



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
สำหรับไตรมาส 4 และรอบปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558  
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

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 4 และทั้งปี 2558:** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยไตรมาส 4 ยังคงเป็นไปในลักษณะฟื้นตัวต่อเนื่องจาก 9 เดือนแรกที่ขยายตัวร้อยละ 2.9 สะท้อนจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวดีขึ้น ผ่านการใช้จ่ายภาครัฐทั้งงบประจำและงบลงทุนที่มีการเบิกจ่ายได้ดี การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นในหมวดสินค้าไม่คงทนตามความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น และการเร่งซื้อสินค้าคงทนอย่างรถยนต์ก่อนที่จะมีการปรับขึ้นภาษีสรรพสามิตรถยนต์ในช่วงต้นปีหน้า และล่าสุดได้แรงกระตุ้นเพิ่มจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่าย 1.5 หมื่นบาท ในช่วงวันที่ 25-31 ธันวาคม สามารถนำมลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาประจำปี 2558 ซึ่งคาดว่าจะลดการใช้จ่ายจะสะพัดเพิ่มขึ้นกว่า 1 หมื่นล้านบาท ด้านการลงทุนภาคเอกชนมีทิศทางดีขึ้นเช่นกัน แม้ยังเป็นระดับต่ำเนื่องจากภาคธุรกิจยังคงมีกำลังการผลิตเหลืออยู่มาก นอกจากนี้ ยังได้รับแรงขับเคลื่อนต่อเนื่องจากภาคการท่องเที่ยวที่กลับสู่ระดับปกติหลังจากเหตุการณ์ระเบิดในกรุงเทพฯ แม้ยังคงมีปัจจัยหนุนจากภาคส่งออกที่ยังคงอ่อนแอ แต่จากเครื่องยนต์เศรษฐกิจในประเทศที่มีแรงขับเคลื่อนมากขึ้น ได้ช่วยพยุงเศรษฐกิจในไตรมาสนี้ให้ขยายตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน และส่งผลให้เศรษฐกิจไทยทั้งปี 2558 ขยายตัวร้อยละ 2.8

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** อัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงไตรมาส 4 ทรงตัวที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี เนื่องจากคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มองว่าภาวะการเงินและอัตราแลกเปลี่ยนยังเอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยในไตรมาสนี้ ค่าเงินบาทเฉลี่ยที่ 35.8 บาทต่อดอลลาร์ฯ อ่อนค่าต่อเนื่องเมื่อเทียบกับ 35.3 บาทต่อดอลลาร์ฯ ในไตรมาสก่อนหน้า ทำให้ค่าเงินบาทเฉลี่ยในปี 2558 อยู่ที่ 34.3 บาทต่อดอลลาร์ฯ อ่อนลงร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สำหรับภาพรวมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนสอดคล้องกับการฟื้นตัว โดย ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2558 เงินให้สินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ (19 แห่ง) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.02 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.98 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) นำโดยสินเชื่อ SMEs จากมาตรการซอฟท์โลนของภาครัฐ และสินเชื่อรายย่อย โดยเฉพาะสินเชื่อที่อยู่อาศัยที่ได้ผลบวกจากมาตรการกระตุ้นอสังหาริมทรัพย์ ทางด้านเงินฝากเติบโตในอัตราที่ชะลอลงที่ร้อยละ 4.18 (YoY) และ 2.18 (YTD) ส่วนหนึ่งเนื่องจากภาวะดอกเบี้ยต่ำ ส่งผลให้เกิดการย้ายการลงทุนไปในสินทรัพย์ประเภทอื่น

**แนวโน้มเศรษฐกิจ ปี 2559:** คาดว่าจะมีโมเมนตัมขยายตัวต่อเนื่อง ด้วยแรงขับเคลื่อนจากภาครัฐเป็นหลัก โดยเฉพาะการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ที่จะเริ่มก่อสร้างในไตรมาสสุดท้ายของปี ก่อให้มีเม็ดเงินเข้าสู่ระบบราว 1.5 แสนล้านบาท อาทิ โครงการรถไฟฟ้า ซึ่งคาดว่าจะผลักดันให้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวตาม กอปรกับมาตรการเร่งรัดการลงทุนภาคเอกชน ทั้งเรื่องมาตรการช่วยเหลือทางการเงิน SMEs และมาตรการเร่งรัดการลงทุนในเขตเศรษฐกิจพิเศษ โดยให้สิทธิประโยชน์จูงใจในการลงทุนเพิ่มขึ้น จะช่วยให้บรรยากาศการลงทุนโดยรวมปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ การท่องเที่ยวมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ด้านการบริโภคโดยรวมมีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นจากความเชื่อมั่นที่ปรับตัวดีขึ้นและแนวโน้มการออกมาตราการกระตุ้นการใช้จ่ายเพิ่มเติม แต่ยังมีปัจจัยหนุนจากรายได้ภาคเกษตรที่ยังอยู่ในระดับต่ำ เช่นเดียวกับภาคการส่งออก ที่จะกลับมาขยายตัวเป็นบวกเล็กน้อยตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าหลัก โดยเฉพาะตลาดสหรัฐฯ แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีนและความไม่แน่นอนของสถานการณ์ราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ ทั้งนี้ จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงมีปัจจัยหนุนการเติบโตอยู่ ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2559 จะขยายตัวได้ที่ร้อยละ 3.5

## สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ 12 เดือน ปี 2558 ของธนาคารทหารไทย

ผลการดำเนินหลักของธนาคารทหารไทยยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง เป็นผลมาจากรากฐานที่ดีที่ธนาคารได้วางไว้จากกระบวนการ Transformation หรือการเปลี่ยนแปลงองค์กร โดยในปี 2558 กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP ขยายตัวได้ที่ร้อยละ 19.7 จากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 16,937 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงขาลงและรองรับสถานการณ์ด้านสินเชื่อด้วยคุณภาพ ธนาคารจึงดำเนินการตั้งสำรองฯ สูงขึ้น โดยอยู่ที่ 5,479 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสุทธิอยู่ที่ 9,333 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน ขณะที่ PPOP ลดลง เป็นไปตามแผนธุรกิจ

ในไตรมาส 4/58 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ร้อยละ 2.96 ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 ส่วนรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเติบโตร้อยละ 2.3 อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 9.6 จากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่เพิ่มขึ้นตามแผนธุรกิจ ส่งผลให้ PPOP ลดลงร้อยละ 4.9 จากไตรมาสก่อนหน้า

### อย่างไรก็ดี PPOP รอบปี 2558 เติบโตได้ถึงร้อยละ 19.7 จากปีก่อน

ในปี 2558 แม้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดจะเป็นขาลง แต่ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยของธนาคารก็ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อยจากร้อยละ 2.95 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.99 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิขยายตัวได้ที่ร้อยละ 7.5 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยก็ปรับตัวดีขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 22.4 โดยปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการเติบโตร้อยละ 36.4 ของรายได้จากการธรรมเนียมและบริการสุทธิ ทั้งนี้ รายได้จากการดำเนินงานรวมเติบโตที่ร้อยละ 11.7 ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 4.4 อันเป็นผลจากการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน ส่งผลให้ PPOP เพิ่มขึ้นได้ที่ร้อยละ 19.7 ในปี 2558

