งทางการเงินของธนาคาร	bb+
แนวโน้ม	Stable
การปรับเพิ่มอันดับความน่าเชื่อถือครั้งล่าสุด : พฤศจิกายน 2556	

มูดีส์	
<b>สกุลเงินต่างประเทศ</b>	
เงินฝากระยะยาว	Baa2
เงินฝาก/ตราสารหนี้ระยะสั้น	Prime-2
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (BFSR)	D
แนวโน้ม	Stable
Latest Upgrade : September 2014	

ฟิทช์ เรตติ้งส์	
<b>สกุลเงินต่างประเทศ</b>	
ระยะยาว	BBB-
ระยะสั้น	F3
ความแข็งแกร่งทางการเงิน	bbb-
เครดิตสนับสนุนขั้นต่ำ (Supporting Rating Floor)	BB+
เครดิตสนับสนุน (Support)	3
แนวโน้ม	Stable
<b>ภายในประเทศ</b>	
ระยะยาว	A+ (tha)
ระยะสั้น	F1 (tha)
หุ้นกู้ด้อยสิทธิ	A (tha)
แนวโน้ม	Stable

ตาราง 21: ช่องทางการให้บริการและจำนวนพนักงาน

	ก.ย. 58	มิ.ย. 58	มี.ค. 58	ธ.ค. 57	ก.ย. 57
จำนวนสาขา*	463	462	461	460	459
จำนวนเครื่องเอทีเอ็ม	2,323	2,355	2,363	2,365	2,391
จำนวนสำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	35	35	44	46	49
จำนวนพนักงาน	9,352	9,102	8,979	8,854	9,105

หมายเหตุ: \* งบการเงินเฉพาะธนาคาร

\* ไม่รวมสาขาต่างประเทศ



## ข้อสงวนสิทธิ์

---

**ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)** จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาที่ได้ระบุไว้ ซึ่งภายในเอกสาร อาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมติฐานของทีมบริหารภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้ มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

---