



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน  
สำหรับไตรมาส 2 และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561  
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

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

## คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ปี 2561:** เศรษฐกิจไทยในภาพรวมมีสัญญาณเชิงบวกต่อเนื่องจากแรงขับเคลื่อนหลักของภาคส่งออกที่ได้แรงหนุนจากทิศทางการเติบโตของการค้าโลกและการปรับสูงขึ้นของราคาน้ำมัน ทำให้ช่วง 5 เดือนแรกของปีมูลค่าส่งออกขยายตัวได้ถึงร้อยละ 11.6 เช่นเดียวกับกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องสอดคล้องกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคและภาคธุรกิจที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่อง รวมทั้งเม็ดเงินลงทุนภาครัฐอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า โดยเฉพาะการเบิกจ่ายของรัฐบาลที่ทำได้สูงกว่าเป้า อย่างไรก็ตามการทอ้งเที่ยวในไตรมาสนี้ขยายตัวชะลอลงจากปัจจัยโลว์ซีซั่นซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากเทศกาลถือศีลของนักท่องเที่ยวชาวมุสลิมและการชะลอการทอ้งเที่ยวก่อนการแข่งขันฟุตบอลโลก ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้มีขยายตัวได้ร้อยละ 4.6 ชะลอเล็กน้อยจากเติบโตได้ร้อยละ 4.9 ในไตรมาสแรก

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี เพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจให้ขยายตัวได้เข้มแข็งต่อเนื่อง แม้อัตราเงินเฟ้อจะเริ่มปรับสูงขึ้น ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 31.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่าร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับ 31.54 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสแรก สาเหตุจากดอลลาร์กลับมาแข็งค่าหนักจากความกังวลนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ และความกังวลสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯกับประเทศคู่ค้า ซึ่งได้ส่งผลให้เงินทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดทุนไทยอย่างต่อเนื่องในช่วงไตรมาสสอง สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2561 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 5.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัวร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) สะท้อนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทางด้านเงินฝากขยายตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.5 (YoY) หรือร้อยละ 1.0 (YTD) จากการเงินฝากออมทรัพย์ที่ขยายตัวในระดับสูง

**แนวโน้มเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งหลังของปี 2561:** TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชัดเจนต่อเนื่องด้วยแรงส่งจากทุกเครื่องยนต์ โดยเฉพาะภาคส่งออกที่มีแนวโน้มเติบโตในหลายหมวดสินค้าและเกือบทุกตลาดส่งออก ทำให้มูลค่าส่งออกทั้งปีขยายตัวได้ร้อยละ 8.6 และภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากปีก่อนหน้าหรือแตะที่ระดับ 38.5 ล้านคน สำหรับเครื่องยนต์เศรษฐกิจด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวเร่งขึ้นสะท้อนจากอัตราการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นในหลายอุตสาหกรรมและเพิ่มขึ้นของการนำเข้าวัตถุดิบ เครื่องจักรและอุปกรณ์ กอปรกับความชัดเจนของการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานในโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก (EEC) ช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับภาคธุรกิจและส่งเสริมบรรยากาศการลงทุน เช่นเดียวกับการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวชัดเจนขึ้นจากการกลับมาของวัฏจักรขาขึ้นของหมวดสินค้าคงทนด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับสูงขึ้นเป็นร้อยละ 1.75 ณ สิ้นปีสอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อที่ทยอยปรับสูงขึ้น ขณะที่ เงินบาทมีแนวโน้มผันผวนมากขึ้น จากการปัจจัยเสี่ยง อาทิ ความกังวลมาตรการกีดกันการค้าของสหรัฐฯที่จะส่งผลกระทบต่อทิศทางการค้าโลกและทำให้เงินทุนต่างชาติยังคงมีแนวโน้มไหลออกจากภูมิภาค โดยค่าเงินบาทเคลื่อนไหวในช่วง 32.00-33.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มดีขึ้น นำโดยการเติบโตของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ที่ได้รับผลดีจากวัฏจักรการบริโภคขาขึ้นและการขยายตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม ขณะที่คุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มปรับดีขึ้น

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

## สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2561 ของธนาคารทีเอ็มบี

ทีเอ็มบียังคงเน้นขยายฐานเงินฝากและสินเชื่อที่มีคุณภาพผ่านผลิตภัณฑ์หลักของธนาคาร โดยกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นกลุ่มหลักในการเติบโตของเงินฝากและสินเชื่อ เนื่องจากกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ทั้งนี้ การเติบโตของรายได้ที่มีโชดอกเบียดและการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพช่วยให้ธนาคารมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) เป็นจำนวน 9,980 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากปีก่อนหน้า ด้านคุณภาพสินทรัพย์มีแนวโน้มทรงตัว อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงตั้งสำรองเพิ่มขึ้นเพื่อคงอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (coverage ratio) และเพื่อรองรับการ write-off สินเชื่อด้วยคุณภาพ ส่งผลให้ coverage ratio อยู่ที่ร้อยละ 140 ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพลดลงมาที่ร้อยละ 2.37 สะท้อนให้เห็นถึงการบริหารจัดการอย่างรอบคอบของทีเอ็มบี

