



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 4 และรอบ 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาสสุดท้าย ปี 2561: เศรษฐกิจไทยในภาพรวมขยายตัวชะลอลงต่อเนื่องจากไตรมาสสามตามแรงกดดันของสองปัจจัยหลักทั้งการส่งออกที่ในช่วงสองเดือนแรกของไตรมาสนี้ขยายตัวที่ 3.7% แฝงลงจากช่วงครึ่งปีแรกที่เติบโตถึง 11% จากปัจจัยฐานสูงและสงครามการค้าที่ส่งผลกระทบต่อมาถึงไทยในฐานะที่เป็นซัพพลายเชนของจีน และภาคการท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบจากตลาดนักท่องเที่ยวจีนที่ยังคงไม่ฟื้นตัว อย่างไรก็ตาม ยังคงได้รับแรงหนุนจากกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ โดยการบริโภคขยายตัวดีจากสินค้าคงทน ซึ่งยังคงเป็นผลจากการปลดล็อกมาตรการรถคันแรก และมีปัจจัยบวกเพิ่มจากนโยบายภาครัฐที่สนับสนุนรายจ่ายภาคครัวเรือน เช่น บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ นอกจากนี้ การลงทุนภาคเอกชนปรับดีขึ้นต่อเนื่องสอดคล้องกับดัชนีความเชื่อมั่นภาคธุรกิจที่อยู่ในระดับมากกว่า 50 ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2560 ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์เศรษฐกิจที่มีแรงส่งแผ่วลงในบางองค์ประกอบ ทำให้ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้ขยายตัวชะลอลงที่ 3.1% เทียบกับในช่วง 3 ไตรมาสแรกเฉลี่ยที่ 4.2% และทั้งปี 2561 ขยายตัวที่ 4.0%

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 1.75% ต่อปี เพื่อลดความเสี่ยงต่อเสถียรภาพเศรษฐกิจและเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายการเงินในขนาด (Policy Space) ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสนี้เฉลี่ยที่ 32.83 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรือแข็งค่าขึ้น 0.4% เมื่อเทียบกับ 32.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาสสาม โดยเงินบาทอ่อนค่าลงในช่วงต้นไตรมาส จากความกังวลนโยบายการเงินที่ตึงตัวมากขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐฯ และความกังวลสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน ก่อนที่เงินบาทจะกลับมาแข็งค่าซึ่งหนุนด้วยปัจจัยการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายและความต้องการเงินบาทที่เพิ่มขึ้นในช่วงไฮซีซั่นของการท่องเที่ยว สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2561 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 7.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัวร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) สะท้อนการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง ทางด้านเงินฝากขยายตัวที่ร้อยละ 4.1 (YoY) หรือร้อยละ 3.1 (YTD) จากการเงินฝากออมทรัพย์ที่ขยายตัวในระดับสูง

