



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 3 และรอบ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561
(งบการเงินฉบับย่อ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2561: เศรษฐกิจไทยในภาพรวมขยายตัวชะลอลงจากช่วงครึ่งปีแรก ตามการแผ่วงของสองปัจจัยหลักทั้งการส่งออกในช่วงกรกฎาคมถึงสิงหาคมขยายตัวได้ร้อยละ 7 ต่ำกว่าร้อยละ 11 ในช่วงครึ่งปีแรกจากปัจจัยฐานสูงทั้งที่มูลค่าส่งออกแต่ละระดับสูงสุดเป็นประวัติการณ์ และภาคการท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์เรือท่องเที่ยวล่มที่จ.ภูเก็ต ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวจีนเดือนสิงหาคมลดลงกว่าร้อยละ 12 อย่างไรก็ตาม ยังคงได้รับปัจจัยบวกต่อเนื่องจากกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนสอดคล้องกับความเชื่อมั่นผู้บริโภคขยายสู่ระดับสูงสุดในรอบ 5 ปีและความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่อยู่ในเกณฑ์ดีต่อเนื่อง ช่วยรักษาอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจทำให้ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้ขยายตัวได้ร้อยละ 4.3 จากที่เติบโตร้อยละ 4.8 ในช่วงครึ่งปีแรก

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: อัตราดอกเบี้ยนโยบายยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 1.5 ต่อปี เพื่อสนับสนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจให้ขยายตัวได้อย่างชัดเจนต่อเนื่อง แม้อัตราเงินเฟ้อจะเริ่มปรับสูงขึ้น ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 32.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่าร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับ 31.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสสอง โดยเงินบาทอ่อนค่าลงในช่วงต้นไตรมาสสาม จากความกังวลนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ และความกังวลสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ก่อนที่เงินบาทจะกลับมาแข็งค่าขึ้นหนุนด้วยปัจจัยความชัดเจนการเลือกตั้งปีหน้าและมุมมองการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2561 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 6.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัวร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) สะท้อนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทางด้านเงินฝากขยายตัวร้อยละ 4.8 (YoY) หรือร้อยละ 1.6 (YTD) จากการเงินฝากออมทรัพย์ที่ขยายตัวในระดับสูง

แนวโน้มเศรษฐกิจไทยช่วงครึ่งหลังปี 2561: แรงขับเคลื่อนจากทุกองค์ประกอบเศรษฐกิจมีแนวโน้มแผ่วงจากช่วงครึ่งปีแรก ส่วนหนึ่งเป็นผลจากปัจจัยฐานสูงของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวยังคงเป็นปัจจัยหลักขับเคลื่อนเศรษฐกิจสำหรับปีนี้ โดยคาดมูลค่าส่งออกทั้งปีขยายตัวได้ร้อยละ 8.6 และภาคการท่องเที่ยวที่คาดว่าจะจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 หรือแตะที่ระดับ 38.5 ล้านคน สำหรับเครื่องยนต์เศรษฐกิจด้านอื่นๆ โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวเร่งขึ้นสะท้อนจากอัตราการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นในหลายอุตสาหกรรมและเพิ่มขึ้นของการนำเข้าวัตถุดิบ เครื่องจักรและอุปกรณ์ กอปรกับความต่อเนื่องของการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ความชัดเจนของแผนการลงทุนใน EEC ช่วยเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับภาคธุรกิจและส่งเสริมบรรยากาศการลงทุน เช่นเดียวกับการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องจากการกลับมาของวัฏจักรขาขึ้นของหมวดสินค้าคงทน ทำให้ TMB Analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยในปี 2561 ขยายตัวได้ที่ร้อยละ 4.5 ด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะปรับสูงขึ้นเป็นร้อยละ 1.75 ณ สิ้นปีสอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อที่ทยอยปรับสูงขึ้น แม้เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าขึ้น ทว่าความผันผวนจะเพิ่มมากขึ้น จากการปัจจัยเสี่ยงหลัก อาทิ สงครามการค้าและนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางหลัก ซึ่งทำให้เงินทุนเคลื่อนย้ายต่างชาติยังคงมีแนวโน้มผันผวน โดยคาดเงินบาทเคลื่อนไหวในกรอบกว้างช่วง 32.00-33.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มดีขึ้น นำโดยการเติบโตของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) ที่ได้รับผลดีจากวัฏจักรการบริโภคขาขึ้นและการขยายตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม ขณะที่คุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มปรับดีขึ้น

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

เงินฝากและสินเชื่อยังคงเติบโตต่อเนื่องในไตรมาส 3 โดยรวม 9 เดือนเติบโตร้อยละ 4.5 และร้อยละ 3.7 ตามลำดับ ปัจจัยหนุนการเติบโตยังคงมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อย ขณะเดียวกันธนาคารขยายสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กอย่างระมัดระวังเพื่อเน้นคุณภาพของพอร์ต ด้านกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) รอบ 9 เดือน อยู่ที่ 26,360 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 76 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการบันทึกกำไร 1.2 หมื่นล้านบาท จากดีล บลจ.ทหารไทย เพื่อร่วมเป็นพันธมิตรกับอีสท์สปริง ทั้งนี้ ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อปรับลดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบและเพื่อเตรียมความพร้อมรับ IFRS 9 ทำให้ Coverage ratio เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 157 และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 54 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 9,900 ล้านบาท

