



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักรกรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

บทสรุปผู้บริหาร

ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ปี 2560: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยขยายตัวต่อเนื่อง โดยแรงขับเคลื่อนสำคัญยังคงมาจากการใช้จ่ายภาครัฐและภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตจากการกลับมาของจำนวนนักท่องเที่ยวจีนในระดับที่ใกล้เคียงกับช่วงก่อนมีการปราบปรามทัวร์ผิดกฎหมาย นอกจากนี้ การส่งออกสินค้าขยายตัวชัดเจนมากขึ้นในหลายกลุ่มสินค้า อาทิ กลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ เครื่องใช้ไฟฟ้าและสินค้าที่เคลื่อนไหวตามราคาน้ำมัน สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจคู่ค้าที่ต่อเนื่อง สำหรับการบริโภคภาคเอกชนขยายตัว สอดคล้องกับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคโดยรวมดีขึ้นและยังคงได้แรงหนุนจากรายได้ครัวเรือนในภาคเกษตร นอกจากนี้ เริ่มเห็นการฟื้นตัวของการลงทุนภาคเอกชนโดยขยายตัวเป็นครั้งแรก หลังที่อยู่ในระดับต่ำต่อเนื่องมาตั้งแต่กลางปี 2559 ทั้งนี้ จากกิจกรรมเศรษฐกิจที่เป็นไปในทิศทางดีต่อเนื่อง ทำให้เศรษฐกิจในไตรมาสนี้เติบโตร้อยละ 3.7 เร่งขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 3.3

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี ซึ่งเป็นระดับที่เอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 34.3 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ แฉงค่าขึ้นร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับ 35.1 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 สาเหตุจากตลาดการเงินยังคงกังวลกับนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจของสหรัฐฯ และดุลบัญชีเดินสะพัดไทยยังคงเกินดุลอยู่ในระดับสูง (เกิน 12% ของจีดีพี) สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2560 เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจ สะท้อนการลงทุนภาคเอกชนยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ในขณะที่สินเชื่ออุปโภคบริโภคเติบโตดีขึ้นจากการปรับตัวดีขึ้นของกำลังซื้อในต่างจังหวัดของราคาสินค้าเกษตรที่เพิ่มสูงขึ้น และการปลดล็อกของรถคันแรก ทางด้านเงินฝากขยายตัวเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.5 (YoY) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 (YTD) จากการไหลเข้าของเงินฝากออมทรัพย์ ในขณะที่เงินฝากประจำยังหดตัวในอัตราที่ชะลอลง โดยธนาคารระดมเงินฝากประจำดอกเบี้ยพิเศษระยะเวลา 1-2 ปีเพิ่มขึ้น

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยครึ่งปีหลัง: เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ปัจจัยขับเคลื่อนหลักยังคงเป็นการใช้จ่ายภาครัฐและภาคการท่องเที่ยว รวมทั้งภาคส่งออกที่มีบทบาทขับเคลื่อนเศรษฐกิจมากขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจคู่ค้า โดยคาดว่าทั้งปี 2560 จะขยายตัวได้ร้อยละ 3.7 ในส่วนของการบริโภคภาคเอกชน มีแนวโน้มขยายตัวแต่ยังไม่เป็นอัตราเร่ง สิ่งที่มีความชัดเจนมากขึ้นคือ การกลับมาของการบริโภคสินค้าคงทน หนุนด้วยภาระหนี้โครงการรถยนต์คันแรกทยอยหมดลง และรายได้ภาคเกษตรที่อยู่ในเกณฑ์ดีแม้ราคาสินค้าเกษตรมีแนวโน้มแผ่วลงเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรก ในส่วนการลงทุนภาคเอกชนในปีนี้เป็นปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงกลับมาได้ไม่เต็มที่ เนื่องจากภาคธุรกิจยังมีกำลังการผลิตเหลืออยู่ค่อนข้างมาก ทำให้ได้รับผลดีจากการฟื้นตัวของภาคส่งออกค่อนข้างจำกัด อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในปีหน้า ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์ด้านต่างๆที่กลับมาทำงานได้มากขึ้น โดยเฉพาะภาคส่งออก และเริ่มเห็นการฟื้นตัวของการลงทุนภาคเอกชน ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจในปี 2560 มีแนวโน้มขยายตัวได้สูงกว่าร้อยละ 3.3 ตามประมาณเดิม

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2 และ 6 เดือน ปี 2560 ของธนาคารทหารไทย

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP ในไตรมาส 2 อยู่ที่ 5,135 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ PPOP รอบ 6 เดือนอยู่ที่ 9,899 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 9.7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL ratio) เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.56 ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯอย่างรอบคอบและอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140

ผลการดำเนินงานหลักในไตรมาส 2/60 ยังคงแข็งแกร่ง

ในไตรมาส 2/60 ธนาคารมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP จำนวน 5,135 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 เทียบกับ 4,764 ล้านบาทในไตรมาส 1/60 ปัจจัยหนุนหลักมาจากการเติบโตของรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) คงที่อยู่ที่ร้อยละ 3.20 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพ สำหรับรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 39

PPOP ในครึ่งปีแรกเติบโตร้อยละ 9.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สำหรับ 6 เดือนแรกปี 60 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ปรับตัวเพิ่มขึ้น 13 bps จากร้อยละ 3.06 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.19 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 มาอยู่ที่ 12,357 ล้านบาท ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 25.4 ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจากผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์นส์ ส่งผลให้รายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 ขณะที่รายจ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 ส่งผลให้ PPOP รอบ 6 เดือนปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 9.7 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 9,899 ล้านบาท

ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและตั้งสำรองในระดับสูง

ในไตรมาส 2/60 สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 603 ล้านบาท จาก ณ สิ้นเดือน ธ.ค 59 มาอยู่ที่ 18,208 ล้านบาท ทำให้ NPL ratio เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.53 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.56 ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ (Prudence) และตั้งสำรองฯ อยู่ในระดับค่อนข้างสูงที่ 2,282 ล้านบาท ในไตรมาส 2/60 และ 4,523 ล้านบาทสำหรับรอบ 6 เดือน ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 และร้อยละ 16.7 ตามลำดับ ส่วนอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือน มิ.ย. 60

กำไรสุทธิในไตรมาส 2/60 เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 และกำไรสำหรับ 6 เดือนแรกของปีดีขึ้นร้อยละ 4.3

หลังจากสำรองฯ กำไรสุทธิไตรมาส 2/60 อยู่ที่ 2,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 จากไตรมาส 1/60 สำหรับกำไรสุทธิรอบ 6 เดือนอยู่ที่ 4,426 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า

ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ค่าธรรมเนียม พร้อมกับขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังควบคู่ไปกับการพิจารณา Risk-adjusted return ทั้งนี้ การดูแลคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นสิ่งที่ธนาคารให้ความสำคัญ โดยธนาคารตั้งเป้าหมายที่จะรักษาอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพในระดับสูงที่ร้อยละ 140-150

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/60	ไตรมาส 1/60	QoQ (%)	ไตรมาส 2/59	YoY (%)	6 เดือน ปี 60	6 เดือน ปี 59	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,687	8,560	1.5%	8,972	-3.2%	17,247	18,059	-4.5%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,489	2,401	3.7%	2,799	-11.1%	4,890	5,957	-17.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,198	6,160	0.6%	6,173	0.4%	12,357	12,102	2.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,506	2,664	31.6%	2,453	42.9%	6,169	4,779	29.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	679	630	7.8%	538	26.2%	1,309	1,021	28.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,827	2,034	39.0%	1,915	47.6%	4,861	3,758	29.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	482	705	-31.6%	427	12.9%	1,187	1,064	11.6%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,309	2,738	20.9%	2,343	41.2%	6,048	4,822	25.4%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,507	8,898	6.8%	8,516	11.6%	18,405	16,923	8.8%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,365	4,104	6.4%	4,039	8.1%	8,469	7,950	6.5%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,282	2,241	1.8%	1,998	14.2%	4,523	3,875	16.7%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,860	2,553	12.0%	2,478	15.4%	5,413	5,098	6.2%
ภาษีเงินได้	518	447	15.9%	325	59.4%	965	848	13.8%
กำไรสำหรับงวด	2,343	2,105	11.3%	2,153	8.8%	4,448	4,250	4.7%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	13	9	44.4%	3	333.3%	22	7	214.3%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,330	2,096	11.2%	2,151	8.3%	4,426	4,243	4.3%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	103	109	-5.5%	72	43.1%	212	1,762	-88.0%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	2,446	2,214	10.5%	2,226	9.9%	4,660	6,012	-22.5%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0531	0.0479	10.9%	0.0491	8.1%	0.1010	0.0969	4.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวดีขึ้นเป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ

ในไตรมาส 2/60 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 0.4 จากปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 3.2 YoY มาอยู่ที่ 8,687 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 11.1 YoY มาอยู่ที่ 2,489 ล้านบาท

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,357 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยปัจจัยหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างและปริมาณเงินฝากให้มีความเหมาะสม

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 4.5 YoY มาอยู่ที่ 17,247 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อเป็นผลจากการที่ธนาคารลดอัตราดอกเบี้ย
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 17.9 YoY มาอยู่ที่ 4,890 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการจัดหาเงินทุนที่ลดลง

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.20

ในไตรมาส 2/60 และร้อยละ 3.19 สำหรับรอบ 6 เดือน

ในไตรมาส 2/60 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.20 ค่อนข้างคงที่เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตามสำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 NIM ปรับตัวเพิ่มขึ้น 13 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.19 จากร้อยละ 3.06 ในรอบ 6 เดือนปี 59 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงต้นทุนทางการเงินที่ได้รับการบริหารจัดการอย่างดี รวมถึงการปรับเปลี่ยนโครงสร้างเงินฝากและงบดุลให้มีความเหมาะสมยิ่งขึ้น

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/60	ไตรมาส 1/60	QoQ (%)	ไตรมาส 2/59	YoY (%)	6 เดือน ปี 60	6 เดือน ปี 59	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,687	8,560	1.5%	8,972	-3.2%	17,247	18,059	-4.5%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	421	422	-0.2%	433	-2.7%	842	913	-7.8%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	32	16	104.4%	64	-50.3%	47	137	-65.6%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	326	309	5.5%	342	-4.9%	635	779	-18.5%
เงินให้สินเชื่อ	7,899	7,798	1.3%	8,097	-2.5%	15,697	16,122	-2.6%
อื่นๆ	10	16	-34.6%	35	-70.6%	26	108	-75.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,489	2,401	3.7%	2,799	-11.1%	4,890	5,957	-17.9%
เงินรับฝาก	1,241	1,151	7.9%	1,649	-24.7%	2,392	3,585	-33.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	175	161	8.5%	19	834.6%	336	177	90.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	712	696	2.2%	757	-6.0%	1,408	1,513	-7.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	356	387	-8.0%	368	-3.3%	743	674	10.2%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	5	5	0.0%	5	-1.5%	10	7	40.2%
อื่นๆ	0	0	N/A	1	N/A	1	1	-40.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,198	6,160	0.6%	6,173	0.4%	12,357	12,102	2.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