แนวโน้มเศรษฐกิจปี 2562 : TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตในเกณฑ์ดีที่ 3.8% แม้ชะลอจากปีที่ผ่านมา เนื่องจากปัจจัยในประเทศยังแข็งแกร่ง โดยการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่องแม้ไม่เป็นอัตรารุ่ง การลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มดี โดยมีปัจจัยหนุนจากการขยายกำลังการผลิตในหลายอุตสาหกรรม และคาดเริ่มมีการลงทุนของอุตสาหกรรม S-Curve ที่ได้รับการอนุมัติจาก BOI ในปี 2559-2560 ในอุตสาหกรรมยานยนต์ ปีโตเคมี เครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงแนวโน้มการย้ายฐานการผลิตมาไทย สอดคล้องกับการลงทุนภาครัฐโดยเฉพาะในส่วนของโครงสร้างพื้นฐานที่จะเกิดขึ้นได้ภายใต้พ.ร.บ. EEC เช่น รถไฟความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน สนามบินและศูนย์ซ่อมอากาศยานอู่ตะเภา ท่าเรือแหลมฉบัง คิดเป็นเม็ดเงินกว่า 1 แสนล้านบาท ขณะที่ ปัจจัยภายนอกจะเป็นความเสี่ยงต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ ทั้งเศรษฐกิจโลกที่มีแนวโน้มชะลอลง และสงครามการค้าที่อาจทวีความรุนแรงขึ้นกระทบต่อภาคส่งออก สำหรับภาคการท่องเที่ยว คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องจากการกลับมาสู่ระดับปกติของตลาดนักท่องเที่ยวจีน ในด้านตลาดการเงิน ดอกเบี้ยนโยบายมีโอกาสปรับขึ้นจากร้อยละ 1.75% เป็น 2% ณ สิ้นปี 2562 โดยมีปัจจัยสนับสนุนทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจที่ถือว่าสูงกว่าระดับศักยภาพ และอัตราเงินเฟ้อขยับสูงขึ้นอยู่ในกรอบเป้าหมาย ซึ่งคาดว่าจะไม่ส่งผลต่อต้นทุนการเงินของภาคธุรกิจมากนักเนื่องจากสภาพคล่องของธนาคารยังอยู่ในระดับสูง สำหรับค่าเงินบาทมีแนวโน้มผันผวนมากกว่าปีก่อนหน้าจากความไม่แน่นอนของการดำเนินนโยบายของธนาคารกลางหลัก อาทิ การขึ้นดอกเบี้ยของเฟดที่น้อยกว่าคาด และเงินบาทมีทิศทางอ่อนค่าจากภาคส่งออกที่ชะลอตัว ขณะที่การไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติผันผวนมากขึ้นจากสภาพคล่องโลกที่ตึงตัวมากขึ้น กดดันเงินบาททั้งปีเฉลี่ยที่ 32.75 บาทต่อดอลลาร์ อ่อนค่าจากเฉลี่ยราว 32.3 บาทต่อดอลลาร์ในปี 2561 นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มดีต่อเนื่อง ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจและเป็นปีแห่งการลงทุน นำโดยการเติบโตของสินเชื่อ SME และสินเชื่อรายย่อยที่ได้รับผลดีจากวัฏจักรการบริโภคขาขึ้นและการขยายตัวของเศรษฐกิจในภาพรวม ขณะที่คุณภาพสินเชื่อมีแนวโน้มอยู่ระดับไม่น่ากังวล สอดคล้องกับภาพรวมเศรษฐกิจที่ขยายตัวได้ แม้เติบโตแผ่วลง

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

ในปี 2561 ธนาคารเสริมความแข็งแกร่งด้านเงินฝากด้วยแนวคิด “Get More with TMB” และสามารถขยายฐานเงินฝากได้ร้อยละ 6.2 ขณะที่เป้าหมายหลักด้านสินเชื่อคือการเน้นคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อในภาวะที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวในลักษณะกระจุกตัว ธนาคารจึงปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง โดยสินเชื่อเติบโตได้ร้อยละ 6.6 ทั้งนี้ รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.3 ส่วนค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 1.8 ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP รอบ 12 เดือนอยู่ที่จำนวน 30,540 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 54.7 จากปีก่อนหน้า และจาก PPOP ที่สูงขึ้น ทีเอ็มบีจึงดำเนินการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อความรอบคอบและเตรียมพร้อมรับ IFRS 9 ส่งผลให้ Coverage ratio เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 152 และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.6 จากปีก่อน มาอยู่ที่ 11,601 ล้านบาท