เงินฝากเติบโตร้อยละ 4.5 จาก No Fixed และ ME Save: เงินฝากขยายตัวที่ร้อยละ 4.5 หรือเพิ่มขึ้น 2.74 หมื่นล้านบาท มาอยู่ที่ 6.39 แสนล้านบาท ณ เดือน ก.ย.61 หนุนโดยผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย No Fixed และ ME Save ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อออม เติบโตร้อยละ 12.8 และร้อยละ 9.5 จากสิ้นปีที่แล้ว (YTD) ส่วนเงินฝาก All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.8 นอกจากนี้ ธนาคารยังมีเป้าหมายในการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมจากกลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กผ่านผลิตภัณฑ์ SME One Bank โดยรวมการขยายฐานลูกค้าใหม่มีแนวโน้มที่ดี

สินเชื่อคุณภาพขยายตัวร้อยละ 3.3 จากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย: สินเชื่อคุณภาพเติบโตร้อยละ 3.3 หรือเพิ่มขึ้น 2.06 หมื่นล้านบาท มาอยู่ที่ 6.46 แสนล้านบาท ในรอบ 9 เดือน ปี 61 หนุนการเติบโตโดยสินเชื่อลูกค้ารายย่อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6) โดยเฉพาะจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.3) ตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ซึ่งขยายตัวร้อยละ 3.5 อย่างไรก็ดี ภาพรวมสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอียังคงลดลงร้อยละ 6.6 จากสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลาง ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากธนาคารยังคงระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อเพื่อให้การเติบโตเป็นไปอย่างมีคุณภาพ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและ NIM ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างสินเชื่อ: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 18,263 ล้านบาท เนื่องจาก NIM ลดลง 20 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 2.96 ในรอบ 9 เดือน ปี 61 สาเหตุหลักมาจากการที่ธนาคารนำสภาพคล่องส่วนเกินไปลงทุนชั่วคราวในสินทรัพย์สภาพคล่องสูงที่ให้ผลตอบแทนต่ำ รวมทั้งผลจากอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่ลดลงจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่ ในขณะที่ธนาคารดำเนินการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตเอสเอ็มอี

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเติบโตอย่างมีนัยสำคัญเป็นผลจากดีลกับอีสท์สปริง: ทีเอ็มบีมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยสำหรับรอบ 9 เดือน ปี 61 จำนวน 20,929 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 126.7 จากปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากการบันทึกกำไรจากดีลของบลจ. ทหารไทย ทั้งนี้ เมื่อเดือนก.ค.61 ทีเอ็มบีตกลงขายหุ้นบลจ.ทหารไทยร้อยละ 65 เพื่อร่วมเป็นพันธมิตรกับอีสท์สปริง การร่วมเป็นพันธมิตรดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ Open architecture ของธนาคาร ทั้งยังช่วยเพิ่มศักยภาพของบลจ.ทหารไทยในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่เชื่อมโยงและยกระดับบริการให้ดียิ่งขึ้น โดยดีลดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ในไตรมาส 3 จึงมีการรับรู้กำไรจำนวน 1.18 หมื่นล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย กำไรจากการขายหุ้น บลจ.ทหารไทยร้อยละ 65 จำนวน 7.6 พันล้านบาท และกำไรจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม ร้อยละ 35 จำนวน 4.2 พันล้านบาท

จาก PPOP ที่ดีขึ้น ทีเอ็มบีจึงตั้งสำรองฯ เพิ่ม เตรียมรับ IFRS 9 และการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบ: ทีเอ็มบีมี PPOP จำนวน 26,360 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 76.4 จากปีก่อน จึงตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นจากระดับปกติ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับ IFRS 9 และเพื่อการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบ ทำให้โดยรวม 9 เดือน ทีเอ็มบีตั้งสำรองฯ เป็นจำนวนทั้งสิ้น 14,071 ล้านบาท และส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 157 เทียบกับร้อยละ 143 ณ เดือนธันวาคม ปี 2560

หลังหักสำรองฯ ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 9,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.0 จากปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 14.3

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/61	ไตรมาส 2/61	QoQ (%)	ไตรมาส 3/60	YoY (%)	9 เดือน ปี 61	9 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,878	8,700	2.0%	8,753	1.4%	26,123	26,001	0.5%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,745	2,600	5.5%	2,561	7.2%	7,860	7,451	5.5%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,133	6,100	0.5%	6,193	-1.0%	18,263	18,550	-1.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,980	3,341	-10.8%	3,539	-15.8%	9,936	9,709	2.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	866	881	-1.7%	748	15.9%	2,621	2,056	27.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,114	2,460	-14.1%	2,791	-24.3%	7,315	7,652	-4.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	12,368	634	1851.9%	392	3053.9%	13,614	1,579	762.3%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	14,482	3,094	368.1%	3,184	354.9%	20,929	9,231	126.7%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	20,615	9,194	124.2%	9,376	119.9%	39,191	27,781	41.1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	4,199	4,294	-2.2%	4,446	-5.6%	12,758	12,916	-1.2%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	9,386	2,380	294.3%	2,391	292.6%	14,071	6,914	103.5%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,030	2,519	179.0%	2,539	176.9%	12,362	7,952	55.5%
ภาษีเงินได้	1,436	493	191.2%	521	175.4%	2,462	1,487	65.6%
กำไรสำหรับงวด	5,594	2,026	176.1%	2,018	177.3%	9,900	6,466	53.1%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	14	-100.0%	0	36	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,594	2,026	176.1%	2,003	179.2%	9,900	6,429	54.0%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	(79)	(22)	N/A	(40)	N/A	(112)	172	-165.1%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	5,515	2,004	175.2%	1,978	178.9%	9,788	6,637	47.5%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.1276	0.0462	176.2%	0.0457	179.2%	0.2258	0.1467	53.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,133 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 1.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 1.4 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 8,878 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากสินเชื่อที่ขยายตัวได้ปานกลาง แม้อัตรผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) ลดลง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 QoQ และร้อยละ 7.2 YoY มาอยู่ที่ 2,745 ล้านบาท เป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงิน (cost of fund) ที่สูงขึ้น และปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น

สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 18,263 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสูงขึ้นจากการเติบโตของบัญชีเงินฝากเพื่อออม (non-transactional deposit) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 อยู่ที่จำนวน 26,123 ล้านบาท เป็นผลจากดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 YoY จากการเติบโตของสินเชื่อคุณภาพ
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 YoY มาอยู่ที่ 7,860 ล้านบาท จากการขยายตัวของเงินฝาก สอดคล้องกับแผนของธนาคารในการเพิ่มจำนวนลูกค้าใหม่

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.90 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 2.96 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2561

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.90 ในไตรมาส 3/2561 ลดลง 11 bps จากร้อยละ 3.01 ในไตรมาส 2/2561 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2561 NIM ปรับตัวลดลง 20 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 2.96 การลดลงจากปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำ เนื่องจากธนาคารบริหารสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นจากการรับรู้กำไรพิเศษจากการขายหุ้นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทหารไทย หรือ บลจ. ทหารไทย โดยนำไปลงทุนชั่วคราวในรายการระหว่างธนาคาร (Interbank) และการขายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่อยู่อาศัยและลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ รวมถึงการชะลอตัวของสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอี ทำให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning assets) ลดลง

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/61	ไตรมาส 2/61	QoQ (%)	ไตรมาส 3/60	YoY (%)	9 เดือน ปี 61	9 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	8,878	8,700	2.0%	8,753	1.4%	26,123	26,001	0.5%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	434	440	-1.3%	482	-9.9%	1,317	1,324	-0.5%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	17	12	45.8%	8	122.6%	33	55	-40.4%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	328	258	27.0%	298	10.1%	874	932	-6.3%
เงินให้สินเชื่อ	8,097	7,989	1.3%	7,961	1.7%	23,892	23,657	1.0%
อื่นๆ	2	2	21.2%	5	-60.1%	7	32	-77.2%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,745	2,600	5.5%	2,561	7.2%	7,860	7,451	5.5%
เงินรับฝาก	1,454	1,384	5.1%	1,303	11.6%	4,143	3,695	12.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	184	139	32.1%	207	-11.1%	504	543	-7.2%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	748	742	0.8%	723	3.5%	2,211	2,130	3.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	331	308	7.5%	322	2.8%	936	1,065	-12.1%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	4	4	2.6%	5	-28.2%	12	15	-22.0%
อื่นๆ	24	24	1.9%	2	1496.6%	54	2	2244.8%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,133	6,100	0.5%	6,193	-1.0%	18,263	18,550	-1.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การเติบโตของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมาจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทยร้อยละ 65

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2561 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 14,482 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 368.1 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 354.9 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,114 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.1 QoQ และร้อยละ 24.3 YoY การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซีวรันส์ เนื่องจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) มีการปรับปรุงการคำนวณเงินต้นสำรองของอุตสาหกรรมประกันภัย ทำให้กระทบต่อกำไรของบริษัทประกัน ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์ของธนาคารในส่วนของที่มีการแบ่งกำไรกับบริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ลดลงร้อยละ 31.1 จากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอสซีวรันส์

- รายได้จากธุรกิจเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ มีจำนวน 372 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 QoQ และร้อยละ 48.3 YoY
- รายได้ที่มีโชดกเบี่ยอื่นๆ เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากการรับรู้กำไรจากดีล บลจ.ทหารไทย ซึ่งประกอบด้วย กำไรจากการขายหุ้น บลจ.ทหารไทย ร้อยละ 65 จำนวน 7.6 พันล้านบาท และกำไรจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม ร้อยละ 35 จำนวน 4.2 พันล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561 รายได้ที่มีโชดกเบี่ยขยายตัวอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 126.7 YoY มาอยู่ที่ 20,929 ล้านบาท จาก 9,231 ล้านบาทในช่วงเดียวกันปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในการขายหุ้น บลจ. ทหารไทยร้อยละ 65 และรายได้จากธุรกิจเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

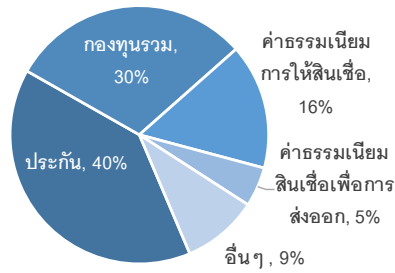
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 7,315 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 YoY ปัจจัยหลักมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมเนื่องจากความผันผวนในตลาดโลก ขณะเดียวกันรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์ลดลงจากจากแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) ในการปรับปรุงการคำนวณเงินลงทุนสำรองของอุตสาหกรรมประกันภัย ซึ่งส่งผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรที่ธนาคารได้รับจากบริษัท เอฟดับบลิวดี ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจมีสัญญาณการฟื้นตัวที่ดี เทียบกับช่วงเวลาของปีก่อน
- รายได้จากธุรกิจเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศอยู่ที่ 1,179 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.4 YoY ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการธุรกิจเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Trade Finance
- รายได้ที่มีโชดกเบี่ยอื่นๆ เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักจากการรับรู้กำไรจากดีล บลจ.ทหารไทย ซึ่งประกอบด้วย กำไรจากการขายหุ้น บลจ.ทหารไทย ร้อยละ 65 จำนวน 7.6 พันล้านบาท และกำไรจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม ร้อยละ 35 จำนวน 4.2 พันล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชดกเบี่ย