**เงินฝากเติบโตร้อยละ 3.4 จากฐานเงินฝากลูกค้ารายย่อย:** เงินฝากขยายตัวได้ร้อยละ 3.4 หรือเพิ่มขึ้น 20.7 พันล้านบาท จากสิ้นปี 2560 มาอยู่ที่ 6.32 แสนล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิ.ย.2561 หนุนโดยเงินฝากลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก ได้แก่ เงินฝากไม่ประจำ No Fixed และ ME เติบโตที่ร้อยละ 11.6 และร้อยละ 8.9 ตามลำดับ ในขณะที่เดียวกันเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม All Free ก็ยังเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.2 นอกจากนี้ ธนาคารยังมีเป้าหมายในการขยายฐานเงินฝากจากกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กผ่านผลิตภัณฑ์ SME One Bank โดยรวมการขยายฐานลูกค้าใหม่มีแนวโน้มที่ดี

**สินเชื่อขยายตัวร้อยละ 1.6 จากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย:** สินเชื่อคุณภาพขยายตัวร้อยละ 1.6 หรือ 1.0 หมื่นล้านบาท มาอยู่ที่ 6.36 แสนล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่เติบโตได้ร้อยละ 7.1 โดยเฉพาะจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ยังคงมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี (เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9) ส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ขยายตัวเช่นกัน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1) อย่างไรก็ตาม สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี ภาพรวมยังคงลดลงร้อยละ 5.4 เทียบกับสิ้นปี 2560 สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลาง ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2) เนื่องจากธนาคารยังคงระมัดระวังในการขยายสินเชื่อเพื่อให้การเติบโตเป็นไปอย่างมีคุณภาพ

**การเติบโตของรายได้ที่มีโชดอกเบียดที่เติบโตร้อยละ 6.6 ช่วยเพิ่มรายได้รวม:** รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 12,130 ล้านบาท เนื่องจาก NIM ลดลง 19 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.01 ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ จากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่ ขณะที่รายได้ที่มีโชดอกเบียดขยายตัวร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 6,447 ล้านบาท รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 จากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมทั้งจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ ส่งผลให้รายได้จากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.9 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 18,576 ล้านบาท ในครึ่งปีแรกของปี 2561

**การเติบโตของรายได้ที่มีโชดอกเบียดและการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ PPOP เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 9,980 ล้านบาท :** การบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ สะท้อนได้จากอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 46 ส่งผลให้ทีเอ็มบีมี PPOP อยู่ที่ 9,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

**การตั้งสำรองเพิ่มขึ้น สะท้อนให้เห็นถึงการบริหาร NPL อย่างรอบคอบ:** ทีเอ็มบีมุ่งเน้นการบริหาร NPL อย่างรอบคอบ โดยมีเป้าหมายในการคง Coverage ratio ในระดับสูง และคำนึงถึงฐานะทางการเงินที่มีคุณภาพ ธนาคารได้ดำเนินการแก้ปัญหา NPLs ผ่านการ write-off อย่างต่อเนื่อง เนื่องจากกลไกอื่นๆ ในการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงชะลอตัว ส่งผลให้การตั้งสำรองฯ ช่วงครึ่งปีแรกอยู่ที่จำนวน 4,685 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 YoY) และมีการ write-off เพิ่มเติมเป็นจำนวน 4.6 พันล้านบาท ส่งผลให้ Coverage ratio ทรงตัวที่ร้อยละ 140 ขณะที่ NPL ratio อยู่ที่ร้อยละ 2.37

หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 4,306 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 9.5

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/61	ไตรมาส 1/61	QoQ (%)	ไตรมาส 2/60	YoY (%)	6 เดือน ปี 61	6 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,700	8,545	1.8%	8,687	0.1%	17,245	17,247	0.0%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,600	2,515	3.4%	2,489	4.5%	5,115	4,890	4.6%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,100	6,030	1.2%	6,198	-1.6%	12,130	12,357	-1.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,341	3,614	-7.6%	3,506	-4.7%	6,956	6,169	12.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	881	874	0.8%	679	29.8%	1,755	1,309	34.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,460	2,741	-10.2%	2,827	-13.0%	5,201	4,861	7.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	634	612	3.5%	482	31.5%	1,246	1,187	5.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,094	3,353	-7.7%	3,309	-6.5%	6,447	6,048	6.6%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,194	9,383	-2.0%	9,507	-3.3%	18,576	18,405	0.9%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,294	4,265	0.7%	4,365	-1.6%	8,559	8,469	1.1%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,380	2,305	3.3%	2,282	4.3%	4,685	4,523	3.6%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,519	2,813	-10.5%	2,860	-11.9%	5,333	5,413	-1.5%
ภาษีเงินได้	493	534	-7.6%	518	-4.8%	1,027	965	6.4%
กำไรสำหรับงวด	2,026	2,280	-11.1%	2,343	-13.5%	4,306	4,448	-3.2%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	13	-100.0%	0	22	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,026	2,280	-11.1%	2,330	-13.0%	4,306	4,426	-2.7%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	(22)	(11)	N/A	103.22	-121.5%	(33)	212	-115.6%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	2,004	2,269	-11.7%	2,446	-18.1%	4,273	4,660	-8.3%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0462	0.0520	-11.2%	0.0531	-13.0%	0.0982	0.1010	-2.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 2/2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,100 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 1.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 QoQ และทรงตัวเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 8,700 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้ามาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) ที่สูงขึ้น พร้อมทั้งการเพิ่มขึ้นของปริมาณสินเชื่อ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 QoQ และร้อยละ 4.5 YoY มาอยู่ที่ 2,600 ล้านบาท เป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงิน (cost of fund) ที่สูงขึ้นและปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2561 ธนาคารมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 12,130 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสูงขึ้นจากการเติบโตของเงินฝากเพื่อออม (non-transactional deposit) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่จำนวน 17,245 ล้านบาทค่อนข้างคงที่เทียบกับ 17,247 ล้านบาท ของรอบ 6 เดือนปี 2560