เงินฝากเติบโตร้อยละ 6.2 จากผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย: นอกเหนือจากการนำเสนอเงินฝากที่ดีกว่าเงินฝากรูปแบบเดิมๆ ทีเอ็มบียังคงพัฒนาและปรับปรุง customer experience หรือประสบการณ์ทางการเงินให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง และนำเสนอสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมผ่านแนวคิด “Get More with TMB” โดยเงินฝากสามารถขยายตัวได้ที่ร้อยละ 6.2 จาก ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้น 3.8 หมื่นล้านบาทจากปีที่ผ่านมา มาอยู่ที่ 6.56 แสนล้านบาท ปัจจัยหนุนหลักมาจากผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อออมโดยเงินฝาก No-Fixed เติบโตร้อยละ 14.3 และเงินฝาก ME save ซึ่งเป็นบัญชีเงินฝากบนดิจิทัลแพลตฟอร์มขยายตัวได้ที่ร้อยละ 11.5 สำหรับเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมขยายตัวปานกลางที่ร้อยละ 2.1 หนุนโดยเงินฝาก One Bank สำหรับลูกค้าธุรกิจ เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 และเงินฝาก All Free สำหรับลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9

สินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 6.6 จากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย: เพื่อเน้นคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทีเอ็มบีดำเนินการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ควบคู่ไปกับการโตสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กลดลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวในลักษณะกระจุกตัว ขณะที่ยังคงเผชิญความผันผวนจากปัจจัยภายนอก ทำให้สินเชื่อเติบโตได้ร้อยละ 6.6 จาก ณ สิ้นปี 2560 หรือเพิ่มขึ้น 4.2 หมื่นล้านบาท มาอยู่ที่ 6.86 แสนล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.8) โดยเฉพาะจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.7) ตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ซึ่งขยายตัวร้อยละ 5.1 ส่วนใหญ่มาจากธุรกิจ Trade Finance (เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7) ทั้งนี้สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กลดลงมีแนวโน้มการฟื้นตัวที่ดี โดยมีอัตราการขยายตัวร้อยละ 1.7 จากปีที่ผ่านมา

การเติบโตของ PPOP เป็นผลจากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ดี : รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.0 มาอยู่ที่ 24,497 ล้านบาท เนื่องจาก NIM ลดลง 19 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 2.94 การลดลงของ NIM มีสาเหตุหลักมาจากการชะลอตัวของสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กซึ่งเป็นกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูง ขณะเดียวกันรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 85.3 มาอยู่ที่ 23,545 ล้านบาท ปัจจัยหลักมาจากการบันทึกกำไรจำนวน 1.18 หมื่นล้านบาทจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย ทั้งนี้ เมื่อเดือนกรกฎาคม 2561 ทีเอ็มบีตกลงขายหุ้นบลจ.ทหารไทยร้อยละ 65 เพื่อร่วมเป็นพันธมิตรกับอีสท์สปริง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อยกระดับกลยุทธ์ Open Architecture ของธนาคารและเพิ่มศักยภาพในการให้บริการลูกค้า โดยรวมธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ 48,042 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีการบริหารจัดการที่ดีและลดลงร้อยละ 1.8 มาอยู่ที่ 17,475 ล้านบาท ขณะที่ PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.7 มาอยู่ที่ 30,540 ล้านบาท

การตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้นเพื่อเตรียมรับ IFRS 9 และการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบ: เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบและดูแลคุณภาพสินทรัพย์เป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคาร ในปี 2561 ทีเอ็มบีดำเนินการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต จาก PPOP ที่สูงขึ้น ธนาคารจึงดำเนินการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นจากระดับปกติเพื่อเตรียมความพร้อมรองรับ IFRS 9 และปรับลดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบ โดยรวมในปี 2561 ทีเอ็มบีตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 16,100 ล้านบาท เทียบกับ 8,915 ล้านบาทในปี 2560 ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) อยู่ที่ร้อยละ 2.76 ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 152 จากร้อยละ 143 ณ เดือนธันวาคม ปี 2560 ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการรองรับความเสี่ยง

หลังหักสำรองฯ ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 11,601 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.6 จากปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 12.4

