



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ปี 2561: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยขยายตัวดีต่อเนื่องจากแรงส่งขององค์ประกอบเศรษฐกิจในปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะภาคส่งออกที่ได้แรงหนุนจากการฟื้นตัวของการค้าโลกและเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่ดีต่อเนื่อง ทำให้ช่วงไตรมาสแรกของปีมูลค่าส่งออกขยายตัวได้ถึง 11.3% เช่นเดียวกับภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวแข็งแกร่ง สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เติบโตดีในเกือบทุกสัญชาติ โดยเฉพาะตลาดนักท่องเที่ยวจีน นอกจากนี้ กิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องแม้ยังไม่เป็นไปในอัตราเร่ง สอดคล้องกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้งเม็ดเงินลงทุนภาครัฐที่ขยายตัวในระดับที่ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์เศรษฐกิจที่ขับเคลื่อนต่อเนื่อง ทำให้คาดว่าเศรษฐกิจไทยใน ไตรมาสแรกนี้มีแนวโน้มขยายตัวได้ร้อยละ 4.3

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี ซึ่งเป็นระดับที่เอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 31.54 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรือแข็งค่าขึ้นร้อยละ 4.2 เมื่อเทียบกับ 32.94 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2560 สาเหตุจากดอลลาร์อ่อนค่าหลังตลาดกังวลแนวโน้มการขาดดุลการค้าและขาดดุลการคลังที่เพิ่มขึ้นของสหรัฐฯ กอปรกับความต้องการเงินบาทจากการส่งออกและการท่องเที่ยวที่ขยายตัวได้ดี และเงินทุนต่างชาติที่ไหลเข้าตลาดพันธบัตรไทยต่อเนื่องช่วยหนุนให้เงินบาทแข็งค่าสำหรับสินเชื่อบริการธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2561 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) สะท้อนการลงทุนภาคเอกชนที่ทยอยฟื้นตัวขึ้น ทางด้านเงินฝากขยายตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.7 (YoY) หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 (YTD) จากการเงินฝากประจำที่ทยอยปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ยังคงเติบโตอยู่ในระดับสูง

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ปี 2561: TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวในเกณฑ์ดี ตามแรงหนุนจากภาคส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่มีแนวโน้มสดใส โดยในปีนี้อัตราการส่งออกทั้งปีที่ขยายตัวได้ร้อยละ 4.8 สอดคล้องกับการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของเศรษฐกิจโลก และภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากปีก่อนหน้า หรือแตะที่ระดับ 37 ล้านคน สำหรับเครื่องยนต์เศรษฐกิจด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวเร่งขึ้นจากไตรมาสแรก ซึ่งได้รับผลดีทั้งการส่งออกและการลงทุนภาครัฐ ซึ่งในปีนี้อัตราการส่งออกจะเห็นเม็ดเงินลงทุนมากขึ้นจากงบลงทุนภาครัฐที่สูงขึ้นกว่าหลายปีที่ผ่านมาและส่วนของเมกะโปรเจกต์ที่สนับสนุนโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) รวมแล้วกว่า 1 ล้านล้านบาท ด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับสูงขึ้นเป็นร้อยละ 1.75 ณ สิ้นปี และเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าต่อเนื่องสอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจไทยที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่องและเงินทุนไหลเข้ามาในภูมิภาค โดยคาดเคลื่อนไหวในช่วง 30.0-31.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มดีขึ้น นำโดยการกลับมาเติบโตของสินเชื่อธุรกิจที่เป็นรายใหญ่ ที่ได้รับผลดีจากโครงการลงทุนภาครัฐและภาคธุรกิจที่เริ่มขยายกำลังการผลิต ขณะที่คุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มปรับดีขึ้น

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2561 ของธนาคารทีเอ็มบี

ผลการดำเนินงานของทีเอ็มบียังคงปรับตัวดีขึ้นต่อในไตรมาส 1 ปี 2561 การเติบโตของเงินฝากและสินเชื่อมาจากการขยายตัวของกลุ่มลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก ขณะที่สินเชื่อกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กให้ภาพของการฟื้นตัวที่ต่อเนื่องจากไตรมาสที่แล้ว โดยรายได้จากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 เป็นไปตามรายได้ค่าธรรมเนียมที่เติบโตได้เป็นอย่างดี ทั้งนี้ ทีเอ็มบียังคงบริหารจัดการ NPL อย่างรอบคอบ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ธนาคารยังคงดำรงอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพไว้ในระดับสูงที่ร้อยละ 142 ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.40 ซึ่งหลังจากหักสำรองฯ กำไรสุทธิอยู่ที่ 2,280 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 จากช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว

เงินฝากเติบโตร้อยละ 1.9 จากฐานเงินฝากลูกค้ารายย่อย: เงินฝากขยายตัวได้ร้อยละ 1.9 จากสิ้นปี 2560 มาอยู่ที่ 6.23 แสนล้านบาทในไตรมาส 1/2561 โดยมาจากเงินฝากลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 หรือ 7.5 พันล้านบาท) ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจเติบโตร้อยละ 2.3 หรือ 4.3 พันล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเงินฝากลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ สำหรับเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit) ยังคงเติบโตได้ตามแผน นำโดยเงินฝาก All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากสิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้น 2.1 พันล้านบาท ส่งผลให้เงินฝากลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินฝากรวม และเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมมีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 ของเงินฝากรวม

สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากการขยายตัวของสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลูกค้ารายย่อย: สินเชื่อคุณภาพขยายตัวร้อยละ 0.4 มาอยู่ที่ 6.28 แสนล้านบาท เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 หรือ 5.0 พันล้านบาท) และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลูกค้ารายย่อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 หรือ 4.9 พันล้านบาท) สำหรับสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี แม้ภาพรวมยังคงชะลอตัว (ลดลงร้อยละ 3.3 จากสิ้นปี 2560) อย่างไรก็ดี สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กมีสัญญาณฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากไตรมาส 4/2560

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยที่เติบโตร้อยละ 22.4 ปัจจัยหนุนหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมกลุ่มลูกค้ารายย่อย: รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 6,030 ล้านบาท เนื่องจากส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยลดลง 19bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/2561 ทั้งนี้ การลดลงของ NIM เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ อย่างไรก็ดี รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยยังคงเติบโตได้ร้อยละ 22.4 มาอยู่ที่ 3,353 ล้านบาท โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ (เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.8) โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซิสต์เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 88.4 และร้อยละ 59.1 จากปีก่อนหน้า ตามลำดับ

จากความสามารถในการสร้างรายได้และการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 จากปีก่อนหน้า: การปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานเป็นหนึ่งในสิ่งที่ธนาคารมุ่งเน้นอยู่ตลอด ซึ่งในไตรมาส 1/2561 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสอดคล้องกับแผนการขยายธุรกิจ ส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 5,109 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.2 จากปีก่อนหน้า

คงการรองรับความเสี่ยงอยู่ในระดับสูงขณะที่ NPL อยู่ในระดับต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงการบริหารอย่างรอบคอบของธนาคาร: ทีเอ็มบียังคงมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบ โดยดำเนินการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 2,305 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561 และดำเนินการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพอีกเป็นจำนวน 1.7 พันล้านบาท เพื่อให้ฐานะทางการเงินมีความแข็งแกร่ง ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142 ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.40

หลักตั้งสำรองฯ และหักภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 2,280 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 10.2