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 YoY มาอยู่ที่ 5,115 ล้านบาท เป็นผลจากต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นและการขยายตัวของเงินฝาก โดยต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อออม (non-transactional deposit)

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.01 ในไตรมาส 2/2561 และรอบ 6 เดือน ปี 2561

ในไตรมาส 2/2561 ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.01 ทรงตัวเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2561 NIM ปรับตัวลดลง 19 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.01 จากร้อยละ 3.19 ของรอบ 6 เดือนปี 2560 โดยมีปัจจัยมาจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ออกมาทำให้ yield on earning asset ลดลง ขณะที่ cost of fund ปรับตัวสูงขึ้นจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อออม

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/61	ไตรมาส 1/61	QoQ (%)	ไตรมาส 2/60	YoY (%)	6 เดือน ปี 61	6 เดือน ปี 60	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>8,700</b>	<b>8,545</b>	<b>1.8%</b>	<b>8,687</b>	<b>0.1%</b>	<b>17,245</b>	<b>17,247</b>	<b>0.0%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	440	443	-0.9%	421	4.5%	883	842	4.8%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	12	4	183.3%	32	57.7%	16	47	66.7%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	258	288	-10.2%	326	-20.8%	546	635	-14.0%
เงินให้สินเชื่อ	7,989	7,806	2.3%	7,899	1.1%	15,795	15,697	0.6%
อื่นๆ	2	3	-45.3%	10	-80.8%	5	26	-81.0%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>2,600</b>	<b>2,515</b>	<b>3.4%</b>	<b>2,489</b>	<b>4.5%</b>	<b>5,115</b>	<b>4,890</b>	<b>4.6%</b>
เงินรับฝาก	1,384	1,306	6.0%	1,241	11.4%	2,689	2,392	12.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	139	181	-22.9%	175	-20.4%	320	336	-4.8%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	742	721	2.9%	712	4.3%	1,463	1,408	4.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	308	297	3.8%	356	-13.5%	605	743	-18.6%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	4	5	-22.1%	5	-29.0%	8	10	-18.9%
อื่นๆ	24	6	313.4%	0	N/A	30	1	N/A
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,100</b>	<b>6,030</b>	<b>1.2%</b>	<b>6,198</b>	<b>-1.6%</b>	<b>12,130</b>	<b>12,357</b>	<b>-1.8%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ  
ชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ปรับตัวเพิ่มขึ้น  
ร้อยละ 6.6 ในครึ่งปีแรกของปี 2561

## รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

สำหรับไตรมาส 2/2561 ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเป็นจำนวน 3,094 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.7 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 6.5 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,460 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.2 QoQ และร้อยละ 13.0 YoY การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้ามาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมเนื่องจากความผันผวนในตลาดโลก ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากในไตรมาส 2/2560 ธนาคารรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมการเข้าถึงช่องทางให้บริการของธนาคาร (Access fee) ของแบงก์แอสซิซิวันส์รวม 2 ไตรมาสโดยรับรู้รายได้ย้อนหลังของไตรมาส 1/2560 ด้วย และค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมที่ลดลง
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ มีจำนวน 352 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.7 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 80.0 YoY ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Trade Finance

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2561 รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 YoY มาอยู่ที่ 6,447 ล้านบาท จาก 6,048 ล้านบาทในช่วงเดียวกันปีก่อน มีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รวมทั้งรายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

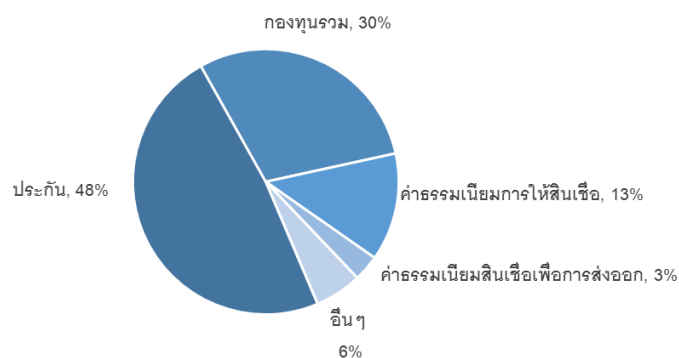
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 5,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 YoY ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซิวแรนส์ รายได้จากค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจมีสัญญาณการฟื้นตัว เทียบกับช่วงเวลาของปีก่อน
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศอยู่ที่ 807 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.4 YoY