### ปริมาณ NPL เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 13.2 เมื่อเทียบกับปี 2557

สินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ สิ้นปี 2558 อยู่ที่ 20,473 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.2 จากปี 2557 ซึ่งเป็นไปตามสถานการณ์เศรษฐกิจ ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/58 สินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4

### ตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นในปี 2558 มาอยู่ที่ 5,479 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิลดลงเล็กน้อยร้อยละ 2.2

ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ จำนวน 5,479 ในปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.4 จากปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นดังกล่าวก็เพื่อจำกัดความเสี่ยงขาลงและรองรับสถานการณ์ด้านสินเชื่อด้วยคุณภาพ ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนมาอยู่ที่ 9,333 ล้านบาท

สำหรับปีนี้ ธนาคารตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มการเติบโตของรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย พร้อมกับการขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ขณะเดียวกันก็จะยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินทรัพย์ การรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพและระดับเงินกองทุนให้อยู่ในระดับสูงต่อไป

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

การฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปของภาวะเศรษฐกิจสร้างแรงกดดันต่อกิจกรรมทางธุรกิจ และส่งผลให้ปี 2558 เป็นอีกปีที่ท้าทาย ขณะที่ยังคงขยายฐานเงินฝากอย่างต่อเนื่อง ธนาคารทหารไทยดำเนินการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง พร้อมทั้งคงดูแลคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ ยังได้เพิ่มการตั้งสำรองฯ ให้สูงขึ้นเพื่อจำกัดความเสี่ยงขาลงและให้สอดคล้องกับสถานการณ์สินเชื่อด้วยคุณภาพ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี ธนาคารยังสามารถมีผลการดำเนินงานและประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้นในปี 2558

ในไตรมาส 4/58 รายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยยังคงเติบโตเมื่อเทียบกับทั้งไตรมาสก่อนหน้า และช่วงเดียวกันของปีก่อน

ผลการดำเนินงานไตรมาส 4/58 ยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเติบโตต่อเนื่องมาอยู่ที่ 6,016 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 3.8 จากปีที่แล้ว) เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพและต้นทุนทางการเงินที่ลดลง รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 2,673 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 12.3 จากไตรมาส 4/57 ปัจจัยสนับสนุนหลักได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ (คงที่จากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.6 จากปีก่อนหน้า) อย่างไรก็ตาม กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP อยู่ที่ 4,061 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.9 จากไตรมาสก่อน แต่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 9.1 จากไตรมาส 4/57 การลดลงจากไตรมาส 3/58 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ จากการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้น กำไรสุทธิจึงลดลงร้อยละ 6.9 จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 2,621 ล้านบาท และลดลงร้อยละ 11.9 จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว เนื่องจากค่าใช้จ่ายภาษีที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ในไตรมาส 4/57 ธนาคารมีการรับรู้ผลประโยชน์ทางภาษี

PPOP รอบ 12 เดือน ปี 58 อยู่ที่ 16,937 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7 จากปีก่อน

ผลการดำเนินงานรอบ 12 เดือน ปรับตัวดีขึ้นจากปี 2557 ทั้งในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย โดยแม้จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงระหว่างปี แต่ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ยังคงเพิ่มขึ้นได้เล็กน้อยที่ 4bps มาอยู่ที่ร้อยละ 2.99 จากการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี ด้วย NIM ที่ดีขึ้นและการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิจึงเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 23,220 ล้านบาท ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยก็เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 มาอยู่ที่ 10,230 ล้านบาท เป็นผลจากการเติบโตร้อยละ 36.4 ของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ PPOP จึงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 16,937 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 19.7 จาก 14,155 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือน ปี 57 ทั้งนี้ จากผลของการสร้างรายได้และการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จึงลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 49.2 จากร้อยละ 52.6 ในปี 2557

กำไรสุทธิทั้งปีอยู่ที่ 9,333 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2

ธนาคารตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าตามสาเหตุที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น โดยอยู่ที่ 5,479 ล้านบาท เทียบกับ 3,437 ล้านบาท ในปี 2557 ทำให้กำไรสุทธิลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.2 มาอยู่ที่ 9,333 ล้านบาท เทียบกับ 9,539 ล้านบาท ในปีก่อน โดย ROE อยู่ที่ร้อยละ 12.9

สำหรับคำอธิบายผลการดำเนินงานอื่นๆ อยู่ในส่วนถัดไป

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	12 เดือน	12 เดือน	เปลี่ยนแปลง
	4, 58	3, 58	QoQ	4, 57	YoY	ปี 58	ปี 57	YoY
รายได้ดอกเบี้ย	9,369	9,093	3.0%	9,069	3.3%	36,430	35,848	1.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,353	3,310	1.3%	3,272	2.5%	13,210	14,253	-7.3%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,016</b>	<b>5,783</b>	<b>4.0%</b>	<b>5,797</b>	<b>3.8%</b>	<b>23,220</b>	<b>21,595</b>	<b>7.5%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,536	2,518	0.7%	2,185	16.1%	9,712	7,874	23.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	479	454	5.5%	507	-5.5%	1,891	2,140	-11.6%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>2,057</b>	<b>2,064</b>	<b>-0.3%</b>	<b>1,678</b>	<b>22.6%</b>	<b>7,821</b>	<b>5,734</b>	<b>36.4%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	616	550	12.0%	702	-12.3%	2,409	2,624	-8.2%
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>2,673</b>	<b>2,614</b>	<b>2.3%</b>	<b>2,380</b>	<b>12.3%</b>	<b>10,230</b>	<b>8,358</b>	<b>22.4%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>8,689</b>	<b>8,397</b>	<b>3.5%</b>	<b>8,177</b>	<b>6.3%</b>	<b>33,450</b>	<b>29,953</b>	<b>11.7%</b>
ค่าใช้จ่ายมีใช้ดอกเบี้ย	4,572	4,173	9.6%	4,420	3.4%	16,467	15,774	4.4%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	923	820	12.6%	1,142	-19.2%	5,479	3,437	59.4%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>3,194</b>	<b>3,404</b>	<b>-6.2%</b>	<b>2,615</b>	<b>22.1%</b>	<b>11,504</b>	<b>10,742</b>	<b>7.1%</b>
ภาษีเงินได้	570	583	-2.2%	-362	N/A	2,153	1,190	80.9%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>2,624</b>	<b>2,821</b>	<b>-7.0%</b>	<b>2,977</b>	<b>-11.9%</b>	<b>9,351</b>	<b>9,552</b>	<b>-2.1%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,621	2,815	-6.9%	2,975	-11.9%	9,333	9,539	-2.2%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	-27	15	-280.0%	38	-171.1%	37	1	3600.0%
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,597</b>	<b>2,836</b>	<b>-8.4%</b>	<b>3,015</b>	<b>-13.9%</b>	<b>9,389</b>	<b>9,552</b>	<b>-1.7%</b>
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0599	0.0643	-6.8%	0.0681	-12.0%	0.2134	0.2185	-2.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

การเติบโตของ NII ได้รับปัจจัยหนุนจากการขยายตัวของ Performing loan และ Cost of fund ที่ลดลง