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/61	ไตรมาส 4/60	QoQ (%)	ไตรมาส 1/60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,545	8,713	-1.9%	8,560	-0.2%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,515	2,529	-0.5%	2,401	4.8%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,030	6,184	-2.5%	6,160	-2.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,614	3,824	-5.5%	2,664	35.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	874	891	-1.9%	630	38.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,741	2,933	-6.6%	2,034	34.8%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	612	540	13.3%	705	-13.1%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,353	3,474	-3.5%	2,738	22.4%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,383	9,657	-2.8%	8,898	5.4%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	4,265	4,877	-12.6%	4,104	3.9%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำยค่า	2,305	2,001	15.2%	2,241	2.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,813	2,780	1.2%	2,553	10.2%
ภาษีเงินได้	534	517	3.2%	447	19.3%
กำไรสำหรับงวด	2,280	2,262	0.8%	2,105	8.3%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	5	-100.0%	9	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,280	2,257	1.0%	2,096	8.7%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	(11)	(8)	N/A	109	-110.1%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	2,269	2,254	0.6%	2,214	2.5%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0520	0.0515	1.0%	0.0479	8.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,030 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 เทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 1.9 QoQ มาอยู่ที่ 8,545 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) ลดลง แม้สินเชื่อจะเพิ่มขึ้นก็ตาม
- เนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน (cost of fund) ที่ดี ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 QoQ มาอยู่ที่ 2,515 ล้านบาท ขณะที่เงินฝากเติบโตปานกลาง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2560 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 2.1 จาก 6,160 ล้านบาท ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยค่อนข้างทรงตัว เมื่อเทียบกับ 8,560 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2560 เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อ แม้ yield on earning asset จะลดลงก็ตาม ทั้งนี้ การลดลงของ yield on earning asset เป็นผลจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 จาก 2,401 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของทั้ง cost of fund รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของฐานเงินฝาก ซึ่งการเพิ่มขึ้นของ cost of fund มีสาเหตุหลักจากการให้สิทธิประโยชน์แก่ลูกค้าที่ใช้ที่เอ็มบีเป็นธนาคารหลัก ในการทำธุรกรรมทางการเงิน (Primary Banking Benefit)

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/61
จากร้อยละ 3.04 ในไตรมาส 4/60

ในไตรมาส 1/2561 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.02 ทรงตัวเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2560 NIM ปรับตัวลดลง 19 bps จากร้อยละ 3.21 ในไตรมาส 1/2560 ปัจจัยหลักมาจาก yield on earning asset ที่ลดลง และ cost of fund ที่สูงขึ้น ตามรายละเอียดที่กล่าวไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม ธนาคารตั้งเป้าหมาย NIM ให้อยู่ในระดับร้อยละ 3.05-3.15 ในปีนี้

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/61	ไตรมาส 4/60	QoQ (%)	ไตรมาส 1/60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,545	8,713	-1.9%	8,560	-0.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	443	500	-11.2%	422	5.2%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	4	6	-30.7%	16	-73.6%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	288	281	2.3%	309	-6.9%
เงินให้สินเชื่อ	7,806	7,923	-1.5%	7,798	0.1%
อื่นๆ	3	3	2.7%	16	-79.4%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,515	2,529	-0.5%	2,401	4.8%
เงินรับฝาก	1,306	1,295	0.8%	1,151	13.5%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	181	201	-9.9%	161	12.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	721	711	1.4%	696	3.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	297	313	-5.2%	387	-23.4%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	5	5	-10.4%	5	-8.8%
อื่นๆ	6	4	51.5%	0	N/A
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,030	6,184	-2.5%	6,160	-2.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ
ยังคงมีแนวโน้มปรับตัวในทิศทางที่ดี

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2561 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,353 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 จาก 3,474 ล้านบาท ในไตรมาสก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,741 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.6 จาก 2,933 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2560 สาเหตุหลักจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายแบงก์แอสซิซิรันส์ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมยังคงมีแนวโน้มเติบโตได้ดี
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ มีจำนวน 455 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.3 จาก 313 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2560

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2560 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 จาก 2,738 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2560 ปัจจัยหนุนหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

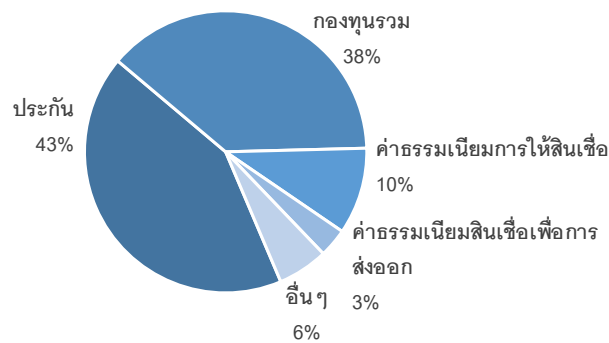
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 34.8 จาก 2,034 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2560 ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซิวรันส์
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 17.4 จาก 387 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2560