ในไตรมาส 2/60 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,309 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 41.2 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศมีจำนวน 195 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 49.6 QoQ และร้อยละ 27.8 YoY จาก เป็นผลจากรายได้ธุรกรรมตลาดทุนที่ลดลงและการที่ธนาคารหยุดให้บริการบรูค แลกเปลี่ยนเงินตราสำหรับลูกค้ารายย่อย
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.0 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 47.6 เทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก
 - รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 QoQ
 - รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นซ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 123 QoQ ซึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการขายแบงก์แอสซัวร์นซ์และค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางการให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งได้รับการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร (Bancassurance) ระหว่างธนาคาร และ บริษัท เอปัดบิลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ธนาคารทหารไทย และ บริษัท เอปัดบิลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ได้บรรลุข้อตกลงในการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร Bancassurance โดยการต่อสัญญานี้มีระยะเวลาเริ่มต้น 15 ปี มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 โดยธนาคารจะรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางการให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่นอกเหนือจากค่าธรรมเนียมการขายและ incentives เป็นเวลาระยะเวลาเริ่มต้น 15 ปี ภายใต้สัญญาดังกล่าว เอปัดบิลิวดี จะได้รับสิทธิในการเสนอขายผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตผ่านช่องทางต่างๆ ของธนาคารและร่วมมือกับธนาคารเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์แบงก์แอสซัวร์นซ์เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าต่อไป

ทั้งนี้ การพูดคุยได้เริ่มขึ้นตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2559 โดยธนาคารได้แต่งตั้งปรึกษาจากธนาคารแห่งสหรัฐอเมริกาเมอริลล์ ลินช์ และผู้เชี่ยวชาญจากบริษัท ทาวเวอร์ส วัตสัน ลิงคโพร จำกัด ร่วมให้ความเห็นในการกำหนดเงื่อนไข และข้อตกลงต่างๆ ตลอดจนการเจรจาสัญญา

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 รายได้ที่มีโชดกเบี้ยมีจำนวน 6,048 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

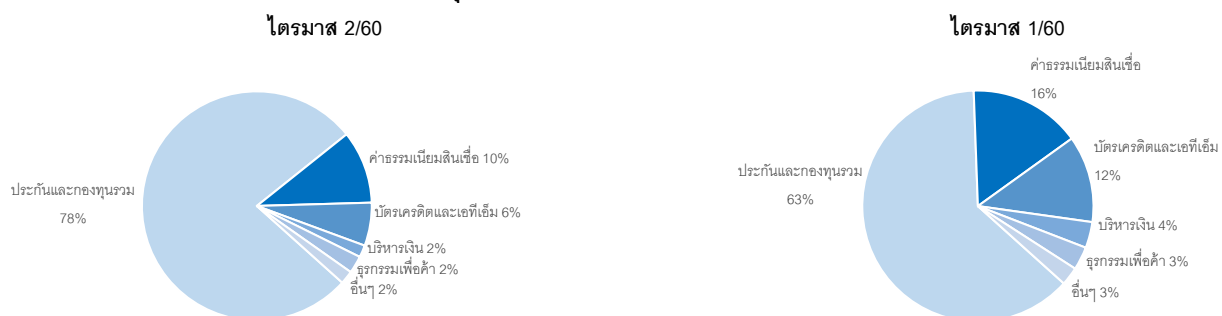
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศอยู่ที่ 583 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.6 YoY เนื่องจากธนาคารหยุดให้บริการบูรณแลกเปลี่ยนเงินตราสำหรับลูกค้ารายย่อยและการลดลงของธุรกรรมแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 4,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.4 YoY มา รายการสำคัญมีดังนี้
 - รายได้จากค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 98 YoY
 - รายได้จากค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์เพิ่มขึ้นร้อยละ 68 YoY ซึ่งมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมการขายแบงก์แอสซิวรันส์และค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางกาให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งได้รับจากการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร (Bancassurance) ระหว่างธนาคาร และ บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชดกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/60	ไตรมาส 1/60	QoQ (%)	ไตรมาส 2/59	YoY (%)	6 เดือนปี 60	6 เดือนปี 59	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,506	2,664	31.6%	2,453	42.9%	6,169	4,779	29.1%
การรับรอง รับอาวัล และค่าประกันอื่นๆ	131	129	1.6%	129	1.6%	260	267	-2.6%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	679	630	7.8%	538	26.2%	1,309	1,021	28.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,827	2,034	39.0%	1,915	47.6%	4,861	3,758	29.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	195	387	-49.6%	270	-27.8%	583	744	-21.6%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	-9	-7	N/A	-4	N/A	-16	-22	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	47	1	N/A	3	N/A	49	73	-32.9%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	98	68	44.1%	36	172.2%	166	59	181.4%
รายได้เงินปันผลรับ	23	3	666.7%	23	0.0%	26	29	-10.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	128	251	-49.0%	99	29.3%	379	182	108.2%
รายได้ที่มีโชดกเบี้ย	3,309	2,738	20.9%	2,343	41.2%	6,048	4,822	25.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: สัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

โครงสร้างรายได้ตามส่วนงานดำเนินงาน

การแบ่งกลุ่มลูกค้า

กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ได้แก่:

กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
และกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี

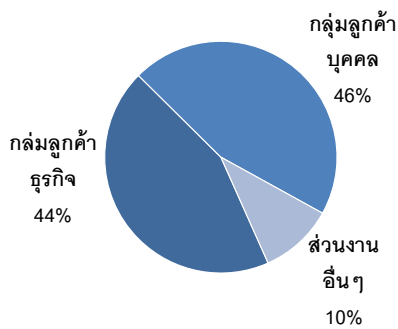
กลุ่มลูกค้าบุคคล ได้แก่:

ลูกค้าบุคคลธรรมดา

ในไตรมาส 2/60 ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานรวมทั้งสิ้น 9,507 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 6.8 QoQ และร้อยละ 11.6 YoY ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยที่ร้อยละ 65 และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยร้อยละ 35 สำหรับรอบ 6 เดือน รายได้จากการดำเนินงานรวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 YoY มาอยู่ที่ 18,405 ล้านบาท โดยรายได้ดอกเบี้ย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67 และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยคิดเป็นร้อยละ 33

หากพิจารณาแยกตามส่วนงานดำเนินงาน รายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก โดยสัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้ารายย่อยต่อรายได้จากการดำเนินงานรวม เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 46 จากร้อยละ 40 ในไตรมาสก่อนหน้า ตามมาด้วยรายได้จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจที่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 44 และรายได้จากกลุ่มการดำเนินงานอื่นๆ คิดเป็นร้อยละ 10

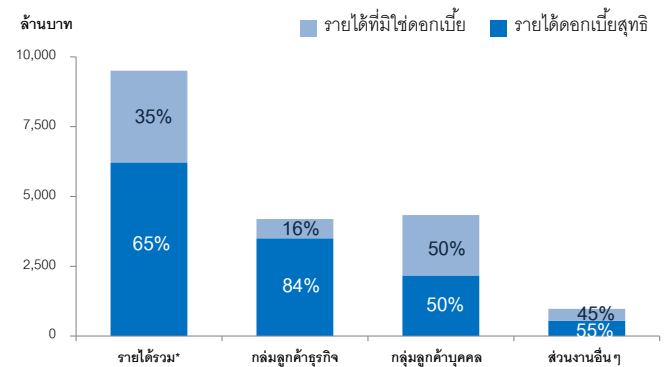
ตาราง 5: โครงสร้างรายได้*



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*รายได้จากการดำเนินงาน ไม่รวมการหักรายการระหว่างกัน

ตาราง 6: โครงสร้างรายได้ตามส่วนงานดำเนินงาน*



ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย

ในไตรมาส 2/60 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 4,365 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 8.1 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายด้าน HR จากการขยายตัวทางธุรกิจ (Incentives) ค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายในการลงทุน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 QoQ และร้อยละ 14.0 YoY มาอยู่ที่ 2,186 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการค่าใช้จ่ายด้าน HR จากการเพิ่มค่าตอบแทนของพนักงานจากการเติบโตทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 2.9 YoY มาอยู่ที่ 826 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ และร้อยละ 5.1 YoY มาอยู่ที่ 1,008 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 8,469 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 519 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.5 จาก 7,950 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 มาอยู่ที่ 4,226 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าตอบแทนของพนักงานประจำปีที่สูงขึ้นและการเพิ่มผลตอบแทนของพนักงานจากการเติบโตทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 มาอยู่ที่ 1,641 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นมาจากค่าเช่า software
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.0 มาอยู่ที่ 1,981 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นและค่าเช่า computer software

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 45.9 ในไตรมาส 2/60 และสำหรับรอบ 6 เดือนอยู่ที่ร้อยละ 46.2 ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร

ในไตรมาส 2/60 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 45.9 จากร้อยละ 46.5 ในไตรมาส 1/60 สำหรับรอบ 6 เดือน อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 46.2 คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ในไตรมาส 2/60 โดยกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP เติบโตดีขึ้นอยู่ที่ 5,135 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และร้อยละ 15.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY)

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 ธนาคารมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP จำนวน 9,899 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เทียบกับรอบ 6 เดือนปีก่อนหน้า

ตาราง 7: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/60	ไตรมาส 1/60	QoQ (%)	ไตรมาส 2/59	YoY (%)	6 เดือน ปี 60	6 เดือน ปี 59	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,186	2,040	7.2%	1,917	14.0%	4,226	3,901	8.3%
ค่าตอบแทนกรรมการ	21	8	162.5%	20	5.0%	29	26	11.5%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	826	815	1.3%	803	2.9%	1,641	1,496	9.7%
ค่าภาษีอากร	326	298	9.4%	322	1.2%	624	636	-1.9%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	-9	14	-164.3%	2	-550.0%	5	5	0.0%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	40	11	263.6%	-1	N/A	51	4	1175.0%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	-33	-55	N/A	17	-294.1%	-88	144	-161.1%
อื่นๆ	1,008	973	3.6%	959	5.1%	1,981	1,737	14.0%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	4,365	4,104	6.4%	4,039	8.1%	8,469	7,950	6.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ดำเนินการตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 1/60 จำนวน 2,282 ล้านบาทและมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพที่แข็งแกร่งที่ร้อยละ 140

การบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวังเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคาร ซึ่งธนาคารได้ตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบที่ 2,282 ล้านบาท ในไตรมาส 2/60 เพิ่มขึ้นจาก 2,241 ล้านบาท ในไตรมาส 1/60 และ 1,998 ล้านบาท ในไตรมาส 2/59 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นไปเพื่อรองรับการเร่งดำเนินการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ธนาคารมีเป้าหมายในการรักษาอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพในระดับสูง โดยอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนมี.ย.60 เทียบกับร้อยละ 144 ณ สิ้นเดือนมี.ค.60 และร้อยละ 143 ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 ตามลำดับ

ในไตรมาส 2/60 โดยกำไรสุทธิเติบโตดีขึ้นอยู่ที่ 2,330 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และร้อยละ 8.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY)

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 60 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 4,426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 เทียบกับรอบ 6 เดือนปีก่อนหน้า