ในไตรมาส 4/58 ธนาคารทหารไทยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ 6,016 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จาก 5,783 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 และร้อยละ 3.8 จาก 5,797 ล้านบาท ในไตรมาส 4/57 ปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ การเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ (Performing loan) และต้นทุนทางการเงิน (Cost of fund) ที่ลดลง รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 9,369 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.0 จาก 9,093 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 และร้อยละ 3.3 จาก 9,069 ในไตรมาส 4/57 ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยที่ดีขึ้นเป็นผลมาจากการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ ขณะที่อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (Yield on earning assets) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน แต่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยอยู่ที่ 3,353 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จาก 3,310 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 และร้อยละ 2.5 จาก 3,272 ล้านบาท ในไตรมาส 4/57 โดยแม้ธนาคารจะยังคงขยายฐานเงินฝากอย่างต่อเนื่อง แต่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นในอัตราที่ไม่มากนักเป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง

สำหรับผลการดำเนินงานรอบ 12 เดือน ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 23,220 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 7.5 จาก 21,595 ล้านบาท ในปี 2557 เป็นผลมาจากสินเชื่อคุณภาพที่เพิ่มขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่ลดลง

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 มาอยู่ที่ 36,430 ล้านบาท ตามสินเชื่อคุณภาพที่เพิ่มขึ้น ส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง ซึ่งเป็นผลจากทิศทางอัตราดอกเบี้ยขาลงในปี 2558
- ต้นทุนทางการเงินได้รับการบริหารจัดการอย่างดี ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจึงลดลงร้อยละ 7.3 จาก 13,210 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า แม้ธนาคารจะยังคงขยายฐานเงินฝากอย่างต่อเนื่องก็ตาม

NIM ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 2.99 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.95 ในปี 2557 เป็นไปตามเป้าหมาย

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.96 ในไตรมาส 4/58 เทียบกับร้อยละ 2.94 ในไตรมาส 3/58 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 58 NIM เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 2.99 จากร้อยละ 2.95 ในรอบ 12 เดือน ปี 57 ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร และสะท้อนให้เห็นถึงการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	12 เดือน	12 เดือน	เปลี่ยนแปลง
	4, 58	3, 58	QoQ	4, 57	YoY	ปี 58	ปี 57	YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>9,369</b>	<b>9,093</b>	<b>3.0%</b>	<b>9,069</b>	<b>3.3%</b>	<b>36,430</b>	<b>35,848</b>	<b>1.6%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	506	489	3.5%	495	2.2%	2,037	2,229	-8.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	75	53	41.5%	79	-5.1%	274	289	-5.2%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	484	500	-3.2%	619	-21.8%	2,148	2,658	-19.2%
เงินให้สินเชื่อ	8,204	7,954	3.1%	7,748	5.9%	31,588	30,210	4.6%
อื่นๆ	100	97	3.1%	128	-21.9%	383	462	-17.1%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>3,353</b>	<b>3,310</b>	<b>1.3%</b>	<b>3,272</b>	<b>2.5%</b>	<b>13,210</b>	<b>14,253</b>	<b>-7.3%</b>
เงินรับฝาก	2,100	2,068	1.5%	2,009	4.5%	8,163	9,142	-10.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	198	213	-7.0%	194	2.1%	882	1,054	-16.3%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	743	714	4.1%	665	11.7%	2,829	2,669	6.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	310	313	-1.0%	400	-22.5%	1,326	1,369	-3.1%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1	2	-50.0%	3	-66.7%	7	14	-50.0%
อื่นๆ	1	0	N/A	1	0.0%	3	5	-40.0%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,016</b>	<b>5,783</b>	<b>4.0%</b>	<b>5,797</b>	<b>3.8%</b>	<b>23,220</b>	<b>21,595</b>	<b>7.5%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,673 ล้านบาท ในไตรมาส 4/58 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 12.3 จากปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่มีจำนวน 2,057 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับ 2,064 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 22.6 จาก 1,678 ล้านบาท ในไตรมาส 4/57 การเพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมการขายประกันและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ
- อย่างไรก็ดี กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ ลดลงร้อยละ 12.1 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 29.0 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 408 ล้านบาท

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเติบโตได้ที่ร้อยละ 36.4 ในปี 2558 เป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 58 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 10,230 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 จาก 8,358 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือน ปี 57 ปัจจัยสำคัญมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ รายละเอียดมีดังนี้

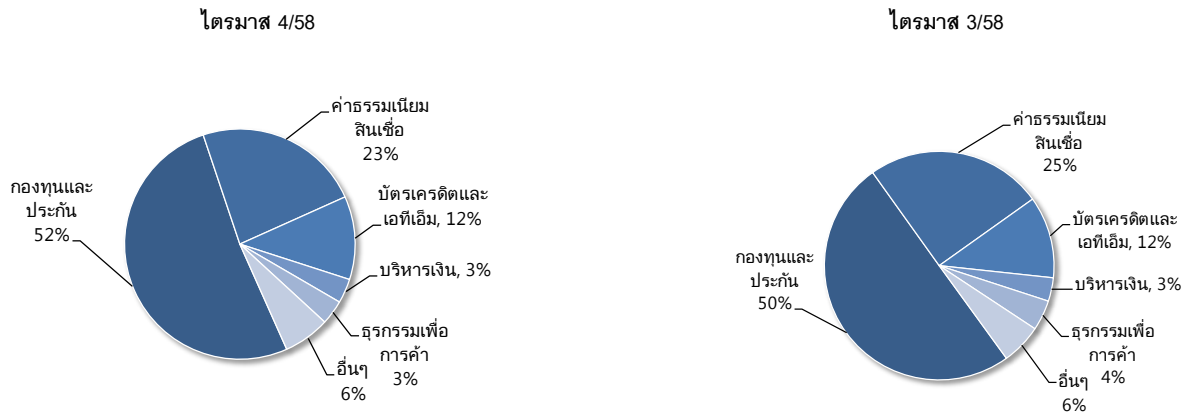
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.4 จาก 5,734 ล้านบาท มาอยู่ที่ 7,821 ล้านบาท เป็นผลจากทั้งด้านรายได้และค่าใช้จ่าย กล่าวคือ รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.3 จากค่าธรรมเนียมการขายกองทุนรวม ประกัน และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ ขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการลดลงร้อยละ 11.6
- อย่างไรก็ดี กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ ลดลงร้อยละ 14.6 จากจำนวน 1,991 ล้านบาท มาอยู่ที่ 1,701 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชคกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	12 เดือน	12 เดือน	เปลี่ยนแปลง
	4, 58	3, 58	QoQ	4, 57	YoY	ปี 58	ปี 57	YoY
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>2,536</b>	<b>2,518</b>	<b>0.7%</b>	<b>2,185</b>	<b>16.1%</b>	<b>9,712</b>	<b>7,874</b>	<b>23.3%</b>
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	172	158	8.9%	118	45.8%	543	394	37.8%
อื่นๆ	2,364	2,360	0.2%	2,067	14.4%	9,169	7,480	22.6%
<b>ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>479</b>	<b>454</b>	<b>5.5%</b>	<b>507</b>	<b>-5.5%</b>	<b>1,891</b>	<b>2,140</b>	<b>-11.6%</b>
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>2,057</b>	<b>2,064</b>	<b>-0.3%</b>	<b>1,678</b>	<b>22.6%</b>	<b>7,821</b>	<b>5,734</b>	<b>36.4%</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้ำและปรับวรรตเงินตราต่างประเทศ	408	464	-12.1%	575	-29.0%	1,701	1,991	-14.6%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-8	-1	N/A	-17	N/A	-16	-51	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	4	0	N/A	12	-66.7%	181	193	-6.2%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	55	22	150.0%	62	-11.3%	152	183	-16.9%
รายได้เงินปันผลรับ	7	6	16.7%	9	-22.2%	40	55	-27.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	150	59	154.2%	61	145.9%	351	252	39.3%
<b>รายได้ที่มีโชคกเบี้ย</b>	<b>2,673</b>	<b>2,614</b>	<b>2.3%</b>	<b>2,380</b>	<b>12.3%</b>	<b>10,230</b>	<b>8,358</b>	<b>22.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