ตาราง 3: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/61	ไตรมาส 4/60	QoQ (%)	ไตรมาส 1/60	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,614	3,824	-5.5%	2,664	35.7%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	114	154	-26.2%	129	-12.0%
อื่นๆ	3,501	3,670	-4.6%	2,534	38.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	874	891	-1.9%	630	38.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,741	2,933	-6.6%	2,034	34.8%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	455	313	45.3%	387	17.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(3)	(1)	N/A	(7)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	9	7	25.3%	1	582.4%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	7	40	-82.3%	68	-89.5%
รายได้เงินปันผลรับ	1	4	-64.8%	3	-62.5%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	142	177	-19.4%	251	-43.4%
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย	3,353	3,474	-3.5%	2,738	22.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2561 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ยอยู่ที่ 4,265 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.6 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จาก 4,877 ล้านบาทในไตรมาส 4/2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงาน ลดลงร้อยละ 11.0 QoQ จาก 2,323 ล้านบาท มาอยู่ที่ 2,069 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 5.0 QoQ จาก 876 ล้านบาท มาอยู่ที่ 832 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่าย maintenance ลดลง
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงเช่นกันร้อยละ 22.1 QoQ จาก 1,357 ล้านบาท มาอยู่ที่ 1,057 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2560 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 YoY จาก 4,104 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 YoY จาก 2,040 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าตอบแทนพนักงานที่สูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 YoY จาก 815 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 YoY จาก 973 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาด ค่าใช้จ่าย outsource และค่าเช่า computer software

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

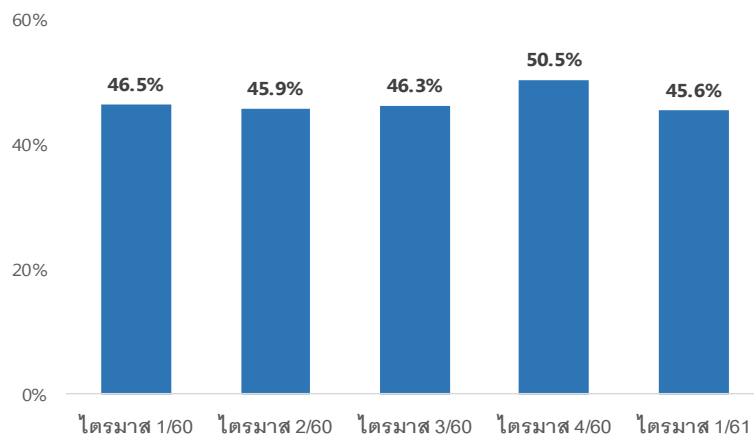
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/61	ไตรมาส 4/60	QoQ (%)	ไตรมาส 1/60	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,069	2,323	-11.0%	2,040	1.4%
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	8	-6.5%	8	0.7%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	832	876	-5.0%	815	2.2%
ค่าภาษีอากร	305	313	-2.6%	298	2.2%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	5	7	-34.1%	14	-66.0%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	25	74	-66.2%	11	121.7%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	(36)	(81)	N/A	(55)	N/A
อื่นๆ	1,057	1,357	-22.1%	973	8.6%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	4,265	4,877	-12.6%	4,104	3.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคาร

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ได้อยู่ที่ร้อยละ 45.6 ในไตรมาส 1/2561 โดยรวมแล้วอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร และธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานและการตั้งสำรองฯ

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) และกำไรสุทธิ ในไตรมาส 1/2561 PPOP อยู่ที่จำนวน 5,109 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 7.2 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ธนาคารมีกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2561 อยู่ที่ 2,280 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 8.7 จากช่วงเดียวกันปีก่อน

ดำเนินการตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 1/61 จำนวน 2,305 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพในระดับสูงที่ร้อยละ 142

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 1/2561 เป็นจำนวน 2,305 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.2 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 2.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ธนาคารมีเป้าหมายในการรักษาอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio ระดับสูง โดยอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 142