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	12 เดือน	12 เดือน	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	4/61	3/61	(%)	4/60	(%)	ปี 61	ปี 60	(%)
รายได้ดอกเบี้ย	9,006	8,878	1.4%	8,713	3.4%	35,128	34,713	1.2%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,772	2,745	1.0%	2,529	9.6%	10,632	9,979	6.5%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,234	6,133	1.6%	6,184	0.8%	24,497	24,734	-1.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,828	2,980	-5.1%	3,824	-26.1%	12,764	13,533	-5.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	805	866	-7.1%	891	-9.6%	3,426	2,947	16.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,023	2,114	-4.3%	2,933	-31.0%	9,338	10,586	-11.8%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	594	12,368	-95.2%	540	9.9%	14,208	2,119	570.5%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,617	14,482	-81.9%	3,474	-24.7%	23,545	12,705	85.3%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	8,851	20,615	-57.1%	9,657	-8.4%	48,042	37,439	28.3%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,716	4,199	12.3%	4,877	-3.3%	17,475	17,792	-1.8%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,030	9,386	-78.4%	2,001	1.4%	16,100	8,915	80.6%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,105	7,030	-70.1%	2,780	-24.3%	14,467	10,732	34.8%
ภาษีเงินได้	404	1,436	-71.9%	517	-22.0%	2,866	2,004	43.0%
กำไรสำหรับงวด	1,701	5,594	-69.6%	2,262	-24.8%	11,601	8,728	32.9%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	5	-100.0%	0	41	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,701	5,594	-69.6%	2,257	-24.6%	11,601	8,687	33.6%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	64	(79)	N/A	(8)	N/A	-48	164	-129.2%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	1,765	5,515	-68.0%	2,254	-21.7%	11,554	8,892	29.9%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0388	0.1276	-69.6%	0.0515	-30.7%	0.2646	0.1982	33.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,234 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 0.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 3.4 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 9,006 ล้านบาท ทั้งนี้ สินเชื่อที่ยังคงเติบโตได้ในระดับปานกลางช่วยลดแรงกดดันจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้จากการชะลอตัวของสินเชื่อธุรกิจเอสเอ็มอีและการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่อยู่อาศัยและลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 9.6 YoY มาอยู่ที่ 2,772 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของเงินฝาก โดยเฉพาะเงินฝากเพื่อออม

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 24,497 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อออม รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 อยู่ที่จำนวน 35,128 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนในตราสารหนี้ ซึ่งขยายตัวร้อยละ 1.6 และร้อยละ 0.5 YoY ตามลำดับ

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 YoY มาอยู่ที่ 10,632 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนทางการเงิน (cost of fund) ที่สูงขึ้น และปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ธนาคารมีการเติบโตด้านเงินฝากอย่างต่อเนื่อง ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นมาจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.86 ในไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 2.94 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2561

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.86 ในไตรมาส 4/2561 จากร้อยละ 2.90 ในไตรมาส 3/2561 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2561 NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.94 หรือลดลง 19 bps จากร้อยละ 3.13 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า การลดลงจากปีก่อนหน้ามีสาเหตุหลักมาจากสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไปในช่วงที่ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนเงินฝาก โดยเฉพาะเงินฝากเพื่อออม

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/61	ไตรมาส 3/61	QoQ (%)	ไตรมาส 4/60	YoY (%)	12 เดือน ปี 61	12 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	9,006	8,878	1.4%	8,713	3.4%	35,128	34,713	1.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	444	434	2.4%	500	-11.0%	1,761	1,824	-3.4%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	23	17	36.5%	6	290.7%	56	61	-8.2%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	346	328	5.5%	281	23.1%	1,220	1,214	0.5%
เงินให้สินเชื่อ	8,190	8,097	1.1%	7,923	3.4%	32,082	31,580	1.6%
อื่นๆ	3	2	23.3%	3	0.0%	10	35	-71.4%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,772	2,745	1.0%	2,529	9.6%	10,632	9,979	6.5%
เงินรับฝาก	1,484	1,454	2.1%	1,295	14.6%	5,627	4,990	12.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	182	184	-1.1%	201	-9.3%	686	744	-7.8%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	754	748	0.8%	711	5.9%	2,965	2,842	4.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	342	331	3.3%	313	9.3%	1,278	1,378	-7.3%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	4	4	1.2%	5	-27.4%	15	20	-23.4%
อื่นๆ	6	24	-73.8%	4	67.3%	61	6	886.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,234	6,133	1.6%	6,184	0.8%	24,497	24,734	-1.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2561 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 2,617 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 81.9 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 24.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้กำไรจากดีล บลจ. ทหารไทยกับอีสท์สปริงในไตรมาส 3/2561 โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 2,023 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 QoQ และร้อยละ 31.0 YoY การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้ามีสาเหตุหลักจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมเนื่องจากความผันผวนของตลาดโลก ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์มีสัญญาณการฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน สำหรับการลดลงจากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลของการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์ันส์ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมสินเชื่อปรับตัวดีขึ้นเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของไตรมาสก่อนหน้าและปีก่อนหน้า
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ มีจำนวน 350 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.8 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 YoY