ตาราง 3: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/61	ไตรมาส 1/61	QoQ (%)	ไตรมาส 2/60	YoY (%)	6 เดือน ปี 61	6 เดือน ปี 60	YoY (%)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>3,341</b>	<b>3,614</b>	<b>-7.6%</b>	<b>3,506</b>	<b>-4.7%</b>	<b>6,956</b>	<b>6,169</b>	<b>12.7%</b>
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	112	114	-1.9%	131	-14.5%	225	260	-13.3%
อื่นๆ	3,229	3,501	-7.8%	3,375	-4.3%	6,730	5,910	13.9%
<b>ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>881</b>	<b>874</b>	<b>0.8%</b>	<b>679</b>	<b>29.8%</b>	<b>1,755</b>	<b>1,309</b>	<b>34.1%</b>
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>2,460</b>	<b>2,741</b>	<b>-10.2%</b>	<b>2,827</b>	<b>-13.0%</b>	<b>5,201</b>	<b>4,861</b>	<b>7.0%</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	352	455	-22.7%	195	80.0%	807	583	38.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(0)	(3)	N/A	(9)	N/A	(2.92)	(15.65)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	97	9	942.9%	47	104.7%	106	49	118.1%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	25	7	248.2%	98	-74.7%	32	166	-80.8%
รายได้เงินปันผลรับ	15	1	1102.7%	23	-32.7%	16	26	-36.5%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	145	142	2.1%	128	13.8%	288	379	-24.1%
<b>รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย</b>	<b>3,094</b>	<b>3,353</b>	<b>-7.7%</b>	<b>3,309</b>	<b>-6.5%</b>	<b>6,447</b>	<b>6,048</b>	<b>6.6%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

### ค่าใช้จ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 2/2561 ธนาคารมีรายจ่ายที่มิใช่ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 4,294 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.6 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานค่อนข้างคงที่ QoQ และลดลงร้อยละ 5.5 YoY มาอยู่ที่ 2,065 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 QoQ และร้อยละ 4.9 YoY มาอยู่ที่ 867 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าเช่าและค่าใช้จ่าย maintenance เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 1.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 YoY มาอยู่ที่ 1,044 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากจากค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้ที่สูงขึ้น

สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2561 ค่าใช้จ่ายที่มีโชคดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 YoY มาอยู่ที่ 8,559 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 2.2 YoY มาอยู่ที่ 4,134 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 YoY มาอยู่ที่ 1,699 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่าย maintenance
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 YoY มาอยู่ที่ 2,101 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย Outsource ด้าน IT จากการขยายตัวทางธุรกิจ และ computer software

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

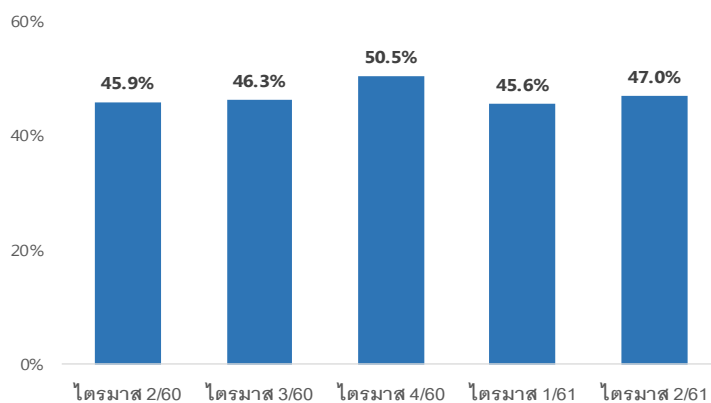
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/61	ไตรมาส 1/61	QoQ (%)	ไตรมาส 2/60	YoY (%)	6 เดือน ปี 61	6 เดือน ปี 60	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,065	2,069	-0.2%	2,186	-5.5%	4,134	4,226	-2.2%
ค่าตอบแทนกรรมการ	21	8	173.4%	21	-1.4%	29	29	-0.9%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	867	832	4.2%	826	4.9%	1,699	1,641	3.5%
ค่าภาษีอากร	314	305	2.9%	326	-3.6%	619	624	-0.8%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	2	5	-51.5%	(9)	N/A	7	5	38.1%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	25	25	1.3%	40	-37.2%	50	51	-2.5%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	(44)	(36)	N/A	(33)	N/A	(80)	(88)	N/A
อื่นๆ	1,044	1,057	-1.2%	1,008	3.6%	2,101	1,981	6.0%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>4,294</b>	<b>4,265</b>	<b>0.7%</b>	<b>4,365</b>	<b>-1.6%</b>	<b>8,559</b>	<b>8,469</b>	<b>1.1%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคาร

ในไตรมาส 2/2561 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 47.0 จากร้อยละ 45.6 ในไตรมาส 1/2561 ในขณะที่อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สำหรับรอบ 6 เดือนแรกปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 46.3 ซึ่งค่อนข้างคงที่เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยภาพรวมอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## กำไรจากการดำเนินงานและการตั้งสำรองฯ

**กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)** PPOP อยู่ที่จำนวน 4,871 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 ลดลงร้อยละ 4.7 QoQ และร้อยละ 5.1 YoY เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับ PPOP ในรอบ 6 เดือนแรกปี 2561 อยู่ที่จำนวน 9,980 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 YoY

**สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า** ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 2,380 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 QoQ และ ร้อยละ 4.3 YoY สำหรับรอบ 6 เดือนแรกปี 2561 ธนาคารตั้งเพิ่มขึ้นสำรองฯ อยู่ที่จำนวน 4,685 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 YoY เทียบกับ 4,523 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันปีก่อน การตั้งสำรองฯ สูงขึ้นเพื่อคงอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio ตามเป้าหมายและรองรับการ write-off สินเชื่อด้วยคุณภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ ณ วันที่ 30 มิ.ย 2561 ยังคงสูงที่ร้อยละ 140

หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิของไตรมาส 2/2561 อยู่ที่ 2,026 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.1 QoQ และร้อยละ 13.0 YoY สำหรับรอบ 6 เดือน ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 4,306 ล้านบาท หรือลดจากร้อยละ 2.7 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

บทวิเคราะห์ฐานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป

ดำเนินการตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 2/2561 เป็นจำนวน 2,380 ล้านบาท และสำรองฯ ในครึ่งปีแรกปี 2561 รวมเป็น 4,685 ล้านบาท

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงสูงที่ร้อยละ 140



## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 7: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มิ.ย.61	มี.ค.61	QoQ (%)	ธ.ค.60	YTD (%)
เงินสด	12,496	13,967	-10.5%	17,872	-30.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	105,379	106,335	-0.9%	112,534	-6.4%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12,866	12,005	7.2%	8,674	48.3%
เงินลงทุน	62,202	51,053	21.8%	61,305	1.5%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	653,599	646,182	1.1%	643,373	1.6%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,272	986	29.0%	969	31.2%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	24,792	25,293	-2.0%	24,969	-0.7%
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ</b>	<b>630,079</b>	<b>621,875</b>	<b>1.3%</b>	<b>619,373</b>	<b>1.7%</b>
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,315	2,259	2.5%	2,214	4.6%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,745	11,877	-1.1%	12,071	-2.7%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,328	2,140	8.8%	2,132	9.2%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	673	600	12.2%	683	-1.4%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,102	1,539	-28.4%	1,690	-34.8%
สินทรัพย์อื่น	8,829	5,306	66.4%	5,325	65.8%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>850,015</b>	<b>828,956</b>	<b>2.5%</b>	<b>843,872</b>	<b>0.7%</b>
เงินรับฝาก	632,133	623,307	1.4%	611,430	3.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	45,172	31,748	42.3%	60,349	-25.1%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	32,471	29,905	8.6%	33,352	-2.6%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	18,250	18,618	-2.0%	18,908	-3.5%
หนี้สินอื่น	30,491	33,253	-8.3%	29,978	1.7%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>758,516</b>	<b>736,831</b>	<b>2.9%</b>	<b>754,016</b>	<b>0.6%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	91,498	92,125	-0.7%	89,856	1.8%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	0	N/A
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>91,498</b>	<b>92,125</b>	<b>-0.7%</b>	<b>89,856</b>	<b>1.8%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>850,015</b>	<b>828,956</b>	<b>2.5%</b>	<b>843,872</b>	<b>0.7%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.09	2.10	-0.7%	2.05	1.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 850,015 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จาก 843,872 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ร้อยละ 1.1 มาอยู่ที่ 653,599 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 1.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 6.4 YTD มาอยู่ที่ 105,379 ล้านบาท เป็นผลจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 62,202 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.8 QoQ และร้อยละ 1.5 YTD

- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 QoQ และร้อยละ 4.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

## เงินให้สินเชื่อ

สินเชื่อรวมเติบโตร้อยละ 1.6 YTD

**งบการเงินรวม:** ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 653,599 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 1.6 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

**งบเฉพาะธนาคาร:** สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 653,553 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 1.6 YTD เช่นกัน

การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 2/2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 635,908 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.2 QoQ และร้อยละ 1.6 YTD จากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ
- สินเชื่อต่อคุณภาพลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.0 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 YTD มาอยู่ที่ 17,645 ล้านบาท

ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	มิ.ย. 61	มี.ค. 61	ธ.ค. 60	%QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	635,908	628,312	625,852	1.2%	1.6%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (Gross)	17,645	17,822	17,473	-1.0%	1.0%
<b>เงินให้สินเชื่อ</b>	<b>653,553</b>	<b>646,134</b>	<b>643,325</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.6%</b>