บทวิเคราะห์ฐานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 7: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มี.ค.61	ธ.ค.60	YTD(%)
เงินสด	13,967	17,872	-21.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	106,335	112,534	-5.5%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12,005	8,674	38.4%
เงินลงทุน	51,053	61,305	-16.7%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	646,182	643,373	0.4%
ดอกเบียค้างรับ	986	969	1.8%
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	25,293	24,969	1.3%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบียค้างรับ-สุทธิ	621,875	619,373	0.4%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,259	2,214	2.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,877	12,071	-1.6%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,140	2,132	0.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	600	683	-12.1%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,539	1,690	-8.9%
สินทรัพย์อื่น	5,306	5,325	-0.3%
รวมสินทรัพย์	828,956	843,872	-1.8%
เงินรับฝาก	623,307	611,430	1.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	31,748	60,349	-47.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	29,905	33,352	-10.3%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	18,618	18,908	-1.5%
หนี้สินอื่น	33,253	29,978	10.9%
รวมหนี้สิน	736,831	754,016	-2.3%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	92,125	89,856	2.5%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A
รวมส่วนของเจ้าของ	92,125	89,856	2.5%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	828,956	843,872	-1.8%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.10	2.05	2.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 828,956 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จาก 843,872 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 YTD มาอยู่ที่ 646,182 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 5.5 YTD มาอยู่ที่ 106,335 ล้านบาท เป็นผลจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 51,053 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.7 YTD
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

เงินให้สินเชื่อ

สินเชื่อรวมเติบโตร้อยละ 0.4 YTD

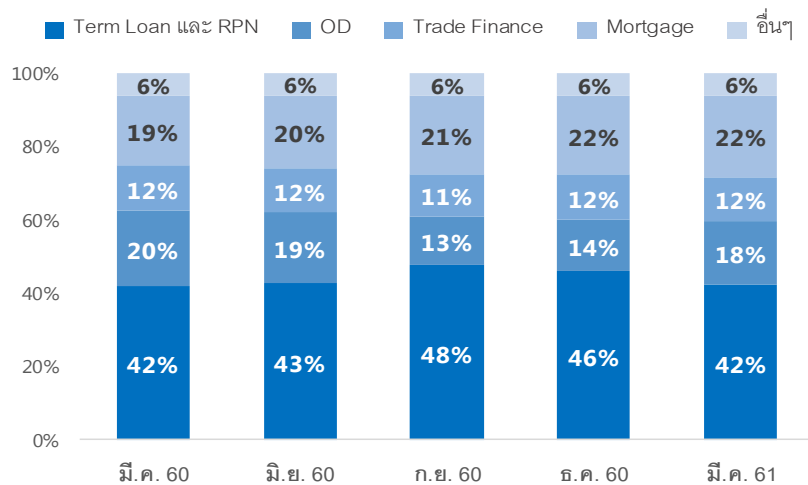
งบการเงินรวม: ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 646,182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากเดือนธันวาคม 2560

งบเฉพาะธนาคาร: สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 646,134 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เช่นกันจากสิ้นปี 2560 โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตัวสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 42 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 22 สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 18 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12

ทั้งนี้ การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 1/2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 628,312 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 0.4 YTD จากสินเชื่อลูกค้าธุรกิจและสินเชื่อลูกค้ารายย่อย
- สินเชื่อด้อยคุณภาพ อยู่ที่ 17,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 YTD

ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	มี.ค. 61	ธ.ค. 60	ก.ย. 60	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	628,312	625,852	601,050	0.4%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	17,822	17,473	17,994	2.0%
เงินให้สินเชื่อ	646,134	643,325	619,044	0.4%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