รายได้ที่มีโชดกเบี่ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/61	ไตรมาส 2/61	QoQ (%)	ไตรมาส 3/60	YoY (%)	9 เดือน ปี 61	9 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,980	3,341	-10.8%	3,539	-15.8%	9,936	9,709	2.3%
การรับรอง รับอาวัล และค่าประกัน	147	112	32.0%	148	-0.4%	373	414	-9.9%
อื่นๆ	2,833	3,229	-12.3%	3,391	-16.5%	9,563	9,295	2.9%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	866	881	-1.7%	748	15.9%	2,621	2,056	27.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,114	2,460	-14.1%	2,791	-24.3%	7,315	7,652	-4.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกิจเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	372	352	5.7%	251	48.3%	1,179	834	41.4%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(1)	(0)	N/A	(7)	N/A	(3)	(23)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	11,835	97	12146.5%	8	14457.3%	11,941	57	20877.3%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	19	25	-25.2%	3	594.1%	50	169	-70.1%
รายได้เงินปันผลรับ	2	15	-87.9%	3	-30.2%	18	29	-35.9%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	142	145	-2.3%	135	5.0%	430	514	-16.4%
รายได้ที่มีโชดกเบี่ย	14,482	3,094	368.1%	3,184	354.9%	20,929	9,231	126.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2561 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 4,199 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2 QoQ และร้อยละ 5.6 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 8.0 QoQ และร้อยละ 3.1 YoY มาอยู่ที่ 1,901 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 YoY มาอยู่ที่ 855 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.1 YoY มาอยู่ที่ 1,150 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นในไตรมาส 3/2561

สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 1.2 YoY มาอยู่ที่ 12,758 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 2.5 YoY มาอยู่ที่ 6,035 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่าย incentive ลดลง ขณะที่ค่าตอบแทนพนักงานที่สูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 YoY มาอยู่ที่ 2,554 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเช่าและค่าใช้จ่าย maintenance
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 YoY มาอยู่ที่ 3,251 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการติดตามหนี้และ computer software ที่เพิ่มขึ้น

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

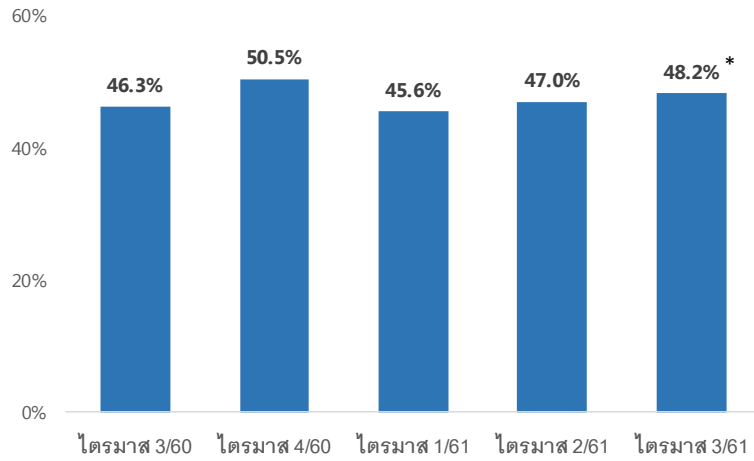
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/61	ไตรมาส 2/61	QoQ (%)	ไตรมาส 3/60	YoY (%)	9 เดือน ปี 61	9 เดือน ปี 60	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1,901	2,065	-8.0%	1,962	-3.1%	6,035	6,188	-2.5%
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	21	-63.2%	8	-4.7%	36	37	-1.7%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	855	867	-1.3%	849	0.7%	2,554	2,508	1.8%
ค่าภาษีอากร	319	314	1.7%	313	2.1%	938	937	0.1%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	6	2	172.9%	102	-94.0%	13	107	-87.8%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	31	25	24.3%	47	-33.8%	81	99	-17.5%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	(71)	(44)	N/A	3	-2573.7%	(151)	(85)	N/A
อื่นๆ	1,150	1,044	10.1%	1,162	-1.1%	3,251	3,125	4.0%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	4,199	4,294	-2.2%	4,446	-5.6%	12,758	12,916	-1.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 48.2 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 46.9 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 48.2 ในไตรมาส 3/2561 เทียบกับร้อยละ 47.0 ในไตรมาส 2/2561 และร้อยละ 46.3 ในไตรมาส 3/2560 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 46.9 จากร้อยละ 46.2 เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานต่อไป เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



*หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 32.7 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานและการตั้งสำรองฯ

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 16,380 ล้านบาทในไตรมาส 3/2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 236.3 QoQ และร้อยละ 224.5 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับ PPOP ในรอบ 9 เดือนปี 2561 อยู่ที่จำนวน 26,360 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.4 YoY

สำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากการบริหารสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบและเตรียมความพร้อมสำหรับมาตรฐานบัญชี IFRS 9

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 9,386 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2561 เทียบกับ 2,380 ล้านบาทในไตรมาส 2/2561 และ 2,391 ล้านบาทในไตรมาส 3/2560 สำหรับรอบ 9 เดือนแรกปี 2561 ธนาคารตั้งสำรองฯ อยู่ที่จำนวน 14,071 ล้านบาท เทียบกับ 6,914 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันปีก่อน ธนาคารได้ตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้เพื่อปรับลดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบ และเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี IFRS 9 ที่จะใช้ในปี 2563 ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 157 จากร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และร้อยละ 143 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 157

หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิของไตรมาส 3/2561 อยู่ที่ 5,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 176.1 QoQ และร้อยละ 179.2 YoY สำหรับรอบ 9 เดือน ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 9,900 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.0 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

บทวิเคราะห์ฐานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 7: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ก.ย.61	มิ.ย.61	QoQ (%)	ธ.ค.60	YTD (%)
เงินสด	12,083	12,496	-3.3%	17,872	-32.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	117,462	105,379	11.5%	112,534	4.4%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	9,078	12,866	-29.4%	8,674	4.7%
เงินลงทุน	76,164	62,202	22.4%	61,305	24.2%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	667,379	653,599	2.1%	643,373	3.7%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,312	1,272	3.1%	969	35.4%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	32,782	24,792	32.2%	24,969	31.3%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	635,909	630,079	0.9%	619,373	2.7%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,586	2,315	11.7%	2,214	16.8%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,405	11,745	-2.9%	12,071	-5.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,356	2,328	1.2%	2,132	10.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	283	673	-57.9%	683	-58.5%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,269	1,102	15.2%	1,690	-24.9%
สินทรัพย์อื่น	4,577	8,829	-48.2%	5,325	-14.1%
รวมสินทรัพย์	873,173	850,015	2.7%	843,872	3.5%
เงินรับฝาก	638,864	632,133	1.1%	611,430	4.5%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	59,615	45,172	32.0%	60,349	-1.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	32,194	32,471	-0.9%	33,352	-3.5%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	17,915	18,250	-1.8%	18,908	-5.3%
หนี้สินอื่น	27,571	30,491	-9.6%	29,978	-8.0%
รวมหนี้สิน	776,159	758,516	2.3%	754,016	2.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	97,014	91,498	6.0%	89,856	8.0%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	0	N/A
รวมส่วนของเจ้าของ	97,014	91,498	6.0%	89,856	8.0%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	873,173	850,015	2.7%	843,872	3.5%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.21	2.09	6.0%	2.05	7.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 873,173 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จาก 843,872 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ร้อยละ 2.1 มาอยู่ที่ 667,379 ล้านบาท หรือเติบโตร้อยละ 3.7 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 QoQ และร้อยละ 4.4 YTD มาอยู่ที่ 117,462 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากปริมาณสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นจากการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น

บลจ. ทหารไทย ซึ่งธนาคารนำไปลงทุนชั่วคราวในรายการระหว่างธนาคาร ก่อนที่จะนำไปลงทุนในสินทรัพย์อื่นที่ได้อัตราผลตอบแทนสูงขึ้นต่อไป และมาจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 76,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 QoQ และร้อยละ 24.2 YTD สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม โดยธนาคารบันทึกการรับรู้รายได้ของหุ้น บลจ. ทหารไทยที่ยังคงเหลืออยู่ร้อยละ 35 จำนวน 4.5 พันล้านบาท ที่มูลค่ายุติธรรม (fair value) ของการลงทุนในบริษัทย่อย ณ วันที่เปลี่ยนแปลงการควบคุม
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,586 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 QoQ และร้อยละ 16.8 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

เงินให้สินเชื่อ

สินเชื่อคุณภาพเติบโตร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 3.3 YTD

งบการเงินรวม: ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 667,379 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 3.7 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

งบเฉพาะธนาคาร: สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 667,333 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD เช่นกัน

การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 3/2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 646,429 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 3.3 YTD จากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ
- สินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 QoQ และร้อยละ 19.6 YTD มาอยู่ที่ 20,904 ล้านบาท

ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 61	มิ.ย. 61	ธ.ค. 60	%QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	646,429	635,908	625,852	1.7%	3.3%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	20,904	17,645	17,473	18.5%	19.6%
เงินให้สินเชื่อ	667,333	653,553	643,325	2.1%	3.7%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อคุณภาพ

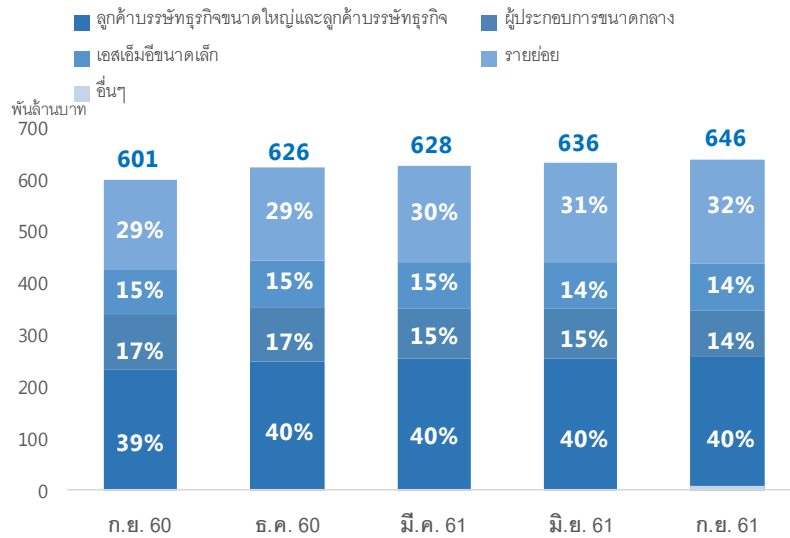
สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ขยายตัวร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 3.3 YTD ปัจจัยหลักจากสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ยังคงมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) ยังคงชะลอตัว โดยมีสัญญาณการฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 6.1 QoQ และร้อยละ 11.6 YTD ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 13.3
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจเติบโตร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีโดยรวมลดลงร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 6.6 YTD เนื่องจากธนาคารดำเนินการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2560 โดยสิ้นเดือนกันยายน 2561 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กที่ร้อยละ 28 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 32