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

## สินเชื่อคุณภาพ

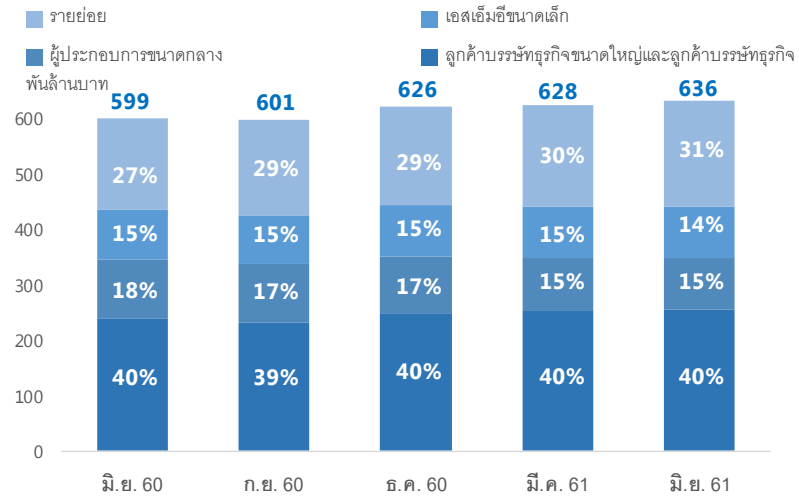
สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ขยายตัวร้อยละ 1.2 QoQ และร้อยละ 1.6 YTD ปัจจัยหลักจากสินเชื่อรายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจ ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) พื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.8 QoQ และร้อยละ 7.1 YTD ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 8.9
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจเติบโต ร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 3.1 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีโดยรวมลดลงร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 5.4 YTD อย่างไรก็ตาม สินเชื่อ เอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) มีสัญญาณการฟื้นตัวเล็กน้อยร้อยละ 0.2 YTD

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2560 โดยสิ้นเดือนมิถุนายน 2561 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กที่ร้อยละ 29 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อย ที่ร้อยละ 31

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 32 ตามมาด้วยเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตัวสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 26 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 24 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12 และสินเชื่อออกนอกระบบและบัตรเครดิตร้อยละ 6

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

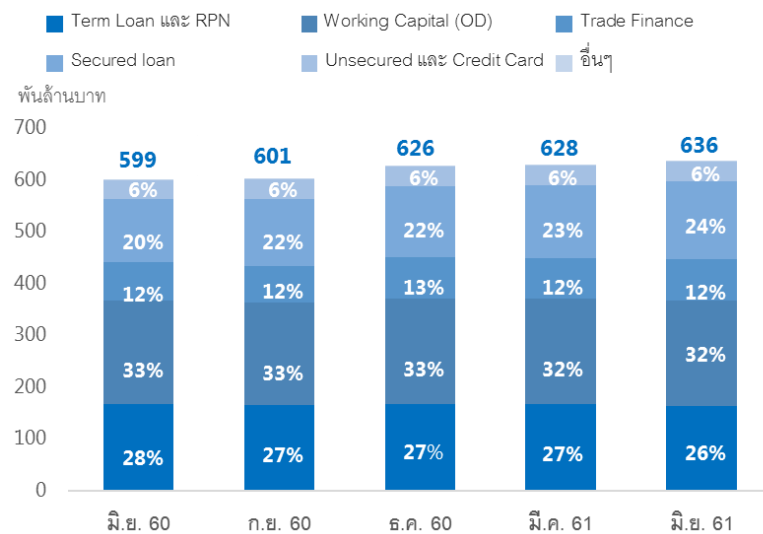
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

1) ลูกค้าธุรกิจ

- ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่: ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 5,000 ล้านบาท
- ลูกค้าธุรกิจ: 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

ตาราง 10: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

คุณภาพสินทรัพย์

**สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ**

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 17,691 ล้านบาท ลดลงจาก 17,870 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 แต่เพิ่มขึ้นจาก 17,521 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2560 ขณะที่ยอดสินเชื่อโดยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 17,645 ล้านบาท ลดลงเช่นกันเมื่อเทียบกับ 17,822 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 แต่เพิ่มขึ้นจาก 17,473 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อโดยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off เนื่องจากกลไกอื่นๆ ในการแก้ปัญหาสินเชื่อโดยคุณภาพยังคงชะงักงัน โดยในรอบ 6 เดือน ปี 2561 ธนาคารได้ดำเนินการ write off เพิ่มเติมอีกเป็นจำนวน 4.6 พันล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง

อัตราส่วนสินเชื่อโดยคุณภาพ หรือ NPL ratio ยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 NPL ratio ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.37 เทียบกับร้อยละ 2.40 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 และร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2560 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.36 เทียบกับร้อยละ 2.39 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 และร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

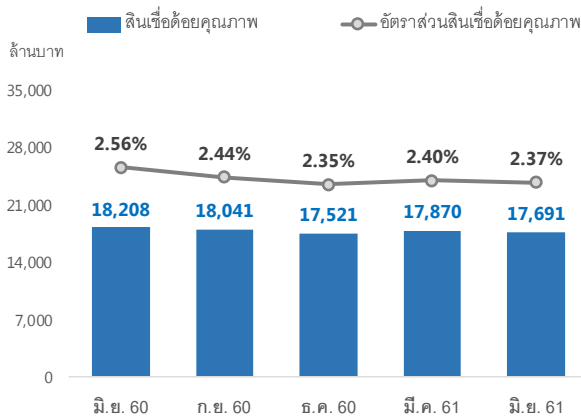
### ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ธนาคารมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 24,792 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 0.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยการตัดจำหน่ายสินเชื่อโดยคุณภาพหรือ Write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อโดยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140