### โครงสร้างรายได้ตามส่วนดำเนินงาน

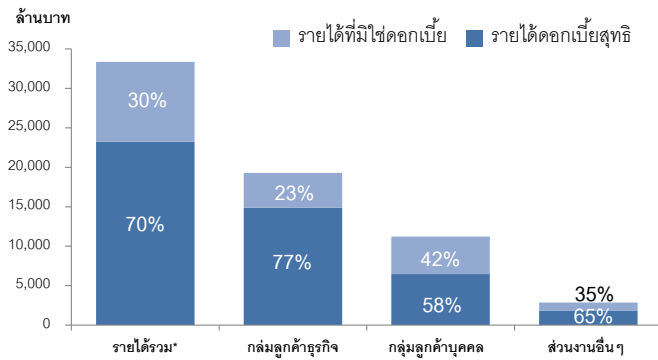
การแบ่งกลุ่มลูกค้า  
 กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ได้แก่ :  
 กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่  
 และกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี  
 กลุ่มลูกค้าบุคคล ได้แก่ :  
 ลูกค้าบุคคลธรรมดา

ในไตรมาส 4/58 ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานเป็นจำนวน 8,689 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จาก 8,397 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58

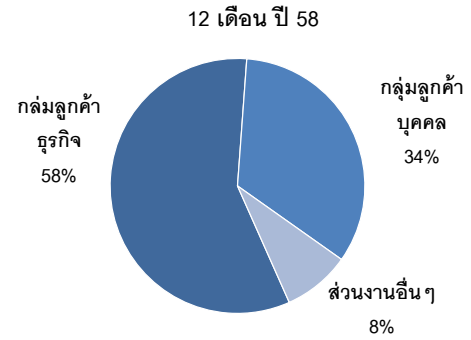
สำหรับรอบ 12 เดือน รายได้จากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 มาอยู่ที่ 33,450 ล้านบาท จาก 29,953 ล้านบาท จากปี 2557 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุด คิดเป็นร้อยละ 70 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 68 ในปี 2557 ขณะที่สัดส่วนรายได้ที่มีโชคกเบี้ย อยู่ที่ร้อยละ 30 ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 32 ในปีก่อนหน้า

หากพิจารณาแยกตามส่วนดำเนินงาน รายได้จากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจ กลุ่มลูกค้าบุคคล และส่วนงานอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 ร้อยละ 8.5 และร้อยละ 3.4 จากปี 2557 ตามลำดับ โดยรายได้จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุด หรือคิดเป็นร้อยละ 57.8 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ตามมาด้วยรายได้จากกลุ่มลูกค้าบุคคล ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 33.6 และกลุ่มการดำเนินงานอื่นๆ ร้อยละ 8.6 ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงไปเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ร้อยละ 56.1 ร้อยละ 34.7 และร้อยละ 9.2 ในปี 2557

ตาราง 5: โครงสร้างรายได้\*



ตาราง 6: โครงสร้างรายได้ตามส่วนดำเนินงาน\*



หมายเหตุ : งบการเงินรวม \*รายได้จากการดำเนินงาน ไม่รวมการหักรายการระหว่างกัน

### ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นไปตามแผนธุรกิจ

ในไตรมาส 4/58 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 4,572 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 จาก 4,173 ล้านบาท ในไตรมาสที่แล้ว และร้อยละ 3.4 จาก 4,420 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้ามีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและพนักงาน ขณะที่การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ของปีที่แล้ว มาจากค่าเช่าพื้นที่สาขาและ computer software รายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายด้านพนักงานอยู่ที่ 2,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จากไตรมาสก่อน แต่ลดลงร้อยละ 2.9 จากปีก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารอยู่ที่ 829 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 7.2 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักจากค่าเช่าพื้นที่สาขาและค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ อยู่ที่ 1,184 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.1 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่สูงขึ้น และเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากปีที่แล้ว โดยมีสาเหตุหลักจากค่าเช่า computer software

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 58 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 16,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จาก 15,774 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือน ปี 57 ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายด้านพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ 8,169 ล้านบาท ตามการปรับเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 มาอยู่ที่ 3,130 ล้านบาท เป็นผลจากค่าเช่าพื้นที่สาขาและค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 มาอยู่ที่ 3,712 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าเช่า computer software

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 49.2 ในปี 2558 ลดลงจากร้อยละ 52.6 ในปี 2557

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ (Cost to income ratio) อยู่ที่ร้อยละ 53.0 ในไตรมาส 4/58 เทียบกับร้อยละ 49.0 ในไตรมาส 3/58 และร้อยละ 54.4 ในไตรมาส 4/57 การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเพื่อกิจกรรมทางการตลาด ซึ่งเป็นไปตามแผนงานของธนาคาร สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 58 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงจากร้อยละ 52.6 ในรอบ 12 เดือน ปี 57 มาอยู่ที่ร้อยละ 49.2 การปรับตัวดีขึ้นของอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สะท้อนให้เห็นถึงพัฒนาการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งในการสร้างรายได้และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของธนาคาร



ตาราง 7: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4, 58	ไตรมาส 3, 58	เปลี่ยนแปลง QoQ	ไตรมาส 4, 57	เปลี่ยนแปลง YoY	12 เดือน ปี 58	12 เดือน ปี 57	เปลี่ยนแปลง YoY
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,211	2,141	3.3%	2,277	-2.9%	8,169	8,048	1.5%
ค่าตอบแทนกรรมการ	6	7	-14.3%	7	-14.3%	42	38	10.5%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	829	779	6.4%	773	7.2%	3,130	3,003	4.2%
ค่าภาษีอากร	323	314	2.9%	311	3.9%	1,282	1,198	7.0%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	4	6	-33.3%	-16	N/A	-7	23	-130.4%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	13	60	-78.3%	6	116.7%	125	80	56.3%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (กลับรายการ)	2	15	-86.7%	2	0.0%	14	36	-61.1%
อื่นๆ	1,184	851	39.1%	1,059	11.8%	3,712	3,348	10.9%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>4,572</b>	<b>4,173</b>	<b>9.6%</b>	<b>4,420</b>	<b>3.4%</b>	<b>16,467</b>	<b>15,774</b>	<b>4.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

**สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า**

ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ จำนวน 923 ล้านบาท ในไตรมาส 4/58 เทียบกับ 820 ล้านบาท ในไตรมาส 3/58 และ 1,142 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 58 มีการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 5,479 ล้านบาท

ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ ด้วยความระมัดระวังมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากเงินสำรองฯ ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า โดยอยู่ที่ 5,479 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือน ปี 58 เทียบกับ 3,437 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือน ปี 57 ซึ่งการตั้งสำรองฯ ที่สูงขึ้นนั้นก็เพื่อจำกัดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างช้าๆ และเพื่อให้สอดคล้องกับภาวะ NPL ในปี 2558