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 32 ตามมาด้วยเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตั๋วสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 24 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 13 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 13 และสินเชื่อเอกชนประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 6 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

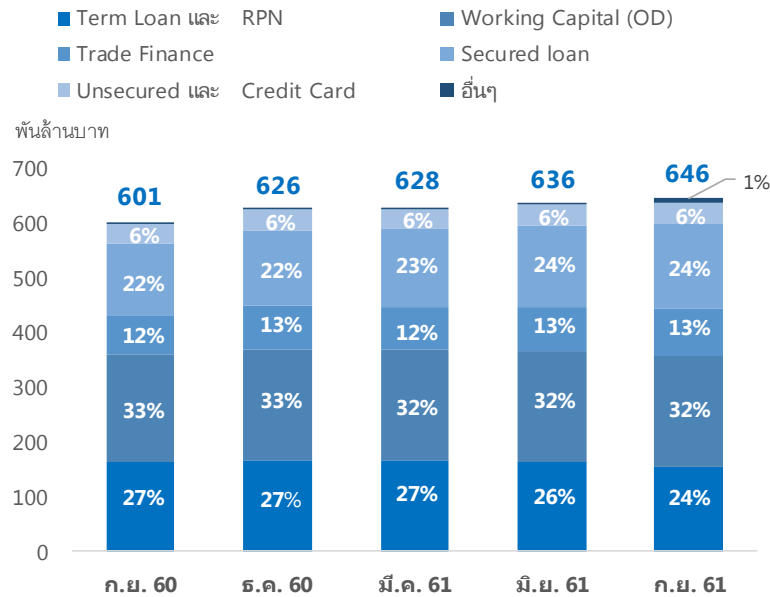
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

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

ตาราง 10: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

คุณภาพสินทรัพย์

ตาราง 11: สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 2561		31 ธ.ค. 2560	
	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	620,488	5,971	600,675	5,747
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	27,253	401	26,146	457
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,869	1,777	1,875	1,238
จัดชั้นสงสัย	933	373	1,013	470
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	17,148	9,282	14,633	7,137
รวม	668,691	17,804	644,342	15,049
เงินสำรองส่วนที่เกิน		14,095		9,590
รวม	668,691	31,899	644,342	24,639

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 20,950 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 17,691 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และ 17,521 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 20,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 17,645 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561

และ 17,473 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพส่วนใหญ่มาจากการจัด
ชั้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบและกลไกอื่นๆ ในการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพในไตรมาสที่ยัง
ชะลอตัว

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off เนื่องจากกลไกอื่นๆ ใน
การแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงชะลอตัว โดยในรอบ 9 เดือน ปี 2561 ธนาคารได้ดำเนินการ write off
เป็นจำนวน 6.1 พันล้านบาท ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจ
เกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ NPL ratio ยังคงอยู่ในระดับต่ำ โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 NPL ratio
ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.69 เทียบกับร้อยละ 2.37 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และร้อยละ 2.35 ณ
สิ้นปี 2560 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.69 เทียบกับร้อยละ 2.36 ณ สิ้นเดือน
มิถุนายน 2561 และร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

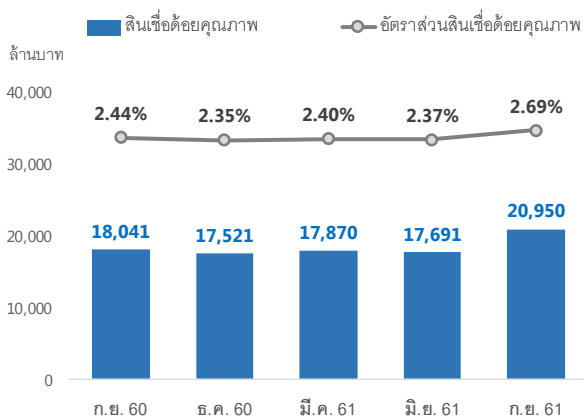
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 32,782 ล้าน
บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.2 QoQ และร้อยละ 31.1 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) เนื่องจากธนาคารตั้ง
สำรองฯเพิ่มเติมเพื่อปรับลดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบ และเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี
IFRS 9

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วย
คุณภาพเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 157

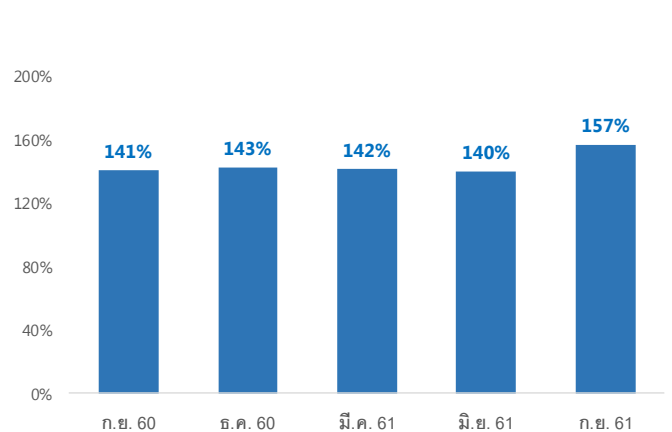
เนื่องจากการตั้งสำรองฯ สูงขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ตามงบ
การเงินรวม ปรับตัวสูงขึ้นที่ร้อยละ 157 จากร้อยละ 143 ณ สิ้นเดือน ธ.ค 2560 ทั้งนี้ ธนาคารดำเนินการคง
Coverage ratio ในระดับสูงมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 12: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัยและจัดชั้น
สงสัยจะสูญ

