



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
สำหรับไตรมาส 4 และงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560  
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

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

## คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 4 ปี 2560:** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยขยายตัวต่อเนื่องด้วยแรงขับเคลื่อนของทุกองค์ประกอบเศรษฐกิจที่เป็นไปในทิศทางที่ดี โดยเฉพาะภาคส่งออกที่ได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของการค้าโลก และเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่ต่อเนื่อง ทำให้ทั้งปี 2560 คาดมูลค่าส่งออกขยายตัวได้ถึง 10.3% เช่นเดียวกับภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวแข็งแกร่ง สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เติบโตดีในเกือบทุกสัญชาติ โดยเฉพาะตลาดนักท่องเที่ยวจีน นอกจากนี้ กิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่อง แม้ยังไม่เป็นอัตราเร่งสอดคล้องกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่อง ซึ่งช่วยชดเชยเม็ดเงินลงทุนภาครัฐที่ชะลอการเบิกจ่ายในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์เศรษฐกิจที่มีโมเมนตัมสูงขึ้น โดยเฉพาะภาคส่งออก ทำให้เศรษฐกิจไทยปี 2560 มีแนวโน้มขยายตัวได้ 4.0% สูงกว่าประมาณการเดิมที่ 3.5%

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวที่ 1.5 % ต่อปี ซึ่งเป็นระดับที่เอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 32.94 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ แข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับ 33.37 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 สาเหตุจากดอลลาร์อ่อนค่าหลังตลาดกังวลนโยบายการเงินของธนาคารกลางสหรัฐฯ กอปรกับความต้องการเงินบาทจากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดี และเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดพันธบัตรไทยต่อเนื่องช่วยหนุนให้เงินบาทแข็งค่า สำหรับสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2560 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจ สะท้อนการลงทุนภาคเอกชนขนาดใหญ่ที่ทยอยฟื้นตัวขึ้น ในขณะที่สินเชื่ออุปโภคบริโภคเติบโตอยู่ในระดับต่ำแม้ว่าจะมีการปลดล็อกของรถยนต์คันแรก ทางด้านเงินฝากขยายตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.1 (YoY) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 (YTD) จากการเงินฝากประจำที่ทยอยปรับตัวดีขึ้นหลังหดตัวมา 2 ปีติดต่อกัน ในขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ยังคงเติบโตอยู่ในระดับสูง

**แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2561** TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องที่ 4.2% สอดคล้องกับการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของเศรษฐกิจโลกและแรงส่งที่สูงขึ้นของเศรษฐกิจไทยในปีก่อนหน้า ในส่วนของเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวผลักดันการส่งออกของไทยให้ขยายตัวได้ 4.8% และเป็นผลดีต่อการท่องเที่ยวให้มีแนวโน้มสดใสต่อเนื่อง สำหรับเครื่องยนต์เศรษฐกิจด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวเร่งขึ้นจากปัจจัยหนุนทั้งการส่งออกที่สดใสและการลงทุนภาครัฐ ซึ่งในปีนี้อาจจะเห็นเม็ดเงินลงทุนมากขึ้นจากงบลงทุนภาครัฐที่สูงขึ้นกว่าหลายๆปีที่ผ่านมาและส่วนของเมกะโปรเจกต์ที่สนับสนุนโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) รวมแล้วกว่า 1 ล้านล้านบาท ด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะค่อยๆ ปรับสูงขึ้นเป็น 2.0% ณ สิ้นปี และเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าต่อเนื่องสอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่องและเงินทุนไหลเข้ามาในภูมิภาค โดยคาดเคลื่อนไหวในช่วง 31.50-32.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มดีขึ้น นำโดยการกลับมาเติบโตของสินเชื่อธุรกิจที่เป็นรายใหญ่ ที่ได้รับผลดีจากโครงการลงทุนภาครัฐและภาคธุรกิจที่เริ่มขยายกำลังการผลิต ขณะที่คุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มปรับดีขึ้น

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics  
tmbanalytics@tmbbank.com

## สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 4 และ 12 เดือน ปี 2560 ของธนาคารทีเอ็มบี

ผลประกอบการปี 2560 สะท้อนให้เห็นถึงพัฒนาการและการดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบของ ทีเอ็มบี โดยในปี 2560 ธนาคารมีการเติบโตด้านสินเชื่อและเงินฝากอย่างต่อเนื่องผ่านการขยายฐานลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานหลักยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP ขยายตัวได้ร้อยละ 5.7 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 19,736 ล้านบาท ซึ่งความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้นเอื้อให้ทีเอ็มบีสามารถตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อความปลอดภัย รวมทั้งดำเนินการ Write off สินเชื่อด้วยคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบ ส่งผลให้อัตรารัฐส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่อัตรารัฐส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 143 หลังจากตั้งสำรองฯ กำไรสุทธิอยู่ที่ 8,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากปีก่อนหน้า

**การเติบโตของสินเชื่อมีปัจจัยหนุนหลักจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลูกค้ารายย่อย:** ปี 2560 ธนาคารมีการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพร้อยละ 8.7 เทียบกับสิ้นปี 2559 (YTD) มาอยู่ที่ 6.26 แสนล้านบาท ตามการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลูกค้ารายย่อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.4 YTD) ตามด้วยสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 YTD) ทั้งนี้ ภาพรวมทั้งปีสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอียังคงชะลอตัว (ลดลงร้อยละ 3.4 YTD) แต่เห็นสัญญาณการฟื้นตัวในไตรมาส 4/60 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากไตรมาสก่อนหน้า)