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อ  
ด้อยคุณภาพอยู่ในระดับสูง  
ที่ร้อยละ 142

โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142 ตามงบการเงินรวมและตามงบเฉพาะธนาคาร

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 8: สถานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 58	ก.ย. 58	เปลี่ยนแปลง	ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง
เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	145,299	143,638	1.2%	140,401	3.5%
เงินลงทุน	98,260	89,991	9.2%	110,859	-11.4%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	580,776	567,329	2.4%	530,360	9.5%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,068	978	9.2%	1,068	0.0%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	29,025	28,961	0.2%	28,362	2.3%
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ</b>	<b>552,819</b>	<b>539,345</b>	<b>2.5%</b>	<b>503,066</b>	<b>9.9%</b>
ทรัพย์สินรอการขาย-สุทธิ	1,207	1,130	6.8%	1,860	-35.1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	10,292	10,409	-1.1%	10,672	-3.6%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น-สุทธิ	1,239	1,199	3.3%	1,003	23.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,045	2,255	-9.3%	2,065	-1.0%
สินทรัพย์อื่น	27,777	35,579	-21.9%	39,255	-29.2%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>838,937</b>	<b>823,548</b>	<b>1.9%</b>	<b>809,182</b>	<b>3.7%</b>
เงินรับฝาก	644,694	610,653	5.6%	571,625	12.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	36,217	46,135	-21.5%	72,717	-50.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	30,184	30,593	-1.3%	36,249	-16.7%
หนี้สินอื่น	51,245	62,203	-17.6%	58,798	-12.8%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>762,339</b>	<b>749,584</b>	<b>1.7%</b>	<b>739,389</b>	<b>3.1%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	76,491	73,860	3.6%	69,704	9.7%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	107	104	2.9%	89	20.2%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>76,598</b>	<b>73,964</b>	<b>3.6%</b>	<b>69,793</b>	<b>9.8%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>838,937</b>	<b>823,548</b>	<b>1.9%</b>	<b>809,182</b>	<b>3.7%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน มาจากเงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 838,937 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จาก 30 กันยายน 2558 และร้อยละ 3.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยการเพิ่มขึ้นมาจากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ในขณะที่เงินลงทุนสุทธิลดลง โดยรายละเอียดมีดังนี้:

- เงินให้สินเชื่อรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) มีจำนวน 580,776 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จาก ณ 30 กันยายน 2558 และร้อยละ 9.5 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 115,758 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 ทั้งนี้ เพื่อการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิ มีจำนวน 98,260 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 โดยมาจากพันธบัตรเพื่อค้า เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินลงทุนสุทธิลดลงร้อยละ 11.4 จากเงินลงทุนเพื่อค้าและถือจนครบกำหนด
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ มีจำนวน 1,207 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และลดลงร้อยละ 35.1 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)

## เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากเดือน ก.ย. 58 และร้อยละ 9.5 จาก เดือน ธ.ค. 57

สินเชื่อคุณภาพ (งบเฉพาะธนาคาร) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 9.4 จากปี 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินเชื่อรวมจำนวน 580,776 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 13,448 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 สินเชื่อรวมของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 50,416 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5

ในส่วนของงบการเงินเฉพาะ สินเชื่อรวมของธนาคาร ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 580,745 ล้านบาท ขยายตัว 13,448 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.4 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และจำนวน 50,428 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินเชื่อคุณภาพของธนาคารมีจำนวน 560,303 ล้านบาท ขยายตัวจำนวน 12,769 หรือร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน โดยส่วนใหญ่มาจากลูกค้ารายย่อยร้อยละ 7.8 ผู้ประกอบการขนาดกลางที่ร้อยละ 2.7 และลูกค้าบริษัทธุรกิจที่ร้อยละ 2.4 ในขณะที่สินเชื่อคุณภาพสำหรับลูกค้าผู้ประกอบการขนาดเล็กคงที่

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินเชื่อคุณภาพของธนาคารขยายตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 48,037 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.4 โดยส่วนใหญ่มาจากผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลาง (ร้อยละ 25.6) และลูกค้ารายย่อย (ร้อยละ 18.3)

สำหรับสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคาร ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 679 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จากเดือนกันยายน 2558 และเพิ่มขึ้นจำนวน 2,391 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.2 จากเดือนธันวาคม 2557 สอดคล้องกับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจโดยรวม

### ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ)

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 58	ก.ย. 58	มิ.ย. 58	ธ.ค. 57	% เปลี่ยนแปลง	
					QoQ	YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	560,303	547,534	530,562	512,266	2.3%	9.4%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (Gross)	20,442	19,763	20,016	18,051	3.4%	13.2%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	580,745	567,297	550,578	530,317	2.4%	9.5%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

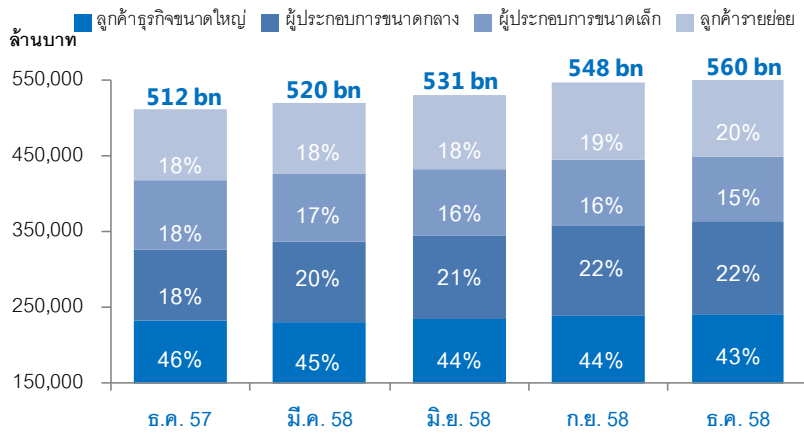
### ลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางขยายตัวต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินเชื่อคุณภาพสำหรับผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก (SE) คงที่จากไตรมาสที่ผ่านมามาตามสภาวะเศรษฐกิจ ในขณะที่สินเชื่อคุณภาพของกลุ่มลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลาง (BB) ยังคงขยายตัวต่อเนื่องไปพร้อมกับเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดและนโยบายการบริหารความเสี่ยงอย่างระมัดระวังตามภาวะเศรษฐกิจ

ทั้งนี้ สัดส่วนของสินเชื่อ SME ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและเล็ก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 อยู่ที่ร้อยละ 37.2 ซึ่งค่อนข้างคงที่จากไตรมาสที่ผ่านมา และขยายตัวจากร้อยละ 36.4 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

สำหรับธุรกิจรายย่อย ณ 31 ธันวาคม 2558 สินเชื่อคุณภาพของกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 7.8 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 18.3 จากปีที่แล้ว โดยมาจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และบัตรเครดิตตามลำดับ