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 8: สถานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มิ.ย.60	มี.ค.60*	QoQ (%)	ธ.ค. 59*	YTD (%)
เงินสด	12,848	13,739	-6.5%	16,531	-22.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	104,313	105,666	-1.3%	113,858	-8.4%
สิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์และสินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	26,278	22,220	18.3%	23,575	11.5%
เงินลงทุน	63,000	64,675	-2.6%	62,985	0.0%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	616,759	598,630	3.0%	593,441	3.9%
ดอกเบี้ยค้างรับ	919	917	0.2%	915	0.4%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	25,410	25,288	0.5%	25,088	1.3%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	592,269	574,259	3.1%	569,268	4.0%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	1,575	1,927	-18.3%	1,506	4.6%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,894	12,097	-1.7%	12,383	-3.9%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,826	1,714	6.5%	1,704	7.2%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	765	627	22.0%	775	-1.3%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	21,345	1,587	1245.0%	2,262	843.6%
สินทรัพย์อื่น	4,454	4,657	-4.4%	5,589	-20.3%
รวมสินทรัพย์	840,566	803,168	4.7%	810,436	3.7%
เงินรับฝาก	601,429	587,388	2.4%	598,948	0.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	54,817	51,097	7.3%	45,417	20.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	34,097	39,396	-13.5%	39,874	-14.5%
รายได้รอดตัดบัญชี	19,582	171	N/A	218	N/A
หนี้สินอื่น	44,763	39,046	14.6%	42,130	6.2%
รวมหนี้สิน	754,688	717,098	5.2%	726,588	3.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	85,748	85,937	-0.2%	83,723	2.4%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	129	134	-3.7%	125	3.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	85,877	86,070	-0.2%	83,848	2.4%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	840,566	803,168	4.7%	810,436	3.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*ปรับปรุงใหม่ ธ.ค.59 เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงนโยบายทางบัญชีในการรับรู้รายการซื้อและขายเงินลงทุนซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรขาดทุน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 840,566 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 จากสิ้นเดือนมี.ค. 60 และร้อยละ 3.7 ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 (YTD) ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 616,759 ล้านบาทและเติบโตร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนธ.ค.59 (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 8.4 YTD มาอยู่ที่ 104,313 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 63,000 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 2.6 QoQ และค่อนข้างคงที่ YTD
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 1,575 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 YTD การลดลงดังกล่าวเป็นไปตามการบริหารทรัพย์สินด้วยคุณภาพของธนาคาร (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- ลูกหนี้อื่นสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นผลจากค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางทำให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งได้รับการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร (Bancassurance) ระหว่างธนาคาร และ บริษัท เอพดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 QoQ และร้อยละ 3.9 YTD

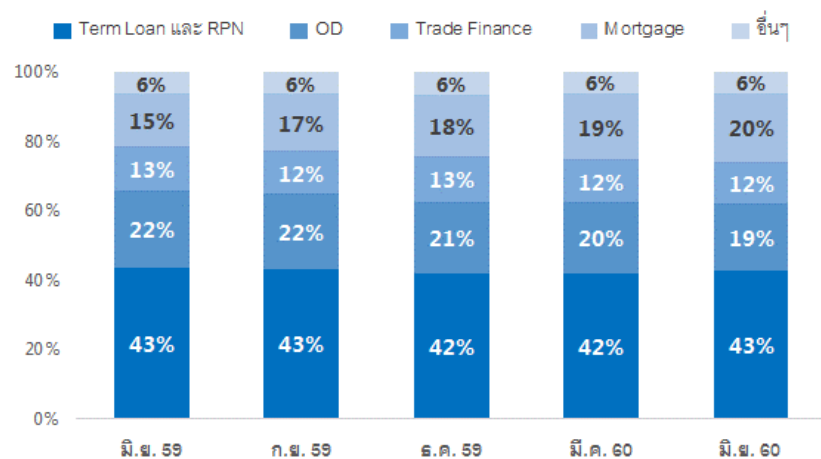
เงินให้สินเชื่อยังคงเติบโตจากไตรมาสแรก โดย ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หัก รายได้รอดัดบัญชี) ตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 616,759 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 และ ร้อยละ 3.9 จาก ณ สิ้นเดือนธ.ค.59

สำหรับเงินให้สินเชื่อตามงบเฉพาะธนาคาร มีจำนวนทั้งสิ้น 616,711 ล้านบาทเติบโตร้อยละ 3.0 จาก ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 และร้อยละ 3.9 ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 เช่นกัน โดยสัดส่วนผลิตภัณฑ์สินเชื่อหลัก ประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตั๋วสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 43 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 20 สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 19 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12

ทั้งนี้ การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวมในไตรมาส 2/60 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) อยู่ที่ 598,551 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.0 QoQ และ ร้อยละ 3.9 YTD
- สินเชื่อด้อยคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) อยู่ที่ 18,160 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.5 QoQ และ ร้อยละ 3.4 YTD

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 10: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	มิ.ย. 60	มี.ค. 60	ธ.ค. 59	%QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	598,551	581,042	575,836	3.0%	3.9%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ (Gross)	18,160	17,540	17,557	3.5%	3.4%
เงินให้สินเชื่อ	616,711	598,582	593,393	3.0%	3.9%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