**ฐานลูกค้ารายย่อยและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit) ขยายตัวตามเป้าหมาย:** เงินฝากเติบโตร้อยละ 2.1 มาอยู่ที่ 6.11 แสนล้านบาท ในปี 2560 สอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร โดยในปีที่ผ่านมา ทีเอ็มบีมุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้ารายย่อยและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม ซึ่งโดยรวมการขยายตัวของเงินฝากเป็นไปในทิศทางดังกล่าว โดยเงินฝากลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 YTD ส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตที่ร้อยละ 3.7 YTD ซึ่ง ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 เงินฝากลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 70 และเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 ของเงินฝากทั้งหมด

**รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยขยายตัวได้ดี จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อย ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว:** แม้สินเชื่อจะขยายตัว แต่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวอยู่ที่ 24,734 ล้านบาท เนื่องจากส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย หรือ NIM ลดลงเล็กน้อย 4 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.13 ในปี 2560 การลดลงของ NIM มีสาเหตุหลักมาจากการขยายพอร์ตสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและการชะลอตัวของสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเติบโตร้อยละ 21.4 มาอยู่ที่ 12,705 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.4 YoY) โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากกองทุนรวม (เพิ่มขึ้นร้อยละ 76.0 YoY) และแบงก์แอสซิวรันส์ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 70.8 YoY)

**การเติบโตของรายได้และการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานส่งผลให้ PPOP เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง:** การเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคาร โดยในปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ ส่งผลให้ PPOP ยังคงแข็งแกร่งอยู่ที่ 19,736 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 5.7 YoY โดย PPOP ที่เติบโตดีขึ้นเอื้อให้ธนาคารสามารถเพิ่มระดับการรองรับความเสี่ยง ด้วยการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 8,915 ล้านบาท ในปี 2560 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากปีก่อนหน้า

**NPL ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่ Coverage ratio ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 143:** เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบและเพื่อให้ฐานะทางการเงินมีความมั่นคง ธนาคารเร่งการแก้ไขปัญหาสินเชื่อด้วยวิธีการ write off เนื่องจากการแก้ไขปัญหาสินเชื่อด้วยวิธีการปกติยังคงเป็นไปได้อย่างดีในปี 2560 ส่งผลให้ NPL ลดลงต่อเนื่องมาอยู่ที่ 1.75 หมื่นล้านบาท NPL ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่ Coverage ratio ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 143 ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการดำเนินธุรกิจและการบริหารสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบของธนาคาร

หลังหักสำรองฯ ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จากปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ร้อยละ 10.0 สำหรับรายละเอียดผลการดำเนินงาน อยู่ในส่วนถัดไป

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/60	ไตรมาส 3/60	QoQ (%)	ไตรมาส 4/59	YoY (%)	12 เดือน ปี 60	12 เดือน ปี 59	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,713	8,753	-0.5%	8,777	-0.7%	34,713	35,631	-2.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,529	2,561	-1.2%	2,386	6.0%	9,979	10,870	-8.2%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,184	6,193	-0.1%	6,391	-3.2%	24,734	24,761	-0.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,824	3,539	8.1%	2,810	36.1%	13,533	10,168	33.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	891	748	19.1%	605	47.3%	2,947	2,171	35.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,933	2,791	5.1%	2,205	33.0%	10,586	7,997	32.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	540	392	37.7%	739	-26.9%	2,119	2,465	-14.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,474	3,184	9.1%	2,944	18.0%	12,705	10,462	21.4%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,657	9,376	3.0%	9,335	3.5%	37,439	35,223	6.3%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,877	4,446	9.7%	4,515	8.0%	17,792	16,589	7.3%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,001	2,391	-16.3%	2,234	-10.4%	8,915	8,649	3.1%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,780	2,539	9.5%	2,586	7.5%	10,732	9,984	7.5%
ภาษีเงินได้	517	521	-0.8%	441	17.3%	2,004	1,740	15.2%
กำไรสำหรับงวด	2,262	2,018	12.1%	2,145	5.5%	8,728	8,244	5.9%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	5	14	-65.2%	6	-23.5%	41	18	126.1%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,257	2,003	12.7%	2,138	5.6%	8,687	8,226	5.6%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	(8)	(39.83)	N/A	(61.08)	N/A	164	1,596	-89.7%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	2,254	1,978	14.0%	2,084	8.2%	8,892	9,841	-9.6%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0515	0.0457	12.7%	0.0489	5.3%	0.1982	0.1879	5.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/60 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,184 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) และลดลงร้อยละ 3.2 จากปีก่อน (YoY) ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 0.7 YoY มาอยู่ที่ 8,713 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning assets) ที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 1.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 YoY มาอยู่ที่ 2,529 ล้านบาท

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 24,734 ล้านบาท ทรงตัวจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ซึ่งสะท้อนให้เห็นผลจากกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างและปริมาณเงินฝากให้มีความเหมาะสม ขณะที่สินเชื่อคุณภาพขยายตัวปานกลาง