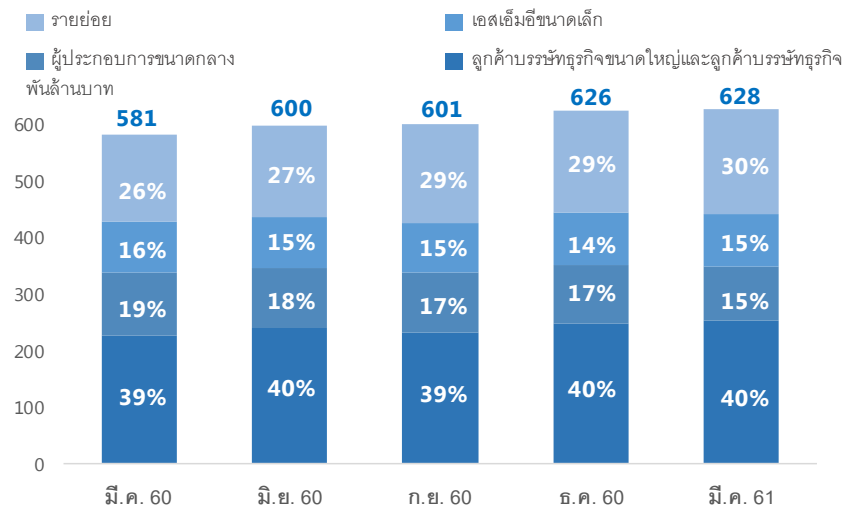
สินเชื่อคุณภาพ

สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ขยายตัวร้อยละ 0.4 ปัจจัยหลักจากสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อย โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อธุรกิจมีแนวโน้มเติบโตได้ดี ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) ยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 2.3 YTD ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 3.6
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจ เติบโตร้อยละ 2.0 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีลดลงร้อยละ 3.3 จากเดือนธ.ค. 2560 อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อน

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2560 โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็ก ที่ร้อยละ 30 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ที่ร้อยละ 30

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 สิ้นเดือนมีนาคม 2561 สินเชื่อต่อยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 17,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จาก 17,521 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 ขณะที่สินเชื่อต่อยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 17,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเช่นกันเมื่อเทียบกับ 17,473 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสาเหตุหลักมาจากกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลาง

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อต่อยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off อย่างไรก็ดี การแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยวิธีกดมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้การ write off ในไตรมาส 1/2561 ลดลงมาอยู่ที่จำนวน 1.7 พันล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง

อัตราส่วนสินเชื่อต่อยคุณภาพ หรือ NPL ratio ยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 NPL ratio ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.40 เทียบกับร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2560 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.39 เทียบกับร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

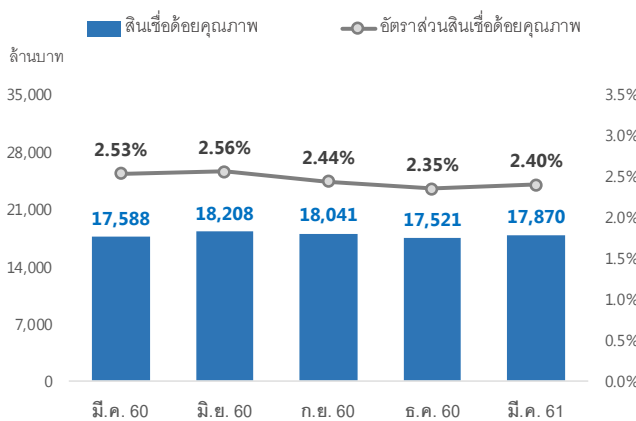
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ธนาคารมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 25,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 324 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยการตัดจำหน่ายสินเชื่อต่อยคุณภาพหรือ Write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อยคุณภาพ ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142

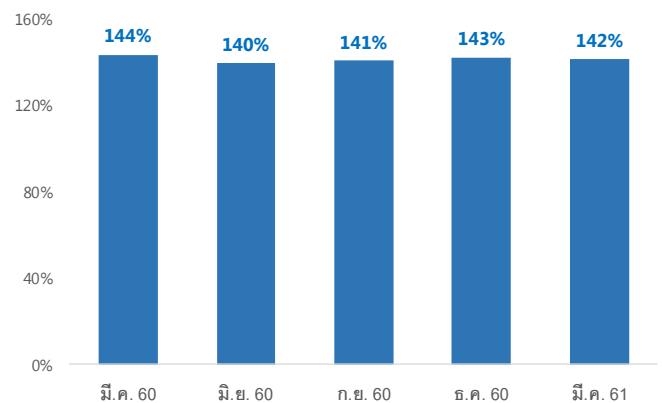
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อยคุณภาพ (Coverage ratio) จึงยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 142 ตามงบการเงินรวม ทั้งนี้ Coverage ratio ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร ซึ่งที่ผ่านมาธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 11: สินเชื่อต่อยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อต่อยคุณภาพ



สินเชื่อต่อยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดซื้อต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ

ตาราง 12: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อยคุณภาพ

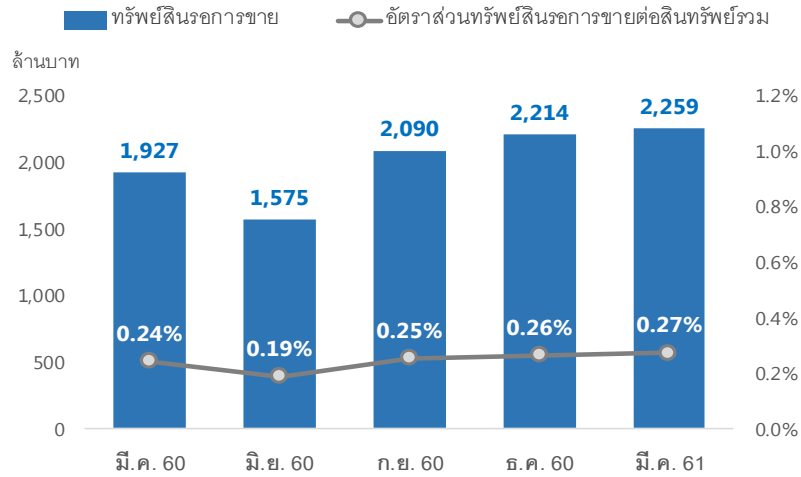


หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2560 มาอยู่ที่ 2,259 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงค่อนข้างต่ำอยู่ที่ร้อยละ 0.27 เทียบกับร้อยละ 0.26 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งสอดคล้องกับแผนของธนาคาร

ตารางที่ 13: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

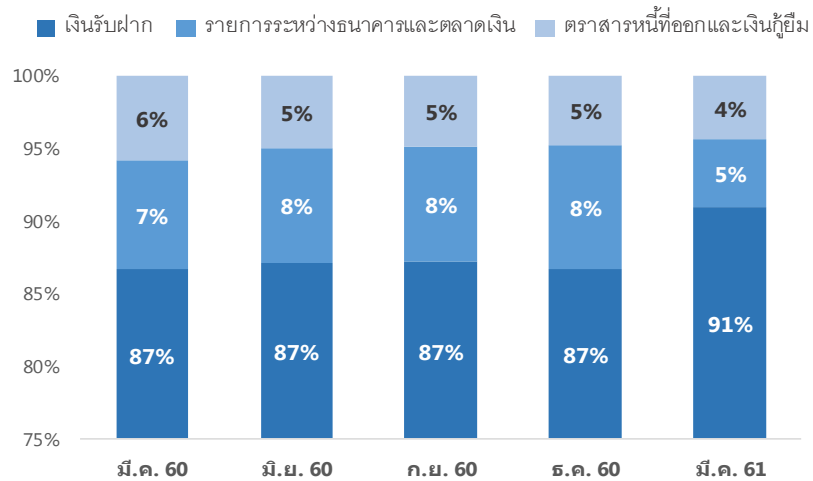
หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 736,831 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 เทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2560 รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 623,307 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.9 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 31,748 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 47.4 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 29,905 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.3 จากไตรมาสก่อนหน้า (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 5 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 4

ตาราง 14: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 623,307 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2560 ปัจจัยหลักมาจากเงินฝากลูกค้ารายย่อย ซึ่งธนาคารมีเป้าหมายในการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมผ่านเงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็ก โดยรวมแล้วยังสามารถขยายตัวได้ตามเป้าของธนาคาร โดย TMB All Free บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยเติบโตร้อยละ 3.9 YTD และ SME One Bank บัญชีเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้าเอสเอ็มอีเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าใหม่

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารยังคงมุ่งขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transactional Deposit (บัญชี All Free และ บัญชี One Bank) พร้อมทั้งทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME รวมทั้งเปลี่ยนเงินฝากประจำเป็นการลงทุนในกองทุนรวม