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 64 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารถือหุ้น บลจ. ทหารไทยร้อยละ 35 ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตั้งแต่ปลายไตรมาส 3 ปี 2561

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยขยายตัวอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 85.3 YoY มาอยู่ที่ 23,545 ล้านบาท จาก 12,705 ล้านบาทในช่วงเดียวกันปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนในการขายหุ้น บลจ. ทหารไทยร้อยละ 65 และรายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

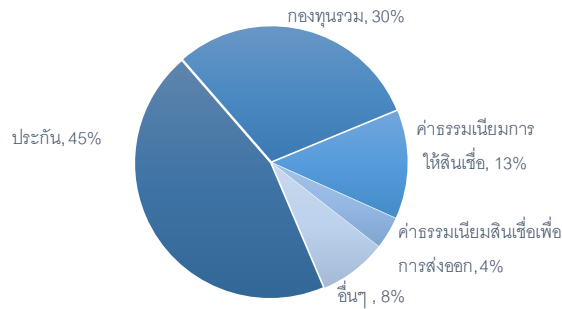
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 9,338 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.8 YoY ส่วนใหญ่มาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมของลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์นส์ ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวที่ดี เทียบกับช่วงเวลาของปีก่อน
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศอยู่ที่ 1,529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.3 YoY ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ Trade Finance
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 64 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารถือหุ้น บลจ. ทหารไทยร้อยละ 35 ซึ่งเป็นบริษัทร่วมตั้งแต่ปลายไตรมาส 3 ปี 2561
- กำไรสุทธิจากเงินลงทุนอยู่ที่ 11,963 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการกำไรจากดีล บลจ.ทหารไทย จำนวน 1.18 หมื่นล้านบาทในไตรมาส 3/2561

ตาราง 3: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/61	ไตรมาส 3/61	QoQ (%)	ไตรมาส 4/60	YoY (%)	12 เดือน ปี 61	12 เดือน ปี 60	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,828	2,980	-5.1%	3,824	-26.1%	12,764	13,533	-5.7%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	111	147	-24.7%	154	-27.9%	484	568	-14.8%
อื่นๆ	2,717	2,833	-4.1%	3,670	-26.0%	12,280	12,965	-5.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	805	866	-7.1%	891	-9.6%	3,426	2,947	16.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,023	2,114	-4.3%	2,933	-31.0%	9,338	10,586	-11.8%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	350	372	-5.8%	313	11.8%	1,529	1,147	33.3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(7)	(1)	N/A	(1)	N/A	(11)	(24)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	23	11,835	-99.8%	7	209.3%	11,963	64	N/A
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	64	0	N/A	0	N/A	64	0	N/A
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	19	19	2.8%	40	-52.6%	70	209	-66.7%
รายได้เงินปันผลรับ	0	2	-85.3%	4	-92.5%	19	32	-42.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	145	142	1.7%	177	-18.2%	574	691	-16.9%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,617	14,482	-81.9%	3,474	-24.7%	23,545	12,705	85.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2561 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 4,716 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 QoQ แต่ลดจรร้อยละ 3.3 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.8 QoQ แต่ลดจรร้อยละ 6.9 YoY มาอยู่ที่ 2,163 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่าย incentive ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการขยายตัวทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 QoQ แต่ค่อนข้างคงที่ YoY อยู่ที่ 877 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 QoQ แต่ลดจรร้อยละ 5.2 YoY มาอยู่ที่ 1,287 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นในไตรมาส 4/2561 และค่าใช้จ่าย computer software amortization ที่เกี่ยวกับแผนการลงทุนด้าน IT