ตาราง 10: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้า ดังนี้

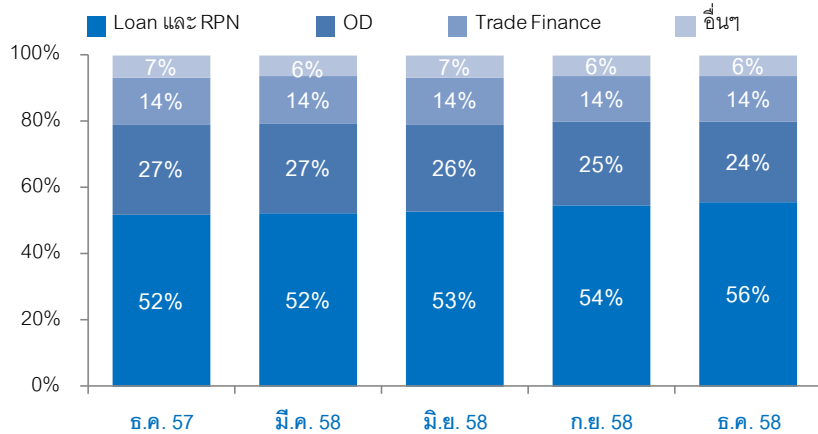
(1) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีตั้งแต่ 500 ล้านบาทขึ้นไป

(2) สินเชื่อกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลาง: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 50 ล้านบาทขึ้นไป แต่ไม่ต่ำกว่า 500 ล้านบาท

(3) สินเชื่อกลุ่มผู้ประกอบการธุรกิจขนาดเล็ก: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 50 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

(4) สินเชื่อกลุ่มธุรกิจรายย่อย: เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าบุคคลธรรมดา

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อแบ่งตามประเภทสินเชื่อ



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

เมื่อพิจารณาตามประเภทผลิตภัณฑ์ ซึ่งได้แก่ เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลาและตัวสัญญาใช้เงิน สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ พบว่ามีสัดส่วนเป็นร้อยละ 55.7 ร้อยละ 24.1 และร้อยละ 13.8 ของสินเชื่อรวม ตามลำดับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558

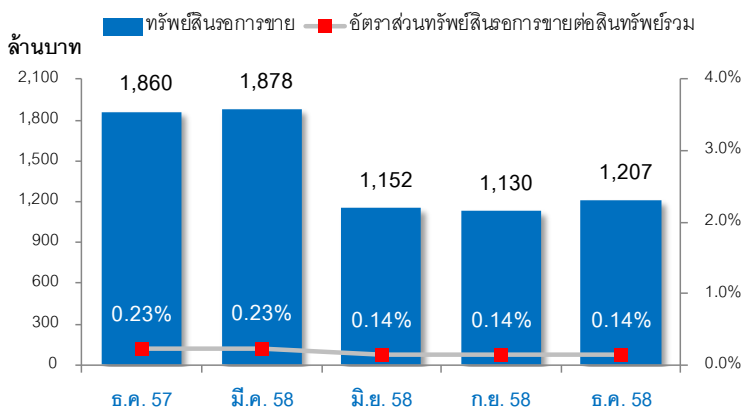
ทั้งนี้ สินเชื่อระยะยาวและเงินเบิกเกินบัญชีเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 เติบโตจากไตรมาสก่อนหน้าโดยรวมที่ร้อยละ 1.0 และร้อยละ 13.0 จากปีก่อน สำหรับสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ยังคงขยายตัวได้ดีจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและบัตรเครดิตที่ร้อยละ 10.6 และร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อนหน้า และเป็นร้อยละ 25.6 และร้อยละ 6.3 จากปีที่ผ่านมา ในขณะที่สินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ สำหรับลูกค้าธุรกิจและลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมขยายตัวจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 2.8 และร้อยละ 4.6 จากปีก่อนหน้า

## ทรัพย์สินรอการขาย

ทรัพย์สินรอการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากไตรมาสก่อน แต่ลดลงร้อยละ 35.1 จาก ธ.ค. 57

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 1,207 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.8 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 แต่ลดลงจำนวน 653 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.1 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตามแผนงานธนาคาร

### ตารางที่ 12: ทรัพย์สินรอการขาย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สัดส่วนของทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมของธนาคาร คิดเป็นร้อยละ 0.14 คงที่จากเดือนกันยายน 2558 และลดลงจากร้อยละ 0.23 ณ เดือนธันวาคม 2557 ตามลำดับ

### สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

สัดส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.99

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินเชื่อต่อคุณภาพประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐานจัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ มีจำนวน 20,473 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 679 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2557 สินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 2,380 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.2

สำหรับสินเชื่อต่อคุณภาพของธนาคารตามงบการเงินเฉพาะ มีจำนวนทั้งสิ้น 20,442 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 679 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จากไตรมาสก่อนหน้า และจำนวน 2,391 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.2 จาก ณ 31 ธันวาคม 2557

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวมของธนาคารและบริษัทย่อย (รวมรายการสินเชื่อระหว่างธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.99 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.95 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 และร้อยละ 2.85 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

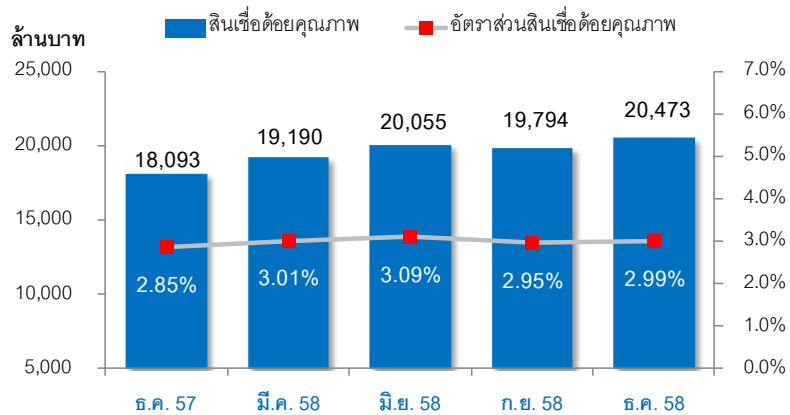
สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมรายการสินเชื่อระหว่างธนาคาร) ของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ที่ร้อยละ 2.99 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.95 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 และร้อยละ 2.84 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

ตาราง 13: ประเภทของสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 58		ก.ย. 58		ธ.ค. 57	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะ
ยอดสินเชื่อต่อคุณภาพ	20,473	20,442	19,794	19,763	18,093	18,051
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ	2.99%	2.99%	2.95%	2.95%	2.85%	2.84%

หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

ตาราง 14: สินเชื่อต่อคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อนี้สูญและสงสัยจะสูญและการปรับปรุงมูลค่าจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จำนวน 29,025 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 64 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.2 จากวันที่ 30 กันยายน 2558

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ค่าเผื่อนี้สูญและสงสัยจะสูญและการปรับปรุงมูลค่าจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 663 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3

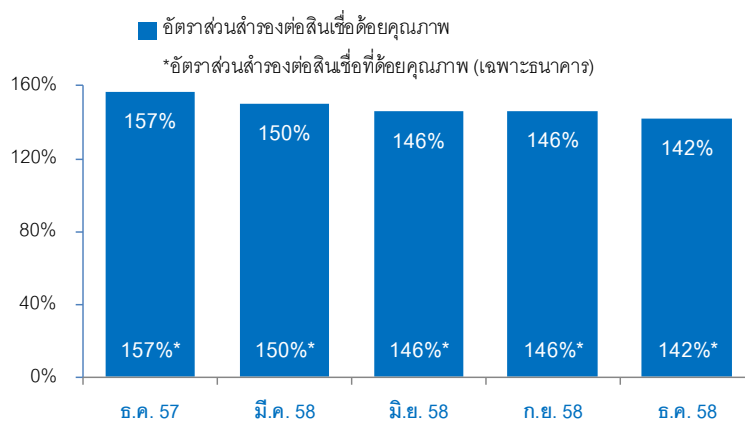
#### อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูง

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 142 สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (งบการเงินรวม) อยู่ในระดับสูง โดยอยู่ที่ร้อยละ 142 ลดลงจากร้อยละ 146 ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพลดลงจากร้อยละ 157 เนื่องจากสินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มขึ้น

สำหรับอัตราส่วนดังกล่าวตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 142 ลดจากร้อยละ 146 ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 157 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

ตาราง 15: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



หมายเหตุ : งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

### หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 762,339 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และร้อยละ 3.1 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากการขยายตัวของเงินรับฝาก ขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินกู้ยืมลดลง รายละเอียดมีดังนี้:

เงินรับฝากเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทั้งจาก ไตรมาสก่อนและปีที่ผ่านมา

- เงินรับฝากรวม มีจำนวน 644,694 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ ร้อยละ 12.8 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 (รายละเอียดอยู่ในหัวข้อถัดไป)

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลง ร้อยละ 21.5 จากไตรมาสก่อนและ ร้อยละ 50.2 จากปีก่อน

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 36,217 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.5 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 50.2 เพื่อการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 1.3 จาก ไตรมาสก่อน และร้อยละ 16.7 จากปีที่ผ่านมา

- เงินกู้ยืม มีจำนวน 30,184 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนหน้า เมื่อเทียบกับ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 16.7 เนื่องจากการได้ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 (จำนวน 8.0 พันล้านบาท ในเดือนเมษายน) และตัวชำระเงินครบกำหนด (จำนวน 0.6 พันล้านบาท) หักลบด้วยการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวนเป็นจำนวน 600 ล้าน หยวน ในเดือนมีนาคม

### เงินรับฝาก

เงินรับฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 12.8 จากปี 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินรับฝากรวมของธนาคารและบริษัทย่อย มีจำนวน 644,694 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34,041 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 จากจำนวน 610,653 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และ จำนวน 73,069 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.8 จาก ณ 31 ธันวาคม 2557

เงินรับฝากรวมเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 มีจำนวน 645 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 พันล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 จากเดือนกันยายน 2558 โดยส่วนใหญ่มาจากลูกค้าธุรกิจ ในไตรมาสที่บัญชี CASA มีปริมาณเพิ่มขึ้นจำนวน 28 พันล้านบาท หรือร้อยละ 13.1 ในขณะที่เงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และ เงินฝากไม่ประจำ ME เพิ่มขึ้นต่อเนื่องจำนวน 19 พันล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 ในขณะที่บัญชีเงินฝากประจำลดลง 13 พันล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 จากเงินฝากประจำมากกว่า 12 เดือน

เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม ปี 2557 เงินรับฝากรวมของธนาคารเพิ่มขึ้น 73 พันล้านบาท หรือร้อยละ 12.8 จากการขยายตัวของบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และเงินฝากไม่ประจำ ME (53 พันล้านบาท หรือร้อยละ 29.6) และบัญชี CASA (22 พันล้านบาท หรือร้อยละ 10.4) ในขณะที่บัญชีเงินฝากประจำลดลง 4 พันล้านบาท หรือร้อยละ 2.3

ตาราง 16: การเติบโตของเงินฝาก

(หน่วย: พันล้านบาท)	ธ.ค.58	ก.ย.58	%QoQ	ธ.ค.57	% YTD
บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน	65	42	54.6%	51	26.6%
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์	174	169	2.7%	165	5.3%
No Fixed	233	215	8.6%	180	29.6%
บัญชีเงินฝากประจำ	170	183	-7.0%	174	-2.3%
ต่ำกว่า 12 เดือน	158	170	-7.3%	156	1.1%
สูงกว่า 12 เดือน	12	12	-2.4%	18	-31.9%
NCD & FCD	2.8	2.1	31.6%	1.5	83.4%
<b>รวมเงินฝาก</b>	<b>645</b>	<b>611</b>	<b>5.6%</b>	<b>572</b>	<b>12.8%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

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

เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

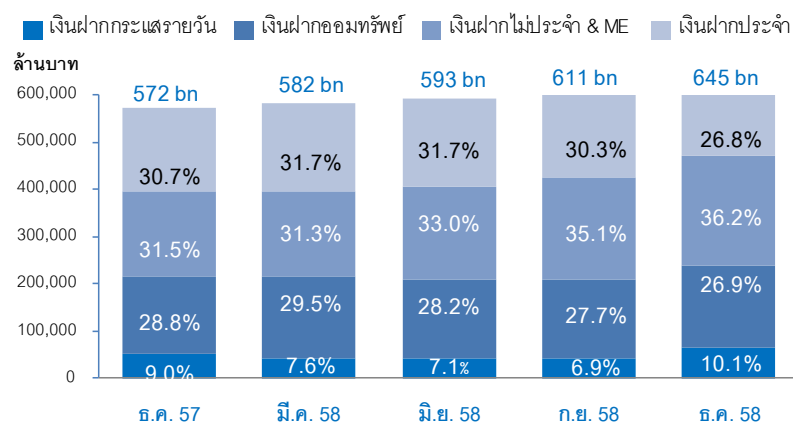
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สัดส่วนบัญชีเงินฝากกระแสรายวันและบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ (CASA) ซึ่งไม่รวมบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และบัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME อยู่ที่ร้อยละ 37.0 เทียบกับ 34.6 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 และร้อยละ 37.8 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557

### บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมยังคงเติบโตได้ดีตามแผน

บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional accounts) ที่เป็นจุดเด่นของธนาคาร ได้แก่ ผลิตภัณฑ์ TMB One Bank One Account (เปิดตัวเมื่อเดือนมิถุนายน 2555 สำหรับกลุ่มลูกค้า SME) เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งจำนวน 20.5 พันล้าน หรือร้อยละ 68.2 จากเดือนธันวาคม 2557

สำหรับบัญชี TMB All Free (เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ปรับปรุงมาจากผลิตภัณฑ์เงินฝาก No Fee และ Free Flow สำหรับลูกค้ารายย่อย) ขยายตัวได้ดี โดยเป็นจำนวน 15.6 พันล้านบาทจากวันเปิดตัวในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2558

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

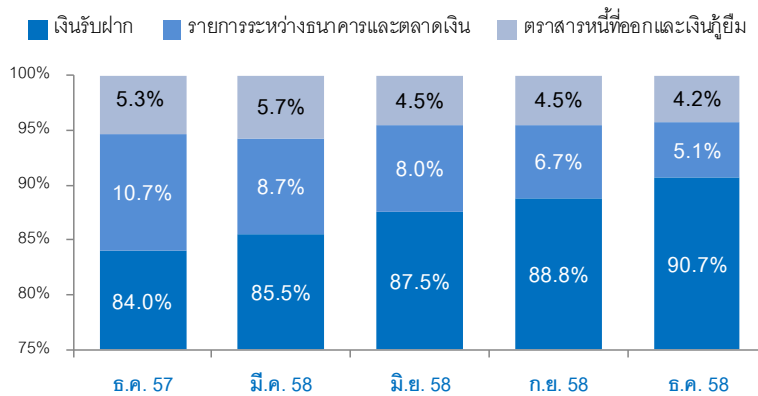


## เงินฝากลูกค้าบุคคลยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดในฐานเงินฝาก

หากพิจารณาตามกลุ่มลูกค้า เงินฝากจากลูกค้ารายย่อยยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดของปริมาณเงินฝากรวม โดย ณ เดือนธันวาคม 2558 เงินฝากลูกค้าบุคคลมีส่วนร้อยละ 67.3 ของปริมาณเงินฝากทั้งหมด ทั้งนี้ ธนาคารยังคงเพิ่มสัดส่วนของฐานลูกค้ารายย่อยได้อย่างต่อเนื่อง เมื่อเทียบกับร้อยละ 68.6 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 และร้อยละ 65.4 ณ สิ้นเดือนธันวาคม โดยส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (No Fixed) และบัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME ตามลำดับ