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.6 YoY มาอยู่ที่ 34,713 ล้านบาท จาก 35,631 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning assets) ที่ลดลง ขณะที่สินเชื่อที่ยังขยายตัวปานกลาง
- เนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ส่งผลค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 8.2 YoY มาอยู่ที่ 9,979 ล้านบาท จาก 10,870 ล้านบาทในปี 2559

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.04 ในไตรมาส 4/60 และร้อยละ 3.13 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 60 เป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.04 ในไตรมาส 4/60 ซึ่งลดลง 7 bps จากร้อยละ 3.11 ในไตรมาส 3/60 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 60 NIM ปรับตัวลดลงเล็กน้อย 4 bps อยู่ที่ร้อยละ 3.13

ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร ทั้งนี้ การลดลงของ NIM จากปีก่อนหน้า เป็นผลจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่อยู่อาศัยและการชะลอตัวของสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีซึ่งเป็นสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง ทำให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning assets) ลดลง นอกจากนี้ ยังเป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระหว่างปีด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตาม การบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ช่วยลดผลกระทบของผลตอบแทนที่ลดลง

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/60	ไตรมาส 3/60	QoQ (%)	ไตรมาส 4/59	YoY (%)	12 เดือน ปี 60	12 เดือน ปี 59	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>8,713</b>	<b>8,753</b>	<b>-0.5%</b>	<b>8,777</b>	<b>-0.7%</b>	<b>34,713</b>	<b>35,631</b>	<b>-2.6%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	500	482	3.7%	403	23.9%	1,824	1,746	4.5%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	6	8	-22.2%	66	-91.1%	61	267	-77.2%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	281	298	-5.6%	289	-2.8%	1,214	1,370	-11.4%
เงินให้สินเชื่อ	7,923	7,961	-0.5%	7,995	-0.9%	31,580	32,086	-1.6%
อื่นๆ	3	5	-41.4%	24	-86.5%	35	164	-78.6%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>2,529</b>	<b>2,561</b>	<b>-1.2%</b>	<b>2,386</b>	<b>6.0%</b>	<b>9,979</b>	<b>10,870</b>	<b>-8.2%</b>
เงินรับฝาก	1,295	1,303	-0.6%	1,174	10.3%	4,990	6,134	-18.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	201	207	-3.0%	121	66.4%	744	336	121.2%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	711	723	-1.5%	705	1.0%	2,842	2,954	-3.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	313	322	-2.8%	382	-18.1%	1,378	1,427	-3.4%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	5	5	0.2%	5	4.6%	20	17	18.1%
อื่นๆ	4	2	150.3%	0	N/A	6	3	117.0%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,184</b>	<b>6,193</b>	<b>-0.1%</b>	<b>6,391</b>	<b>-3.2%</b>	<b>24,734</b>	<b>24,761</b>	<b>-0.1%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเป็นปัจจัยหนุนสำคัญต่อรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/60 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,474 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 QoQ และร้อยละ 18.0 YoY โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,933 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 QoQ และร้อยละ 33.0 YoY การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากการรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์นส์ สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมสินเชื่อกลุ่มลูกค้าธุรกิจส่วนตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน ไม่ว่าจะเป็นค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ หนังสือค้ำประกัน และธุรกิจการค้าต่างประเทศ
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ มีจำนวน 313 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.0 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 45.6 YoY

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 12,705 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 YoY ปัจจัยหนุนหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 10,586 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 32.4 YoY ปัจจัยหลักได้แก่ 1) การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์นส์ และ 2) ค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางให้บริการของธนาคาร (Access fee) ซึ่งได้รับจากการต่อสัญญาความร่วมมือการเสนอขายกรมธรรม์ประกันชีวิตผ่านธนาคาร (Bancassurance) ระหว่างธนาคาร และ บริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ขณะที่ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อลดลง

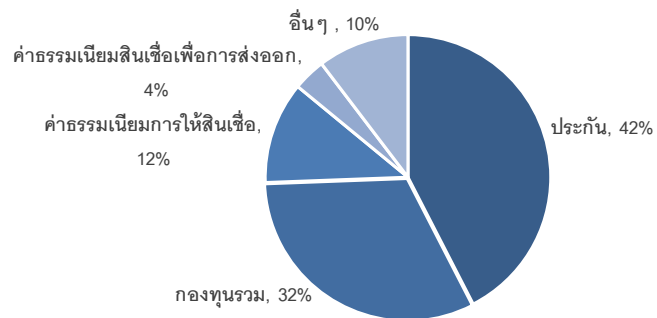
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศอยู่ที่ 1,147 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.2 YoY