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 1.8 YoY มาอยู่ที่ 17,475 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 3.7 YoY มาอยู่ที่ 8,198 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่าย incentive ลดลง ขณะที่ค่าตอบแทนพนักงานที่สูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 YoY มาอยู่ที่ 3,431 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเช่าและค่าใช้จ่าย maintenance
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 YoY มาอยู่ที่ 4,537 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่าย computer software ที่เพิ่มขึ้น

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

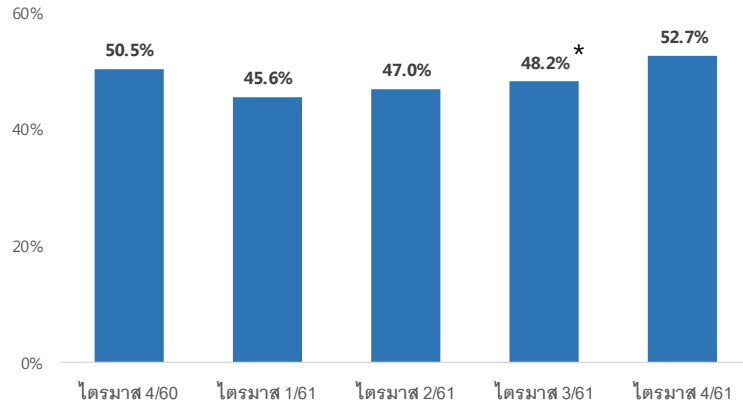
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/61	ไตรมาส 3/61	QoQ (%)	ไตรมาส 4/60	YoY (%)	12 เดือน ปี 61	12 เดือน ปี 60	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,163	1,901	13.8%	2,323	-6.9%	8,198	8,511	-3.7%
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	8	5.5%	8	-0.8%	44	45	-1.5%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	877	855	2.5%	876	0.1%	3,431	3,384	1.4%
ค่าภาษีอากร	325	319	1.9%	313	3.9%	1,264	1,250	1.1%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กสิกรรม)	13	6	118.6%	7	90.7%	26	114	-76.8%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	17	31	-47.1%	74	-77.5%	98	172	-43.1%
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	26	-71	137.3%	-81	N/A	-124	-166	-25.3%
อื่นๆ	1,287	1,150	11.9%	1,357	-5.2%	4,537	4,482	1.2%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	4,716	4,199	12.3%	4,877	-3.3%	17,475	17,792	-1.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 48.2 ในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 47.3 สำหรับปี 2560

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 52.7 ในไตรมาส 4/2561 เทียบกับร้อยละ 48.2 ในไตรมาส 3/2561 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ร้อยละ 48.3 จากร้อยละ 47.3 จากช่วงเดียวกันปีก่อน ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มรายได้ อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



*หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 36.4 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง (PPOP) อยู่ที่ 4,180 ล้านบาทในไตรมาส 4/2561 ลดลงร้อยละ 74.5 QoQ และร้อยละ 12.7 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับ PPOP ในรอบ 12 เดือนปี 2561 อยู่ที่จำนวน 30,540 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.7 YoY

ตั้งสำรอง ไตรมาส 4/2561 เป็นจำนวน 2,030 ล้านบาท และอัตราส่วนสำรอง ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 152

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 2,030 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2561 เทียบกับ 9,386 ล้านบาทในไตรมาส 3/2561 และ 2,001 ล้านบาทในไตรมาส 4/2560 สำหรับรอบ 12 เดือนแรกปี 2561 ธนาคารตั้งสำรองฯ อยู่ที่จำนวน 16,100 ล้านบาท เทียบกับ 8,915 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันปีก่อน ในไตรมาส 3/2561 ธนาคารได้ตั้งสำรองฯ เพิ่มเติมจากระดับปกติเพื่อปรับลดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบและเตรียมความพร้อมในการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี IFRS 9 ที่จะใช้ในปี 2563