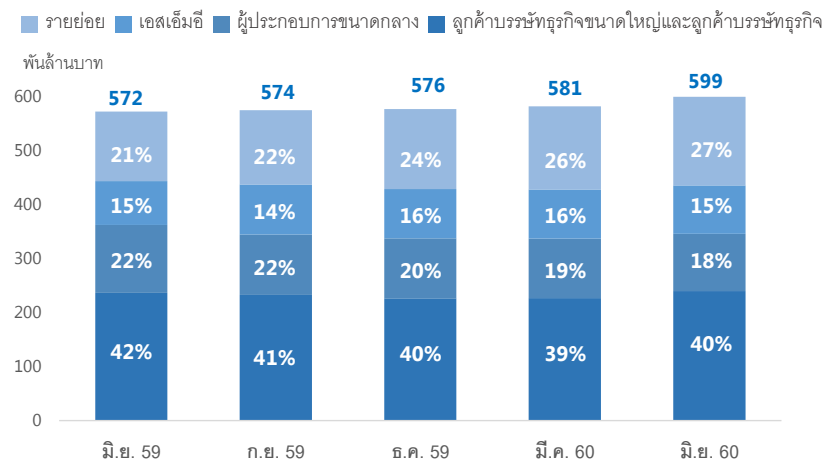
สินเชื่อคุณภาพ

สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ยังคงเติบโตในทิศทางที่ดีโดยเติบโตร้อยละ 3.0 QoQ และร้อยละ 3.9 YTD เป็นผลจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก โดยเฉพาะจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขยายตัวได้ในไตรมาสนี้ ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (ลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจ) ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 QoQ และร้อยละ 6.0 YTD ขณะที่สินเชื่อลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลางและสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี โดยรวมลดลงร้อยละ 3.3 YTD
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อย ยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 6.3 QoQ และร้อยละ 10.7 YTD ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงจาก ณ สิ้นเดือนธ.ค. 59 เล็กน้อย โดยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 ตามมาด้วยสินเชื่อเอสเอ็มอี ที่ร้อยละ 33 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ร้อยละ 27

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

1) ลูกค้าธุรกิจ

- ลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่: ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 5,000 ล้านบาท
- ลูกค้าบริษัทธุรกิจ: ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีตั้งแต่ 1,000 ล้านบาท ถึง 5,000 ล้านบาท
- ลูกค้าผู้ประกอบการขนาดกลาง: ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 100 ล้านบาท ถึง 1,000 ล้านบาท
- ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

(2) ลูกค้ารายย่อย: ลูกค้าบุคคลธรรมดา

สินเชื่อคุณภาพ (งบเฉพาะธนาคาร)
ขยายตัวต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 QoQ
และร้อยละ 3.9 YTD จากสินเชื่อ
ลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพค่อนข้างคงที่ โดยอยู่ที่ร้อยละ 2.56

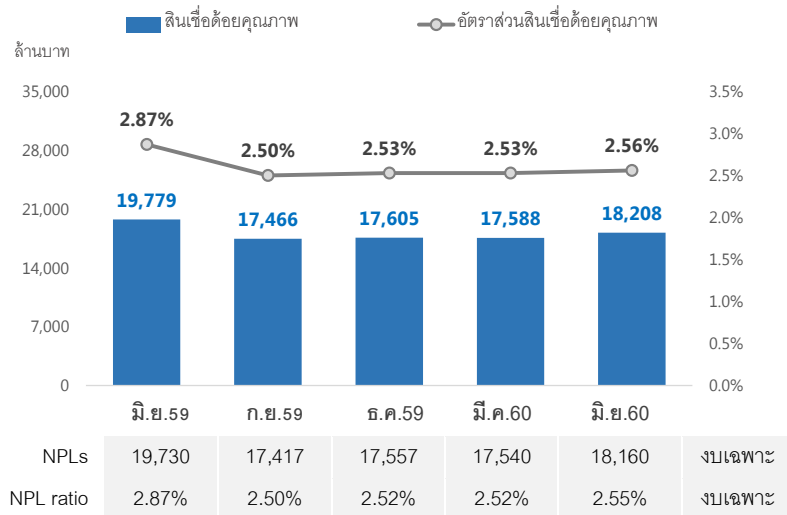
สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้อยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 สินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 18,208 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เทียบกับ 17,588 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมี.ค.60 และ 17,605 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 ขณะที่สินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ 18,160 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเช่นกัน เทียบกับ 17,540 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมี.ค.60 และ 17,557 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธ.ค.59

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.53 ณ สิ้นเดือน ธ.ค.59 และสิ้นเดือนมี.ค.60 ซึ่ง NPL ratio ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 อยู่ที่ร้อยละ 2.56 (งบการเงินรวม) และร้อยละ 2.55 (งบการเงินเฉพาะ)

ตาราง 12: สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อด้อยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ

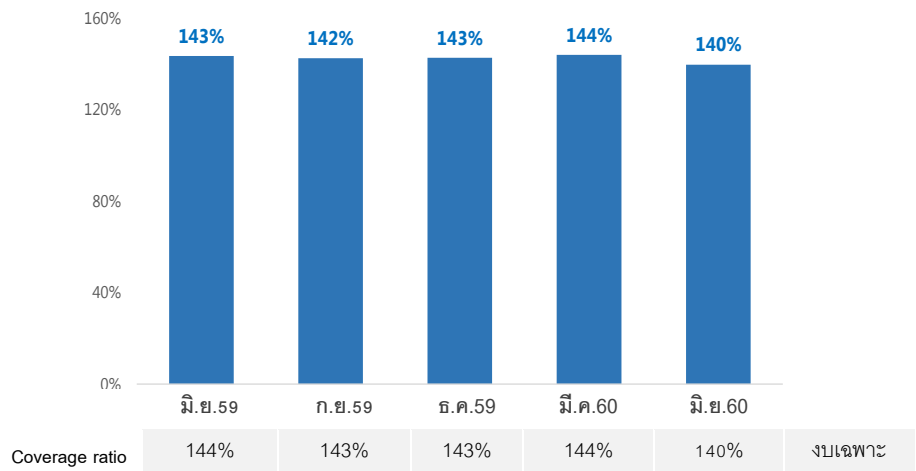
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 25,410 ล้านบาทเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 1.3 YTD เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยการตัดจำหน่ายสินเชื่อด้อยคุณภาพหรือ Write off ทั้งนี้ในไตรมาส 2/60 ธนาคารดำเนินการ write off อีกเป็นจำนวน 2.3 พันล้านบาท โดยมีจุดประสงค์เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) จึงยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140 ทั้งตามงบการเงินรวมและตามงบการเงินเฉพาะ ทั้งนี้ Coverage ratio ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร ซึ่งที่ผ่านมาธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 13: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ

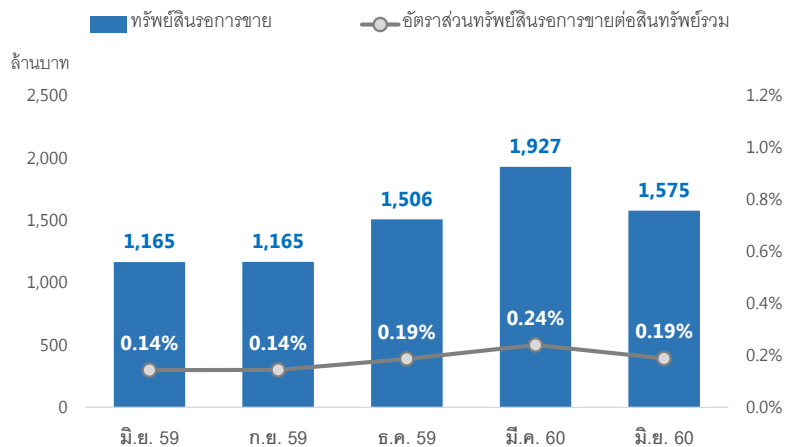


หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิลดลงร้อยละ 18.2 เทียบกับสิ้นเดือนมี.ค.60 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 เทียบกับสิ้นเดือนธ.ค.59 มาอยู่ที่ 1,575 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.19 เทียบกับร้อยละ 0.24 ณ สิ้นเดือนมี.ค.60 และร้อยละ 0.18 ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 ซึ่งเป็นผลจากการบริหารทรัพย์สินด้อยคุณภาพของธนาคาร

ตารางที่ 14: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

หนี้สิน

เงินฝากปรับตัวเพิ่มขึ้น และเป็นสาเหตุหลักให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 QoQ

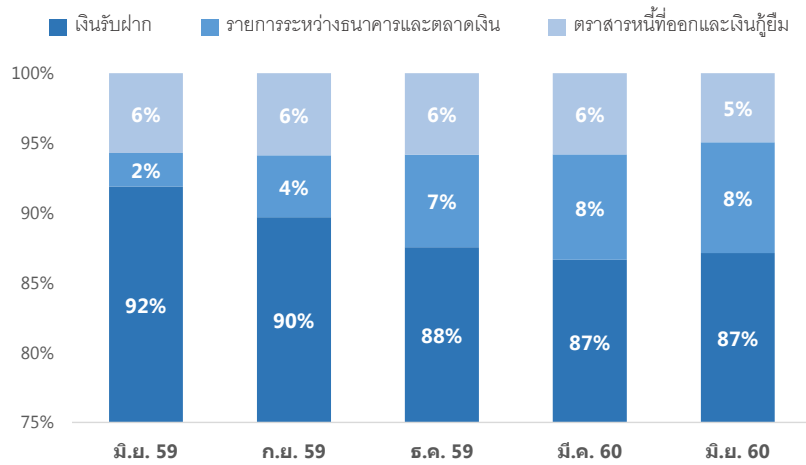
ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 754,688 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 เทียบกับสิ้นเดือนมี.ค.60 และร้อยละ 3.9 เทียบกับสิ้นเดือนธ.ค.59 สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของเงินฝากและรายได้รอดัดบัญชี รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 601,429 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 QoQ และร้อยละ 0.4 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 QoQ และร้อยละ 20.7 YTD มาอยู่ที่ 54,817 ล้านบาท เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินกู้ยืม ลดลงร้อยละ 13.5 QoQ และร้อยละ 14.5 YTD มาอยู่ที่ 34,097 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของตราสารหนี้ด้วยสิทธิ
- รายได้รอดัดบัญชีเพิ่มขึ้นเป็นผลจากค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งได้รับจากการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร (Bancassurance) ระหว่างธนาคาร และ บริษัท เอพดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนมิ.ย. 60 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 8 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5 ทั้งนี้สัดส่วนของโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ยค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมี.ค. 60 และเดือน ธ.ค. 59 สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

เงินฝากลูกค้ารายย่อยยังคงเติบโต

ต่อเนื่องจากผลิตภัณฑ์หลักของธนาคาร

ณ สิ้นเดือนมิ.ย. 60 เงินรับฝาก ตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 601,429 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 เทียบกับสิ้นเดือนมี.ค. 60 สาเหตุหลักมาจากเงินฝากลูกค้ารายย่อยตามมาด้วยเงินฝากลูกค้าธุรกิจ

เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 59 ปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 มาจากเงินฝากลูกค้ารายย่อย ขณะที่เงินฝากลูกค้าธุรกิจลดลง

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารยังคงมุ่งขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (บัญชี All Free และบัญชี One Bank) พร้อมทั้งทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME ซึ่งโดยรวมแล้ว ในไตรมาส 2/60 การเปลี่ยนแปลงด้านเงินฝากก็เป็นไปในทิศทางดังกล่าว โดยบัญชี TMB All Free ยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 11.2 QoQ และร้อยละ 25.9 YTD ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 QoQ และร้อยละ 1.01 YTD และผลิตภัณฑ์ ME เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 QoQ และ

ร้อยละ 8.3 YTD ตามลำดับ ส่วนเงินฝากประจำลดลงต่อเนื่องร้อยละ 5.4 QoQ และร้อยละ 11.9 YTD

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนเงินฝากเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) คงที่อยู่ร้อยละ 38.2 ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 จากร้อยละ 38.7 ณ สิ้นเดือนมี.ค.60 อย่างไรก็ตาม CASA ลดลงจาก ณ สิ้นเดือน ธ.ค.59 ที่ร้อยละ 39.8 เนื่องจากการลดลงของเงินฝากลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก โดย ณ สิ้นเดือน มิ.ย.60 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 70 ของเงินฝากรวมส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 30 คงที่จากสิ้นเดือน มี.ค.60