### ตาราง 3: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/60	ไตรมาส 3/60	QoQ (%)	ไตรมาส 4/59	YoY (%)	12 เดือน ปี 60	12 เดือน ปี 59	YoY (%)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>3,824</b>	<b>3,539</b>	<b>8.1%</b>	<b>2,810</b>	<b>36.1%</b>	<b>13,533</b>	<b>10,168</b>	<b>33.1%</b>
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	154	148	4.0%	156	-1.6%	568	575	-1.3%
อื่นๆ	3,670	3,391	8.2%	2,653	38.3%	12,965	9,593	35.2%
<b>ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>891</b>	<b>748</b>	<b>19.1%</b>	<b>605</b>	<b>47.3%</b>	<b>2,947</b>	<b>2,171</b>	<b>35.8%</b>
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>2,933</b>	<b>2,791</b>	<b>5.1%</b>	<b>2,205</b>	<b>33.0%</b>	<b>10,586</b>	<b>7,997</b>	<b>32.4%</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	313	251	25.0%	576	-45.6%	1,147	1,691	-32.2%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(1)	(7)	N/A	9	-110.1%	(24)	(13)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	7	8	-11.5%	14	-45.7%	64	201	-68.0%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	40	3	N/A	20	101.0%	209	115	82.1%
รายได้เงินปันผลรับ	4	3	36.4%	6	-35.3%	32	62	-48.1%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	177	135	30.6%	115	54.1%	691	408	69.2%
<b>รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย</b>	<b>3,474</b>	<b>3,184</b>	<b>9.1%</b>	<b>2,944</b>	<b>18.0%</b>	<b>12,705</b>	<b>10,462</b>	<b>21.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

### ค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/60 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ยอยู่ที่ 4,877 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 จาก QoQ และร้อยละ 8.0 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.4 QoQ และร้อยละ 9.7 YoY มาอยู่ที่ 2,323 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายด้าน HR ที่เกี่ยวข้องกับการขยายฐานลูกค้า
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 QoQ และร้อยละ 4.1 YoY มาอยู่ที่ 876 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.8 QoQ และร้อยละ 15.2 YoY มาอยู่ที่ 1,357 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดของไตรมาสสุดท้ายของปีที่เพิ่มขึ้น

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 ค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ยอยู่ที่ 17,792 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 YoY มาอยู่ที่ 8,511 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย HR ที่เกี่ยวข้องกับการเติบโตทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 YoY มาอยู่ที่ 3,384 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นมาจากค่าเช่า software และค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 YoY มาอยู่ที่ 4,482 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด ค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ และค่าเช่า computer software

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

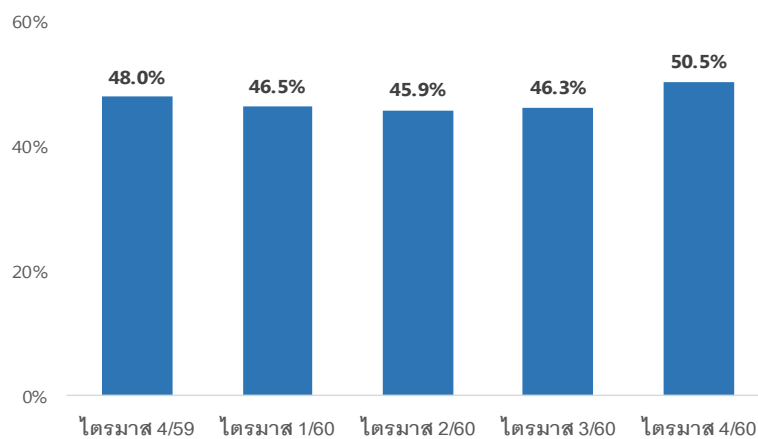
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/60	ไตรมาส 3/60	QoQ (%)	ไตรมาส 4/59	YoY (%)	12 เดือน ปี 60	12 เดือน ปี 59	YoY (%)
<b>ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน</b>	<b>2,323</b>	<b>1,962</b>	<b>18.4%</b>	<b>2,117</b>	<b>9.7%</b>	<b>8,511</b>	<b>8,118</b>	<b>4.8%</b>
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	8	1.4%	8	9.0%	45	41	8.8%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	876	849	3.1%	841	4.1%	3,384	3,150	7.4%
<b>ค่าภาษีอากร</b>	<b>313</b>	<b>313</b>	<b>0.1%</b>	<b>317</b>	<b>-1.2%</b>	<b>1,250</b>	<b>1,273</b>	<b>-1.8%</b>
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	7	102	-93.1%	8	-11.9%	114	(4)	N/A
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	74	47	55.3%	(1)	N/A	172	(9)	N/A
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	(81)	3	N/A	48	-270.9%	(166)	154	-207.9%
อื่นๆ	1,357	1,162	16.8%	1,178	15.2%	4,482	3,865	16.0%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,877</b>	<b>4,446</b>	<b>9.7%</b>	<b>4,515</b>	<b>8.0%</b>	<b>17,792</b>	<b>16,589</b>	<b>7.3%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 50.5 ในไตรมาส 4/60 และสำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 อยู่ที่ร้อยละ 47.3 ยังคงเป็นไปตามแผนของธนาคาร

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ ในไตรมาส 4/60 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 50.5 เทียบกับร้อยละ 46.3 ในไตรมาส 3/60 การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้ามีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่าย HR และค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ สำหรับรอบ 12 เดือนปี 60 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 47.3 ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### กำไรจากการดำเนินงานและการตั้งสำรองฯ

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) สำหรับไตรมาส 4/60 PPOP อยู่ที่จำนวน 4,789 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.1 QoQ และลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.9 YoY สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 ธนาคารมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP อยู่ที่ 19,736 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 YoY

ตั้งสำรองจำนวน 2,001 ล้านบาทในไตรมาส 4/60 และเป็นจำนวน 8,915 ล้านบาท สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 143

**สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า** ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 2,001 ล้านบาท ในไตรมาส 4/60 ลดลงร้อยละ 16.3 จากไตรมาสก่อนหน้า สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 60 ตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 8,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 เทียบกับ 8,649 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ณ สิ้นเดือนธ.ค. 60 อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ หรือ Coverage ratio ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 143 ตามงบการเงินรวมและงบเฉพาะธนาคาร

**กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของธนาคาร** ภายหลังการตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 4/60 อยู่ที่ 2,257 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 5.6 จากช่วงเดียวกันปีก่อน สำหรับรอบ 12 เดือนปี 60 ธนาคารมีกำไรสุทธิจำนวน 8,687 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 เทียบกับรอบ 12 เดือนปีก่อนหน้า หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ร้อยละ 10.0

บทวิเคราะห์ฐานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป



## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 7: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ธ.ค.60	ก.ย.60	QoQ (%)	ธ.ค.59	YTD (%)
เงินสด	17,872	14,318	24.8%	16,531	8.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	112,534	130,253	-13.6%	113,858	-1.2%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8,674	8,583	1.1%	10,460	-17.1%
เงินลงทุน	61,305	60,322	1.6%	62,985	-2.7%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	643,373	619,092	3.9%	593,441	8.4%
ดอกเบี้ยค้างรับ	969	975	-0.6%	915	5.9%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	24,969	25,395	-1.7%	25,088	-0.5%
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ</b>	<b>619,373</b>	<b>594,672</b>	<b>4.2%</b>	<b>569,268</b>	<b>8.8%</b>
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,214	2,090	5.9%	1,506	47.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	12,071	11,693	3.2%	12,383	-2.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,132	1,894	12.6%	1,704	25.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	683	498	37.1%	775	-11.9%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,690	1,115	51.6%	2,262	-25.3%
สินทรัพย์อื่น	5,325	5,276	0.9%	5,584	-4.6%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>843,872</b>	<b>830,714</b>	<b>1.6%</b>	<b>797,316</b>	<b>5.8%</b>
เงินรับฝาก	611,430	607,313	0.7%	598,948	2.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	60,349	55,483	8.8%	45,417	32.9%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	33,352	33,851	-1.5%	39,874	-16.4%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	18,908	19,233	-1.7%	218	N/A
หนี้สินอื่น	29,978	26,978	11.1%	29,010	3.3%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>754,016</b>	<b>742,857</b>	<b>1.5%</b>	<b>713,468</b>	<b>5.7%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	89,856	87,714	2.4%	83,723	7.3%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	143	-100.0%	125	-100.0%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>89,856</b>	<b>87,857</b>	<b>2.3%</b>	<b>83,848</b>	<b>7.2%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>843,872</b>	<b>830,714</b>	<b>1.6%</b>	<b>797,316</b>	<b>5.8%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.05	2.00	2.3%	1.91	7.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 843,872 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากสิ้นเดือนก.ย. 60 และร้อยละ 5.8 จากสิ้นเดือนธ.ค.59 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 QoQ มาอยู่ที่ 643,373 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 8.4 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 13.6 QoQ และร้อยละ 1.2 YTD มาอยู่ที่ 112,534 ล้านบาท เป็นผลจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 61,305 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.7 YTD
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,214 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 QoQ และร้อยละ 47.0 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)

### เงินให้สินเชื่อ

สินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 QoQ และเติบโตร้อยละ 8.4 YTD

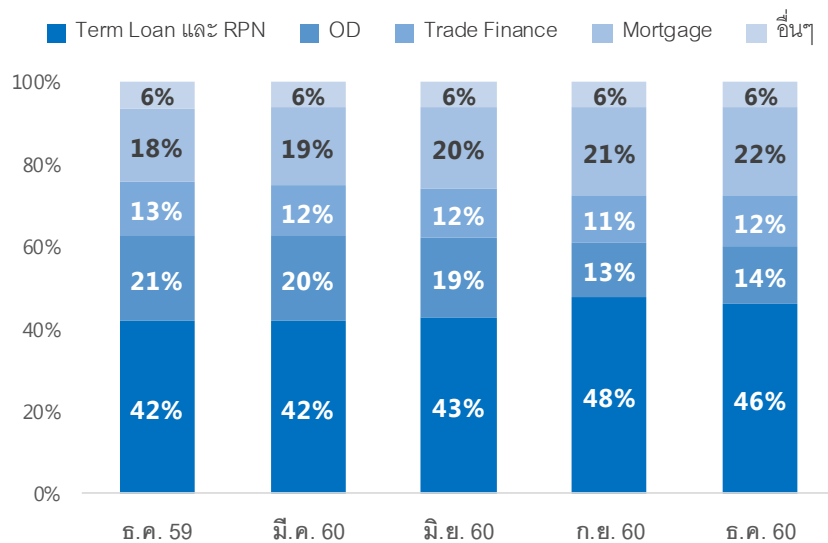
**งบการเงินรวม:** ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 643,373 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนก.ย.60 และร้อยละ 8.4 จากสิ้นเดือนธ.ค.59

**งบเฉพาะธนาคาร:** สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 643,325 ล้านบาท ซึ่งเติบโตร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนก.ย. 60 และร้อยละ 8.4 จากสิ้นเดือนธ.ค.59 เช่นกัน โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตั๋วสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 46 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 22 สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 14 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12