ธนาคารมีเป้าหมายที่จะรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ หรือ Coverage ratio ในระดับสูง ส่งผลให้ Coverage ratio อยู่ที่ร้อยละ 152 เทียบกับร้อยละ 157 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 143 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิของไตรมาส 4/2561 อยู่ที่ 1,701 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 69.6 QoQ และร้อยละ 24.6 YoY สำหรับรอบ 12 เดือน ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 11,601 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.6 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

บทวิเคราะห์ฐานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 7: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ธ.ค.61	ก.ย.61	QoQ (%)	ธ.ค.60	YTD (%)
เงินสด	15,234	12,083	26.1%	17,872	-14.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	113,522	117,462	-3.4%	112,534	0.9%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7,916	9,078	-12.8%	8,674	-8.7%
เงินลงทุน	78,054	76,164	2.5%	61,305	27.3%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	685,707	667,379	2.7%	643,373	6.6%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,308	1,312	-0.3%	969	35.0%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	32,975	32,782	0.6%	24,969	32.1%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	654,040	635,909	2.9%	619,373	5.6%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,614	2,586	1.1%	2,214	18.1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,876	11,405	4.1%	12,071	-1.6%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,592	2,356	10.0%	2,132	21.6%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	401	283	41.7%	683	-41.3%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,251	1,269	-1.4%	1,690	-26.0%
สินทรัพย์อื่น	4,212	4,577	-8.0%	5,325	-20.9%
รวมสินทรัพย์	891,713	873,173	2.1%	843,872	5.7%
เงินรับฝาก	649,568	638,864	1.7%	611,430	6.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	64,267	59,615	7.8%	60,349	6.5%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	35,124	32,194	9.1%	33,352	5.3%
หนี้สินภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี	17,594	17,915	-1.8%	18,908	-6.9%
หนี้สินอื่น	26,382	27,571	-4.3%	29,978	-12.0%
รวมหนี้สิน	792,934	776,159	2.2%	754,016	5.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	98,779	97,014	1.8%	89,856	9.9%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	N/A	0	N/A
รวมส่วนของเจ้าของ	98,779	97,014	1.8%	89,856	9.9%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	891,713	873,173	2.1%	843,872	5.7%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.25	2.21	1.8%	2.05	9.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 891,713 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จาก 843,872 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า ร้อยละ 2.7 มาอยู่ที่ 685,707 ล้านบาท หรือมีอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 6.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 3.4 QoQ แต่ค่อนข้างทรงตัวจาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 มาอยู่ที่ 113,522 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 78,054 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 QoQ และร้อยละ 27.3 YTD ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นในพอร์ตตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด (Held-to maturity) และพอร์ตเงินลงทุนเพื่อขาย (Available-for-sale) สอดคล้องกับการปรับฐานะทางการเงินให้มีความเหมาะสม รวมทั้งการรับรู้

กำไรจากการเปลี่ยนแปลงการควบคุมจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม โดยธนาคารบันทึกการรับรู้รายได้ของ
หุ้น บลจ. ทหารไทยที่ยังคงเหลืออยู่ร้อยละ 35

- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,614 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 18.1 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

เงินให้สินเชื่อ

สินเชื่อคุณภาพเติบโตร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 6.1 YTD

งบการเงินรวม: ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 685,707 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 6.6 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

งบเฉพาะธนาคาร: สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 685,661 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 6.6 YTD เช่นกัน

การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 4/2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 663,987 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 6.1 YTD จากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดใหญ่มีแนวโน้มการฟื้นตัวที่ดี
- สินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 QoQ และร้อยละ 24.0 YTD มาอยู่ที่ 21,674 ล้านบาท