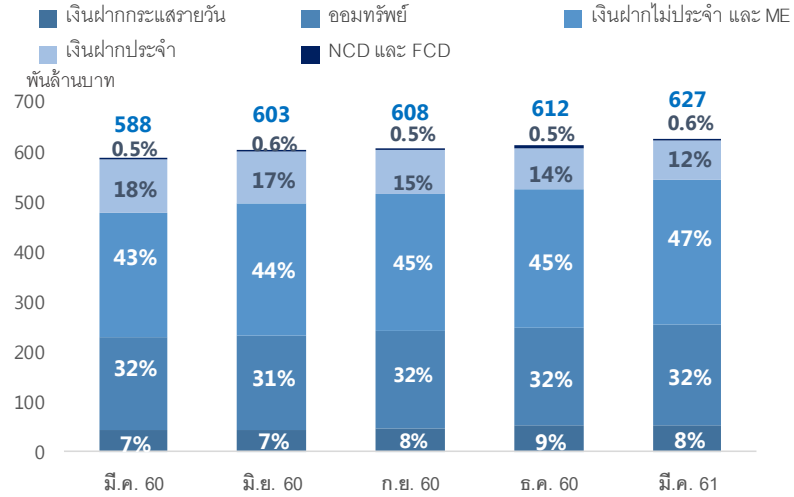
โดยรวมแล้ว เงินฝากขยายตัวได้ตามแผนการของธนาคาร นำโดย TMB All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่องร้อยละ 3.9 YTD ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 YTD และเงินฝาก ME เติบโตที่ร้อยละ 5.5 YTD ตามลำดับ ส่วนเงินฝากประจำลดลงต่อเนื่องร้อยละ 6.5 YTD จากสิ้นปี 2560

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit หรือเงินกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 40.4 คงที่เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2560

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration) ของผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 31

ตาราง 15: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

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

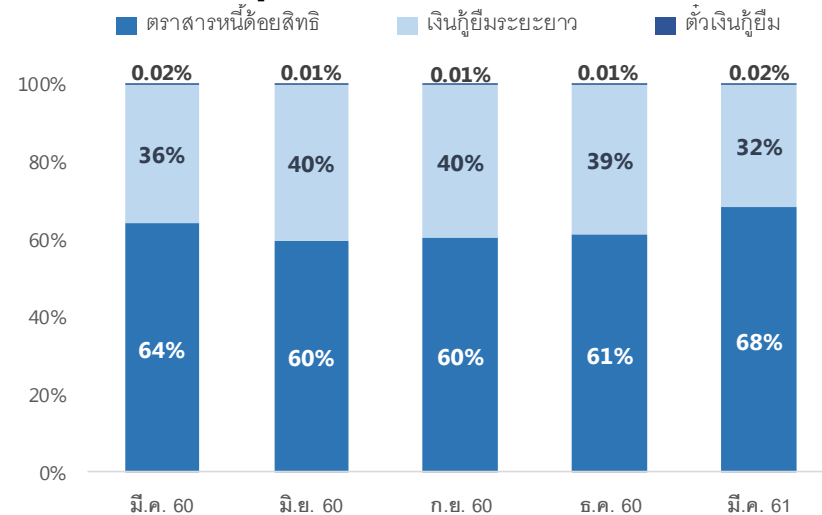
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง เนื่องจากการไถ่ถอน
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงร้อยละ 10.3 เทียบกับสิ้นปี 2560 อยู่ที่จำนวน 29,905 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวน 600 ล้านหยวน ในเดือนมีนาคม 2561

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 68 ของเงินกู้ยืมทั้งหมดตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 32 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.02

ตาราง 16: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

ธนาคารให้ความสำคัญในการสร้างคุณภาพและความแข็งแกร่งของเงินกองทุนผ่านการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม ซึ่งธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 สินทรัพย์สภาพคล่อง ตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 16.0 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 1.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 12.8 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 1.5

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 104 จากร้อยละ 105 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

ตาราง 17: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60	มี.ค.60
เงินสด	1.7%	2.1%	1.7%	1.5%	1.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.8%	13.3%	15.7%	12.4%	13.1%
เงินลงทุนระยะสั้น	1.5%	2.7%	4.2%	3.8%	3.2%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	16.0%	18.1%	21.6%	17.7%	18.0%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	104%	105%	102%	103%	102%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงพหุของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 92,125 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560 จากผลกำไรระหว่างงวด

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.5 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.3 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 10.375 ร้อยละ 6.375 และร้อยละ 7.875 ของ CAR, CET 1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 18: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60	มี.ค.60
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.3%	17.9%	16.6%	18.2%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	13.3%	13.2%	13.6%	12.3%	12.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.3%	13.2%	13.6%	12.3%	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	
	ภายในประเทศ	
Long-Term	A+ (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมนิติกรรมภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้า ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)