ทั้งนี้ การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 4/60 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 625,852 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 4.1 QoQ และร้อยละ 8.7 YTD
- สินเชื่อด้อยคุณภาพ อยู่ที่ 17,473 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 QoQ และร้อยละ 0.5 YTD

### ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

### ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 60	ก.ย. 60	ธ.ค. 59	%QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	625,852	601,050	575,836	4.1%	8.7%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	17,473	17,994	17,557	-2.9%	-0.5%
<b>เงินให้สินเชื่อ</b>	<b>643,325</b>	<b>619,044</b>	<b>593,393</b>	<b>3.9%</b>	<b>8.4%</b>

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

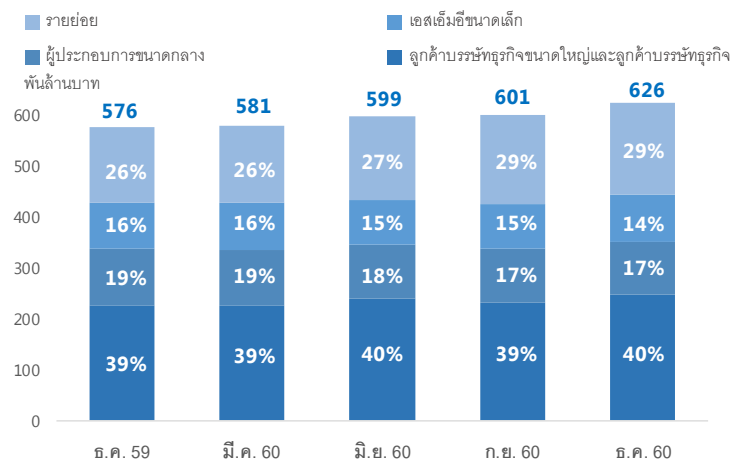
### สินเชื่อคุณภาพ

สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ยังคงเติบโตในทิศทางที่ดีโดยเติบโตร้อยละ 4.1 QoQ และร้อยละ 8.7 YTD รายละเอียดมีดังนี้:

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.8 QoQ และร้อยละ 23.5 YTD ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจ เติบโตร้อยละ 6.3 QoQ และร้อยละ 9.8 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอี ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลาง (BB) และสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) แม้ลดลงร้อยละ 3.4 YTD แต่เห็นสัญญาณการฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 QoQ

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจาก ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 เล็กน้อย โดย ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 60 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 ตามมาด้วยสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก ที่ร้อยละ 31 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ร้อยละ 29

ตาราง 10: 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

**คุณภาพสินทรัพย์**

**สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ**

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 17,521 ล้านบาท ลดลงจาก 18,041 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนก.ย.60 และ 17,605 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 17,473 ล้านบาท ลดลงเช่นกันเมื่อเทียบกับ 17,994 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนก.ย.60 และ 17,557 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธ.ค.59

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้อยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off เนื่องจากการแก้ปัญหาสินเชื่อด้อยวิปริตยังคงเป็นไปได้ช้า โดยในไตรมาส 4/60 ธนาคารได้ดำเนินการ write off เพิ่มเติมอีกเป็นจำนวน 2.3 พันล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง

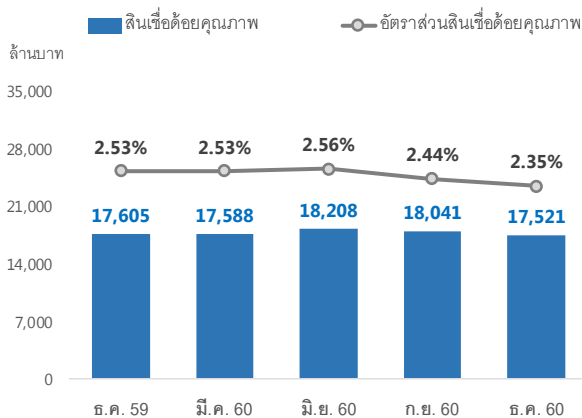
อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบการเงินรวม ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ณ สิ้นเดือน ธ.ค.60 โดยลดลงจากร้อยละ 2.44 ณ สิ้นเดือน ก.ย.60 และร้อยละ 2.53 ณ สิ้นเดือน ธ.ค.59 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.34 ลดลงจากร้อยละ 2.44 ณ สิ้นเดือน ก.ย.60 และร้อยละ 2.52 ณ สิ้นเดือน ธ.ค.59 ตามลำดับ

### ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือน ธ.ค.60 ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 24,969 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือน ก.ย.60 และค่อนข้างทรงตัวเทียบกับสิ้นเดือน ธ.ค. 59 (YTD) เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้อยด้วยการตัดจำหน่ายสินเชื่อด้อยคุณภาพหรือ Write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