ทั้งนี้ เงินรับฝากมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สัดส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 90.7 ขณะที่สัดส่วนของตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 4.2 เทียบกับร้อยละ 88.8 และ 4.5 จากวันที่ 30 กันยายน 2558 และเทียบกับร้อยละ 84.0 และร้อยละ 5.3 จาก ณ วันที่ ธันวาคม 2557 ตามลำดับ สำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.1 ลดลงจากร้อยละ 10.7 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่อง

ตาราง 18: โครงสร้างสัดส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

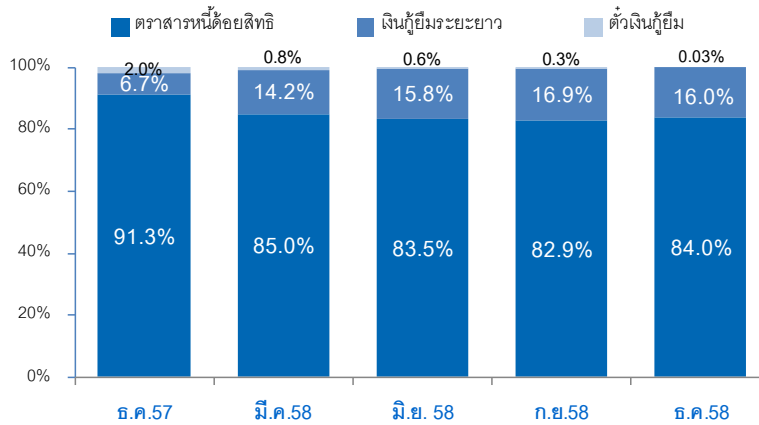
## เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 16.7 จากปีที่ผ่านมา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 30,184 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจำนวน 409 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จาก 30 กันยายน 2558

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยลดลงเป็นจำนวน 6,065 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.7 เป็นผลมาจาก 1) การไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2) จำนวน 8.0 พันล้านบาท ในเดือนเมษายน และ 2) ตั๋วแลกเงิน (BE) ลดลงจำนวน 0.7 พันล้านบาท ภายหลังจากธนาคารได้ออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวนเป็นจำนวน 3.0 พันล้านบาท ภายใต้ EMTN Program ในเดือนมีนาคม

ตาราง 19: โครงสร้างสัดส่วนเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

**สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก**

อัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก  
อยู่ที่ร้อยละ 90.1

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อเงินฝากของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 90.1 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 92.9 ณ เดือนกันยายน 2558 และร้อยละ 92.8 ณ เดือนธันวาคม 2557 เนื่องจากอัตราการเติบโตของเงินรับฝากมากกว่าสินเชื่อ

ธนาคารยังคงรักษาความแข็งแกร่งของสภาพคล่อง ด้วยการคงสัดส่วนสินทรัพย์สภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำเป็นสัดส่วนที่สูง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามงบการเงินรวม ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่อง (เงินสด, รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุนระยะสั้น) คิดเป็นร้อยละ 23.9 ของสินทรัพย์รวม เทียบกับร้อยละ 24.9 ณ เดือนธันวาคม 2557 โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบด้วยเงินสด ร้อยละ 2.1 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 13.8 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 8.0

ตาราง 20: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธันวาคม 2558	กันยายน 2558	มิถุนายน 2558	มีนาคม 2558	ธันวาคม 2557
เงินสด	2.1%	1.5%	1.5%	1.4%	2.0%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	13.8%	13.5%	13.2%	13.8%	14.0%
เงินลงทุนระยะสั้น	8.0%	6.4%	8.3%	10.0%	9.0%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	23.9%	21.4%	23.0%	25.2%	24.9%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่ต่อเงินฝาก	ธันวาคม 2558	กันยายน 2558	มิถุนายน 2558	มีนาคม 2558	ธันวาคม 2557
สินเชื่รวมต่อเงินฝากรวม	90.1%	92.9%	92.8%	92.7%	92.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558  
CAR อยู่ที่ร้อยละ 16.7  
ส่วน Tier 1 อยู่ที่ร้อยละ 11.3

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 76,598 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,634 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.6 จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 และจำนวน 6,805 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.8 จากเดือนธันวาคม 2557 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรระหว่างปี

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 ธนาคารมีการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ที่ร้อยละ 16.7 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 11.3 โดยเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ลดลงจาก ณ ธันวาคม 2557 เป็นผลมาจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิในเดือนเมษายน จำนวน 8 พันล้านบาท ทั้งนี้ ธนาคารยังคงรักษาระดับเงินกองทุนของธนาคารสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้ ที่ร้อยละ 8.5 ร้อยละ 4.5 และร้อยละ 6.0 ของ CAR, CET1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 21: อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุน (CAR) เงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) ตามเกณฑ์ BASEL III

	ธ.ค.58	ก.ย.58	มิ.ย.58	มี.ค.58	ธ.ค.57
เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.7%	16.4%	16.9%	17.8%	18.3%
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	11.3%	11.0%	11.3%	10.9%	11.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	11.3%	11.0%	11.3%	10.9%	11.0%

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 22: การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส์	
<b>สกุลเงินต่างประเทศ</b>	
Long-Term Counterparty	BBB-
Short-Term Counterparty	A-3
Senior Unsecured	BBB-
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+
<b>แนวโน้ม</b>	Stable
<i>(ปรับเพิ่มอันดับในเดือนพฤศจิกายน 2556)</i>	

มูดีส์	
<b>สกุลเงินต่างประเทศ</b>	
Bank Deposits	Baa2/P-2
Baseline Credit Assessment	ba2
Adjusted Baseline Credit Assessment	ba2
Senior Unsecured MTN	(P)Baa2
<b>แนวโน้ม</b>	Stable
<i>(ปรับเพิ่มอันดับในเดือนกันยายน 2557)</i>	

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

ตาราง 23: ช่องทางการให้บริการและจำนวนพนักงาน

	ธ.ค. 58	ก.ย. 58	มิ.ย. 58	มี.ค. 58	ธ.ค. 57
จำนวนสาขา*	450	463	462	461	460
จำนวนเครื่องเอทีเอ็ม	2,292	2,323	2,355	2,363	2,365
จำนวนสำนักงานแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	36	35	35	44	46
จำนวนพนักงาน	9,270	9,352	9,102	8,979	8,854

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะธนาคาร

\* ไม่รวมสาขาต่างประเทศ



### ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาที่ได้ระบุไว้ ซึ่งภายในเอกสาร อาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมบริหารภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่เกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้ มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)