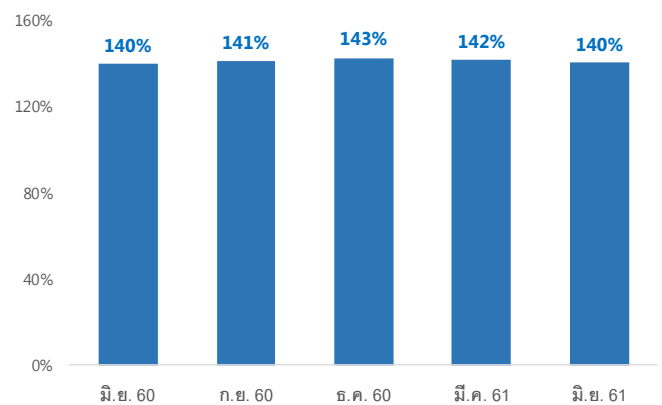
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อโดยคุณภาพ (Coverage ratio) จึงยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140 ตามงบการเงินรวม ทั้งนี้ Coverage ratio ยังคงเป็นไปตามเป้าหมายของธนาคาร ซึ่งที่ผ่านมารธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 11: สินเชื่อโดยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อโดยคุณภาพ



สินเชื่อโดยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัย และจัดชั้นสงสัยจะสูญ

ตาราง 12: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อโดยคุณภาพ

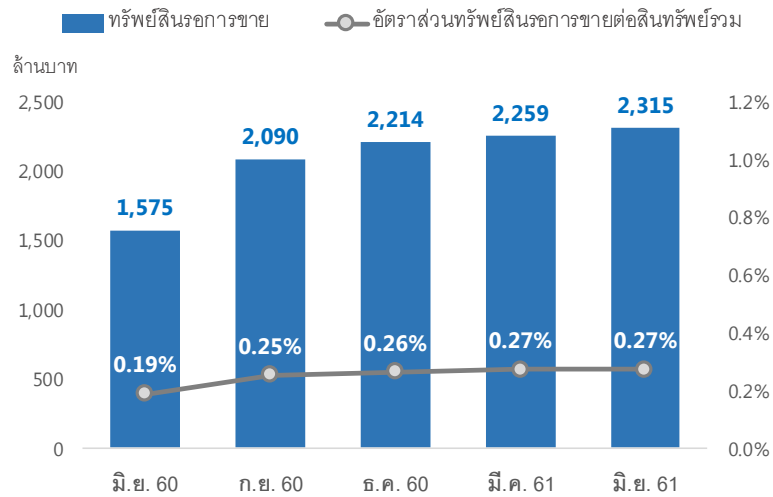


หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 QoQ และร้อยละ 4.6 YTD มาอยู่ที่ 2,315 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงค่อนข้างต่ำอยู่ที่ร้อยละ 0.27 เทียบกับร้อยละ 0.27 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 และร้อยละ 0.26 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งสอดคล้องกับแผนของธนาคาร

ตารางที่ 13: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

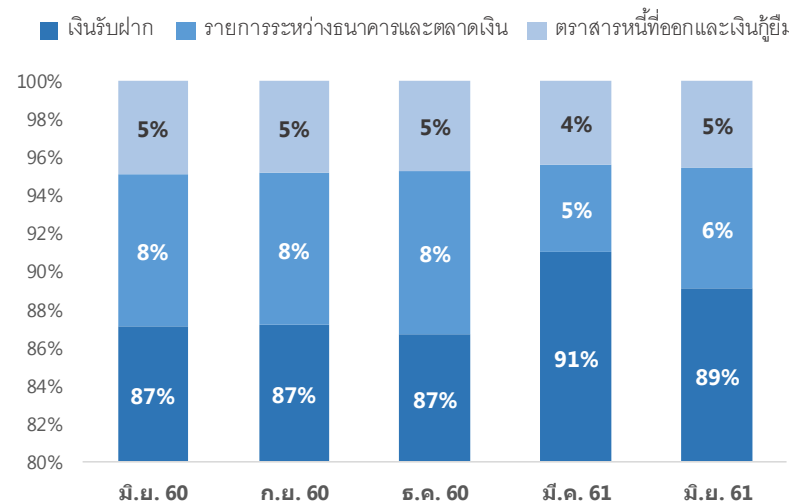
### หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 758,516 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 QoQ และร้อยละ 0.6 YTD รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 632,133 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 3.4 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 45,172 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.3 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 25.1 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 32,471 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 6 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5

ตาราง 14: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 632,133 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 3.4 YTD ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของเงินฝากเพื่อออมสำหรับลูกค้ารายย่อย สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าใหม่และขยายฐานเงินฝากรายย่อย

### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

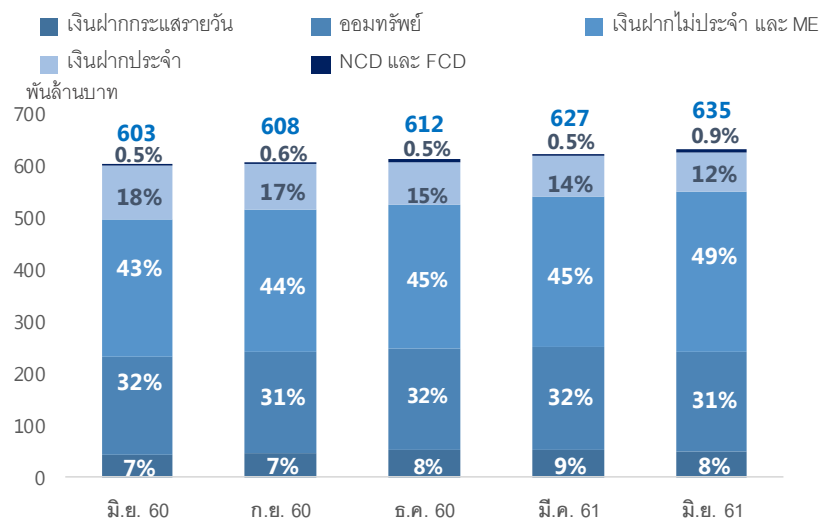
ธนาคารยังคงมุ่งขยายฐานเงินฝากโดยเงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยรวมแล้ว เงินฝากขยายตัวได้ตามแผนการของธนาคาร โดย TMB All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยลดลงร้อยละ 0.7 QoQ แต่ยังคงเติบโตได้ร้อยละ 3.2 YTD ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) เพิ่มขึ้นต่อเนื่องร้อยละ 6.4 QoQ และร้อยละ 11.6 YTD ขณะที่เงินฝาก ME เติบโตที่ร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 8.9 YTD ตามลำดับ ส่วนเงินฝากประจำเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 6.1 จากสิ้นปี 2560

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit หรือเงินกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 38.7 ค่อนข้างคงที่เทียบกับร้อยละ 40.7 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 และสิ้นเดือนธันวาคม 2560

### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration) ของผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 71 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 29

### ตาราง 15: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account)” และ “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

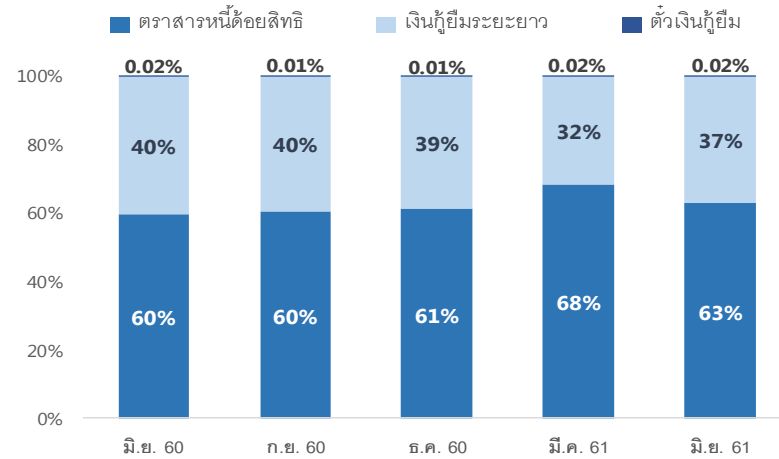
เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน เนื่องจาก การออกพันธบัตร Green Bond

## เงินกู้ยืม

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.6 YTD อยู่ที่จำนวน 32,471 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้ามีสาเหตุหลักจากการออกพันธบัตรสีเขียว (Green Bond) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. ในเดือนมิถุนายน 2561 ส่วนการลดลงจากสิ้นปี 2560 เป็นผลจากการดำเนินการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวน 600 ล้านหยวน ในเดือนมีนาคม 2561

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 37 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.02

ตาราง 16: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

## สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ธนาคารให้ความสำคัญในการสร้างคุณภาพและความแข็งแกร่งของเงินกองทุนผ่านการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม ซึ่งธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 สินทรัพย์สภาพคล่อง ตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.2 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 1.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 12.4 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 3.3

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม ลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 103 จากร้อยละ 104 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 และร้อยละ 105 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

ตาราง 17: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60
เงินสด	1.5%	1.7%	2.1%	1.7%	1.5%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.4%	12.8%	13.3%	15.7%	12.4%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.3%	1.5%	2.7%	4.2%	3.8%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>17.2%</b>	<b>16.0%</b>	<b>18.1%</b>	<b>21.6%</b>	<b>17.7%</b>
<b>อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>103%</b>	<b>104%</b>	<b>105%</b>	<b>102%</b>	<b>103%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ความเพียงพอของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 91,498 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.3 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (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

	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.3%	17.5%	17.3%	17.9%	16.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.3%	13.3%	13.2%	13.6%	12.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.3%	13.3%	13.2%	13.6%	12.3%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ตาราง 19: จำนวนพนักงานและสาขา

	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60	มิ.ย.60
จำนวนพนักงาน	8,303	8,621	8,551	8,701	8,740
จำนวนสาขา	432	433	432	435	451
จำนวน ATM และ ADM	2,863	2,845	2,841	2,833	2,822



ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Bank Deposits	Baa2/P-2	
Baseline Credit Assessment	ba1	Positive
Senior Unsecured	(P)Baa2	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 21 มิ.ย 2561 มูดีส์ปรับอันดับเรตติ้ง Baseline Credit Assessment ของธนาคารจาก ba2 เป็น ba1 และปรับแนวโน้ม หรือ Outlook จาก Stable เป็น Positive

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

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 24 ต.ค 2561 ฟิทช์ เรตติ้งส์ปรับอันดับเรตติ้ง National Short-Term Rating ของธนาคารจาก F1(th) เป็น F1+(tha)

ข้อสงวนสิทธิ์

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