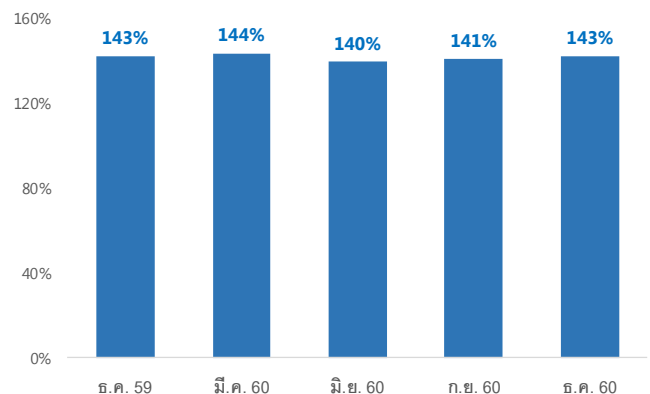
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Coverage ratio) จึงยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 143 ทั้งตามงบการเงินรวมและตามงบการเงินเฉพาะ ทั้งนี้ Coverage ratio ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร ซึ่งที่ผ่านมารธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 11: สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ



สินเชื่อด้อยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ

ตาราง 12: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ

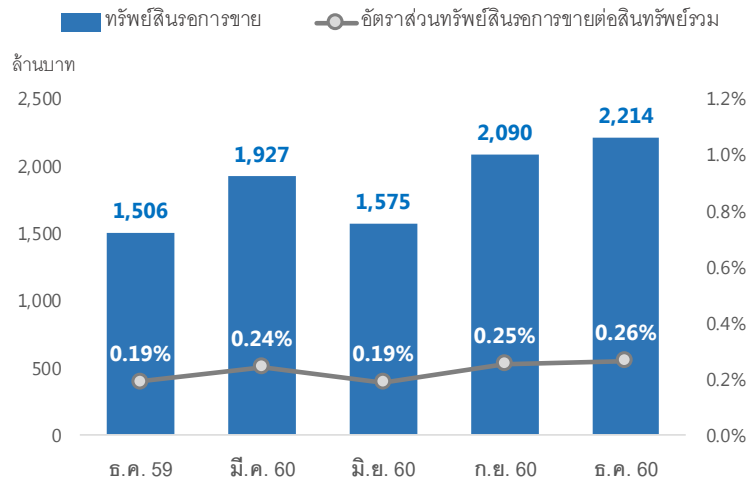


หมายเหตุ: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ

### ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เทียบกับสิ้นเดือน ก.ย.60 และร้อยละ 47.0 เทียบกับสิ้นเดือนธ.ค.59 มาอยู่ที่ 2,214 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงค่อนข้างต่ำอยู่ที่ร้อยละ 0.26 เทียบกับร้อยละ 0.25 ณ สิ้นเดือนก.ย.60 ซึ่งเป็นผลจากการบริหารทรัพย์สินด้อยคุณภาพของธนาคาร

ตารางที่ 13: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

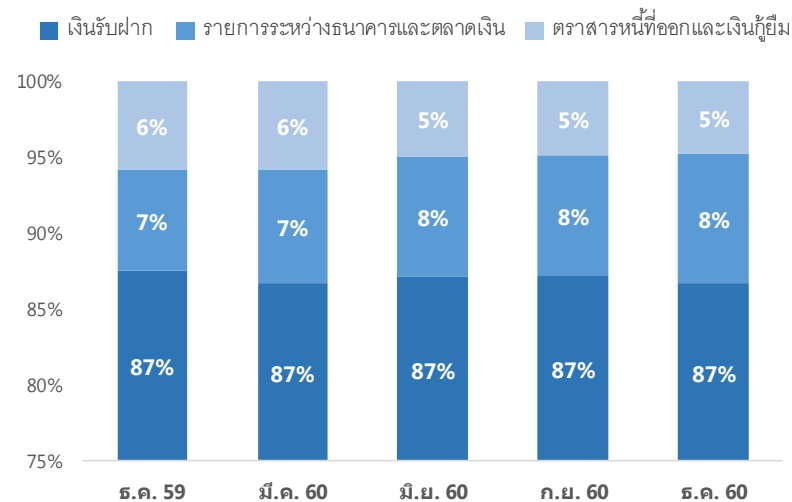
### หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 754,016 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 เทียบกับสิ้นเดือนก.ย.60 และร้อยละ 5.7 เทียบกับสิ้นเดือนธ.ค.59 รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 611,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 QoQ และร้อยละ 32.9 YTD มาอยู่ที่ 60,349 ล้านบาท เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 16.4 YTD มาอยู่ที่ 33,352 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 8 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5 ทั้งนี้ สัดส่วนของโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ยค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนก.ย.60 และสิ้นเดือน ธ.ค.59

ตาราง 14: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 เงินรับฝาก ตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 611,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 เทียบกับสิ้นเดือนก.ย.60 และร้อยละ 2.1 เทียบกับสิ้นเดือน ธ.ค.59 ปัจจัยหลักมาจากเงินฝากลูกค้ารายย่อย ซึ่งธนาคารมีเป้าหมายที่จะเพิ่มจำนวนลูกค้ารายย่อยและขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit) โดยรวมแล้วยังสามารถขยายตัวได้ตามเป้าของธนาคารซึ่งเงินฝากลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 YTD และเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตร้อยละ 3.7 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างและปริมาณเงินฝากให้มีความเหมาะสม

### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารยังคงมุ่งขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transactional Deposit (บัญชี All Free และบัญชี One Bank) พร้อมทั้งทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME รวมทั้งเปลี่ยนเงินฝากประจำเป็นกองทุนรวม ซึ่งโดยรวมแล้ว เงินฝากยังคงขยายตัวได้ตามแผนการของธนาคาร