ตาราง 13: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



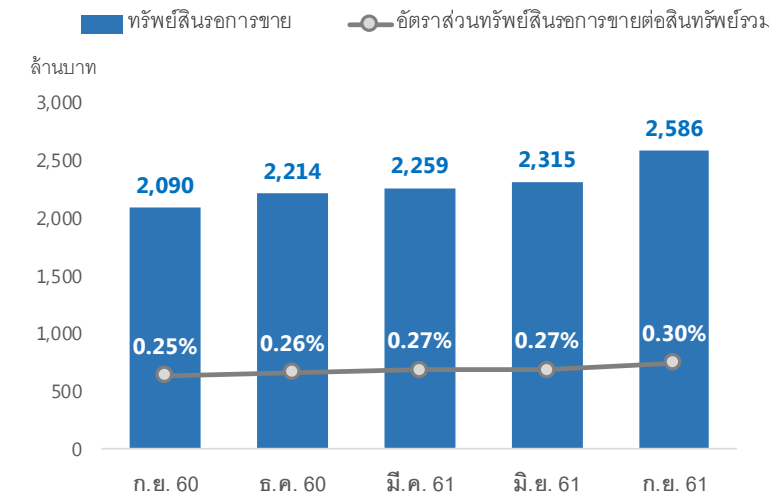
หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 QoQ และร้อยละ 16.8 YTD มาอยู่ที่
2,586 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงค่อนข้างต่ำอยู่ที่ร้อยละ 0.30

เทียบกับร้อยละ 0.27 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และร้อยละ 0.26 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งสอดคล้องกับแผนของธนาคาร

ตารางที่ 14: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

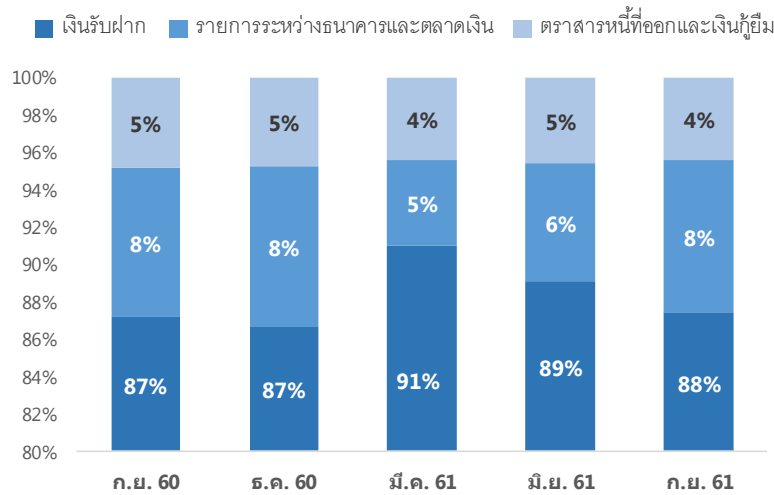
หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 776,159 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 QoQ และร้อยละ 2.9 YTD รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 638,864 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 4.5 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 59,615 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.0 QoQ แต่ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.2 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 32,194 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 8 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 4

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 638,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 4.5 YTD ปัจจัยหลักมาจากการขยายตัวของปริมาณเงินฝากเพื่อออม (Non-transactional deposit) และเงินฝากที่มีเสถียรภาพจากกลุ่มลูกค้ารายย่อย การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าใหม่

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

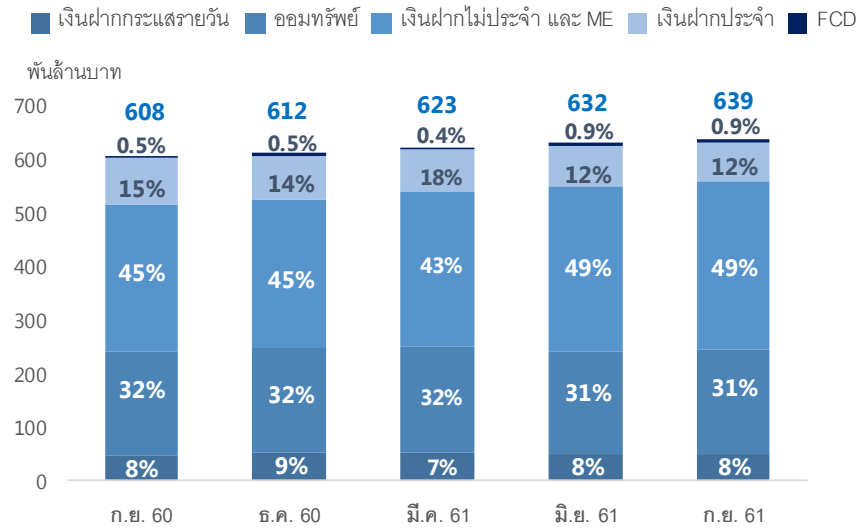
ธนาคารยังคงมุ่งขยายฐานเงินฝากพร้อมทั้งเติบโตเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมและเงินฝากเพื่อออม โดยรวมแล้วยังสามารถขยายตัวได้ตามเป้าของธนาคาร โดยผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) ยังคงเติบโตร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 12.8 YTD และเงินฝาก ME เพิ่มขึ้นต่อเนื่องที่ร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 9.5 YTD ตามลำดับ ขณะที่ TMB All Free ซึ่งเป็นเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยลดลงร้อยละ 2.4 QoQ แต่ยังคงเติบโตได้ร้อยละ 0.8 YTD ส่วนเงินฝากประจำลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.2 QoQ และร้อยละ 9.5 จากสิ้นปี 2560 สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคาร

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit หรือเงินกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 39 ก่อนช่วงที่เทียบกับร้อยละ 39 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และร้อยละ 40 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration) ของผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีส่วนร้อยละ 70 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

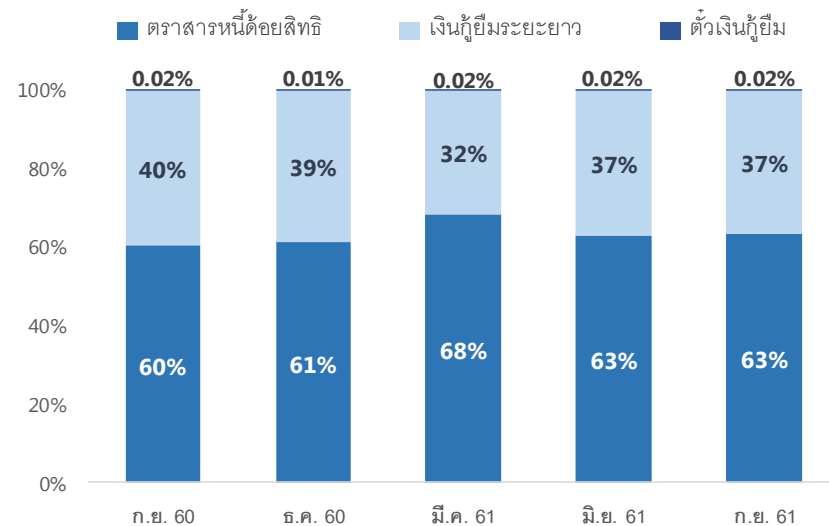
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงจากไตรมาสก่อน เนื่องจาก การไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD อยู่ที่จำนวน 32,194 ล้านบาท การลดลงมีสาเหตุหลักจากการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวน 600 ล้านบาท ในเดือนมีนาคม 2561 สุทธิด้วยการออกพันธบัตรสีเขียว (Green Bond) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ จำนวน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. ในเดือนมิถุนายน 2561

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 37 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.02

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบต่อเงินฝาก

ธนาคารให้ความสำคัญในการสร้างคุณภาพและความแข็งแกร่งของเงินกองทุนผ่านการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม ซึ่งธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 19.0 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 1.4 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 13.5 และเงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 4.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 104 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 103 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2561 และร้อยละ 105 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ก.ย.61	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60
เงินสด	1.4%	1.5%	1.7%	2.1%	1.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	13.5%	12.4%	12.8%	13.3%	15.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	4.1%	3.3%	1.5%	2.7%	4.2%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	19.0%	17.2%	16.0%	18.1%	21.6%
อัตราส่วนสินเชื่อบรวมต่อเงินฝากรวม	104%	103%	104%	105%	102%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเพียงพอของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 97,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 QoQ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.7 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.8 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 10.375 ร้อยละ 6.375 และร้อยละ 7.875 ของ CAR, CET 1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 19: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	ก.ย.61	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60	ก.ย.60
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.7%	17.3%	17.5%	17.3%	17.9%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.8%	13.3%	13.3%	13.2%	13.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.8%	13.3%	13.3%	13.2%	13.6%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2561	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 9 เดือน ปี 2561	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,133	0.5%	-1.0%	18,263	-1.5%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	14,482	368.1%	354.9%	20,929	126.7%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	4,199	-2.2%	-5.6%	12,758	-1.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	16,380	236.3%	224.5%	26,360	76.4%
สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	9,386	294.3%	292.6%	14,071	103.5%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,994	176.1%	179.2%	9,900	54.0%

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 61	30 มิ.ย. 61	%เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 60	%เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	667,379	653,599	2.1%	643,373	3.7%
สินทรัพย์รวม	873,173	850,015	2.7%	843,872	3.5%
เงินรับฝาก	638,864	632,133	1.1%	611,430	4.5%
หนี้สิน	776,159	758,516	2.3%	754,016	2.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	97,014	91,498	6.0%	89,856	8.0%

	ไตรมาส 3 ปี 2561	ไตรมาส 2 ปี 2561	ไตรมาส 3 ปี 2560	รอบ 9 เดือน ปี 2561	รอบ 9 เดือน ปี 2560
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.90%	3.01%	3.11%	2.96%	3.16%
อัตราส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้*	1.18%	1.38%	1.53%	1.37%	1.44%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้**	20.5%	47.0%	46.3%	32.7%	46.2%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	23.6%	8.9%	9.2%	14.3%	10.0%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	2.6%	1.0%	1.0%	1.6%	1.0%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	20,950	17,691	18,041	20,950	18,041
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.69%	2.37%	2.44%	2.69%	2.44%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	564	147	154	288	152
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	157%	140%	141%	157%	141%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	104%	103%	102%	104%	102%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.7%	17.3%	17.9%	17.7%	17.9%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.8%	13.3%	13.6%	13.8%	13.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์	13.8%	13.3%	13.6%	13.8%	13.6%
จำนวนพนักงาน	8,446	8,303	8,701	8,446	8,701
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	415	432	435	415	435
จำนวน ATM	2,055	2,051	2,048	2,055	2,048

* รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ

** หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้เฉลี่ยที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 32.7 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2561

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

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	
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA- (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A+ (tha)	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 24 ก.ย. 2561 ฟิทช์ เรตติ้งส์ปรับอันดับเรตติ้งส์ National Long-Term Rating ของธนาคารจาก A+(tha) เป็น AA-(tha) และ National Subordinated Debt Rating ของธนาคาร จาก A เป็น A+

ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมงานภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่เกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)