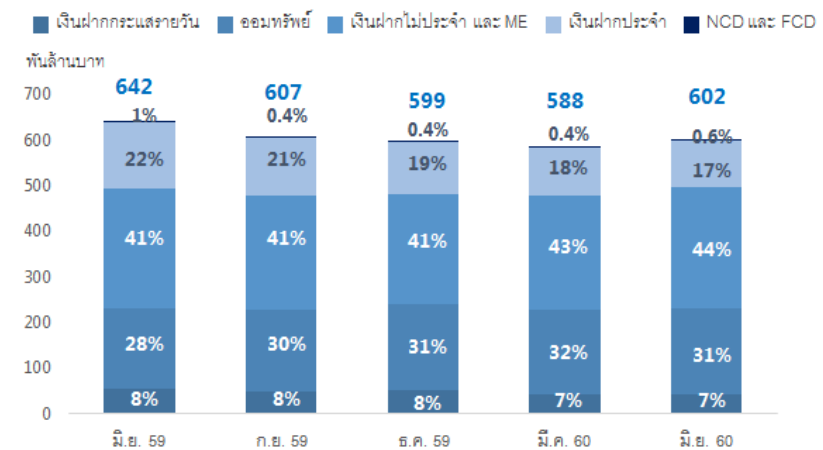
ตาราง 16: เงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

(หน่วย: พันล้านบาท)	มิ.ย.60	มี.ค.60	ธ.ค.59	ก.ย.59	มิ.ย.59
บัญชีเงินฝากกระแสรายวัน (CA)	43	41	50	47	53
บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ (SA)	187	186	188	180	177
No Fixed และ ME	267	250	243	250	265
บัญชีเงินฝากประจำ(TD)	101	107	115	127	143
NCD & FCD	3.5	2.6	2.5	2.5	3.7
รวมเงินฝาก	602	588	599	607	642

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

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

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

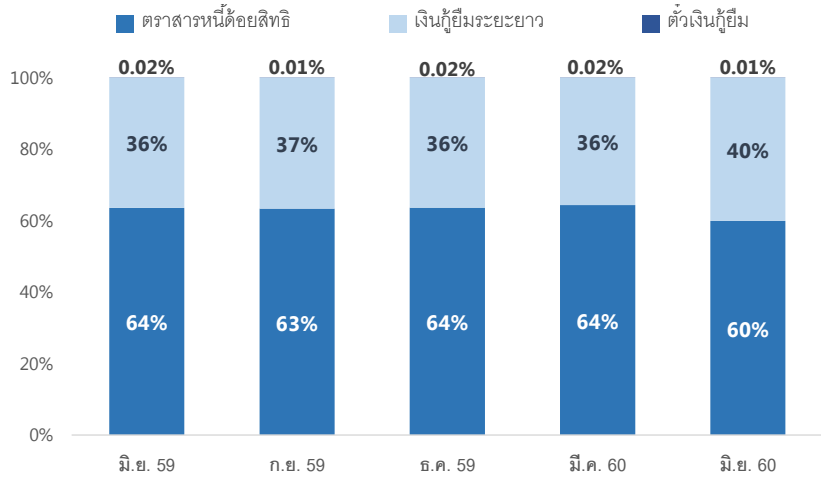
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง เนื่องจากมีการไถ่ถอน ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงร้อยละ 13.5 เมื่อเทียบกับเดือน มี.ค. 60 และ ร้อยละ 14.5เมื่อเทียบกับเดือน ธ.ค. 59 อยู่ที่จำนวน 34,097 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการลดลงของตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ในเดือนพ.ค.60 ธนาคารดำเนินการไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีอยู่เดิมเป็นจำนวน 1.0 หมื่นล้านบาท พร้อมกันนั้นได้ดำเนินการออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิชุดใหม่เป็นจำนวน 5.0 พันล้านบาท

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 60 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด เงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 40 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากอยู่ที่ ร้อยละ 103 ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 สินทรัพย์สภาพคล่อง ตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.7 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 1.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 12.4 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 3.8

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 103 จากร้อยละ 102 ณ เดือน มี.ค. 60 และร้อยละ 99 ณ เดือนธ.ค.59 ตามลำดับ

ตาราง 19: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มิ.ย.60	มี.ค.60	ธ.ค.59	ก.ย.59	มิ.ย.59
เงินสด	1.5%	1.7%	2.0%	1.6%	1.5%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.4%	13.1%	13.9%	14.4%	13.0%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.8%	3.2%	2.7%	3.6%	6.1%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์	17.7%	18.0%	18.6%	19.6%	20.6%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	103%	102%	99%	98%	92%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงพหุของเงินกองทุน

CAR อยู่ที่ร้อยละ 16.5 และ

Tier 1 อยู่ที่ร้อยละ 12.3

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60

ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 85,386 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.2 จากเดือนมี.ค.60 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากเดือนธ.ค. 59

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิ.ย.60 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 16.5 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 12.3 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 9.75 ร้อยละ 5.75 และร้อยละ 7.25 ของ CAR, CET 1 และ Tier 1 ตามลำดับ

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

	มิ.ย.60	มี.ค.60	ธ.ค.59	ก.ย.59	มิ.ย.59
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.5%	18.2%	18.1%	18.4%	17.9%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นเจ้าของ	12.3%	12.8%	12.8%	12.9%	12.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	12.3%	12.8%	12.8%	12.9%	12.5%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส์

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

มูดีส์

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

ฟิทช์ เรทติ้งส์

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

TMB

Make **THE** Difference

ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมนิเทศภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)