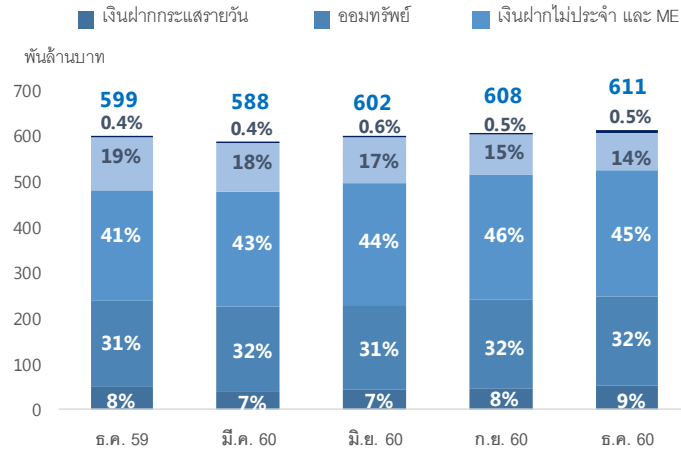
ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมยังคงเติบโตได้เป็นอย่างดี ปัจจัยหนุนหลักจาก TMB All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อย โดยบัญชี TMB All Free ยังคงขยายตัวอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 12.5 QoQ และร้อยละ 50.9 YTD ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 16.2 YTD และเงินฝาก ME ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 QoQ แต่ยังคงเติบโตร้อยละ 6.0 YTD ตามลำดับ ส่วนเงินฝากประจำลดลงต่อเนื่องร้อยละ 7.3 QoQ และร้อยละ 28.0 YTD

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 40.4 ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 39.7 ณ สิ้นเดือนก.ย.60 และร้อยละ 39.8 ณ สิ้นเดือน ธ.ค.59

### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่องจากผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือน ธ.ค.60 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 70 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 30 คงที่จากสิ้นเดือน ก.ย.60

ตาราง 15: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

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

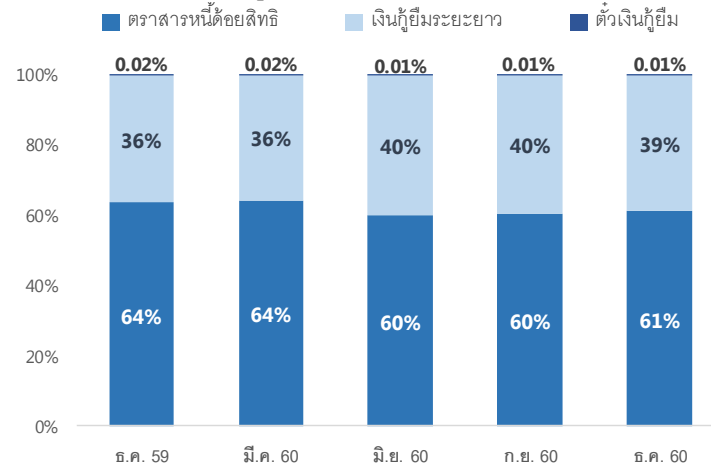
### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง เนื่องจากการไถ่ถอน  
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือน ก.ย 60 และ ร้อยละ 16.4 เมื่อเทียบกับเดือน ธ.ค. 59 อยู่ที่จำนวน 33,352 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการดำเนินการไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่มีอยู่เดิมเป็นจำนวน 1.0 หมื่นล้านบาท พร้อมกันนั้นได้ดำเนินการออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิชุดใหม่เป็นจำนวน 5.0 พันล้านบาท ในเดือน พ.ค.60

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 61 ของเงินกู้ยืมทั้งหมดตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 39 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 16: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

### สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ธนาคารให้ความสำคัญในการสร้างคุณภาพและความแข็งแกร่งของเงินกองทุนผ่านการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม ซึ่งธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 สินทรัพย์สภาพคล่อง ตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 18.1 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 2.1 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 13.3 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 2.7

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 105 จากร้อยละ 102 ณ สิ้นเดือน ก.ย 60 และร้อยละ 99 ณ สิ้นเดือนธ.ค.59 ตามลำดับ

ตาราง 17: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60	มี.ค.60	ธ.ค.59
เงินสด	2.1%	1.7%	1.5%	1.7%	2.0%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	13.3%	15.7%	12.4%	13.1%	13.9%
เงินลงทุนระยะสั้น	2.7%	4.2%	3.8%	3.2%	2.7%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>18.1%</b>	21.6%	17.7%	18.0%	18.6%
<b>อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>105%</b>	102%	103%	102%	99%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ความเสี่ยงพหุของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 89,856 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากสิ้นเดือนก.ย.60 และร้อยละ 7.2 จากสิ้นเดือนธ.ค. 59 จากผลกำไรระหว่างงวด

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธ.ค.60 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.3 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.2 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 9.75 ร้อยละ 5.75 และร้อยละ 7.25 ของ CAR, CET 1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 18: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60	มี.ค.60	ธ.ค.59
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.3%	17.9%	16.5%	18.2%	18.1%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.2%	13.6%	12.3%	12.8%	12.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.2%	13.6%	12.3%	12.8%	12.8%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ



ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

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

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

ข้อสงวนสิทธิ์

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