ตาราง 8: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 61	ก.ย. 61	ธ.ค. 60	%QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	663,987	646,429	625,852	2.7%	6.1%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (Gross)	21,674	20,904	17,473	3.7%	24.0%
เงินให้สินเชื่อ	685,661	667,333	643,325	2.7%	6.6%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อคุณภาพ

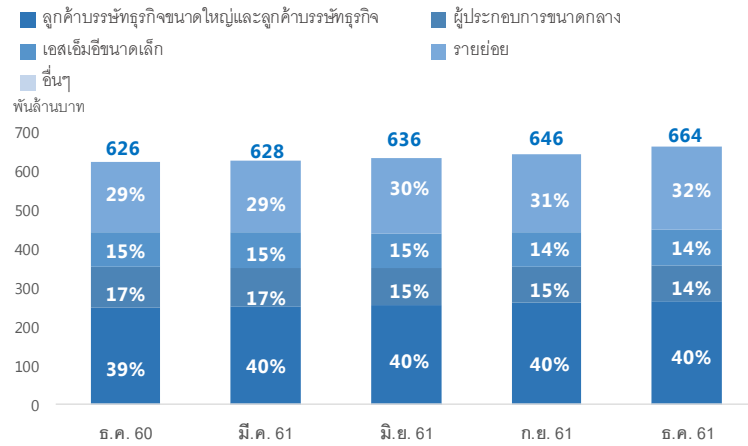
สินเชื่อคุณภาพ (งบการเงินเฉพาะ) ขยายตัวร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 6.1 YTD สินเชื่อรายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก ตามมาด้วยสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) มีอัตราการขยายตัวต่อเนื่อง โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก โดยเติบโตได้ร้อยละ 5.6 QoQ และร้อยละ 17.8 YTD ส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 19.7
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจเติบโต ร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 7.1 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 5.6 YTD อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก (SE) ยังคงขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 2.3 QoQ และเติบโตร้อยละ 1.7 YTD

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2560 โดยสิ้นเดือนธันวาคม 2561 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีส่วนคิดเป็นร้อยละ 40 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กที่ร้อยละ 28 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 32

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 31 ตามมาด้วยเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) และตั๋วสัญญาใช้เงิน (RPN) ร้อยละ 25 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 24 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 13 และสินเชื่อเนกประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 6 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ตาราง 9: โครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะ

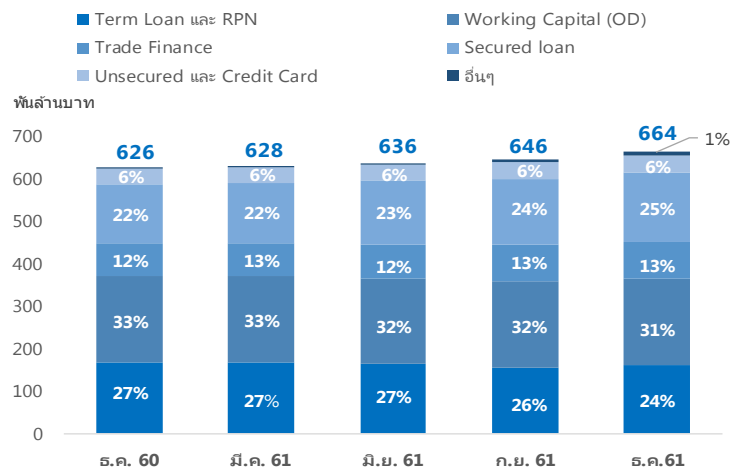
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

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)	31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2560	
	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	637,138	6,142	600,675	5,747
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	28,157	419	26,146	457
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,073	1,235	1,875	1,238
จัดชั้นสงสัย	1,927	1,065	1,013	470
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	17,720	9,715	14,633	7,137
รวม	687,015	18,576	644,342	15,049
เงินสำรองส่วนที่เกิน		13,400		9,590
รวม	687,015	31,976	644,342	24,639

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 21,720 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 20,950 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และ 17,521 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 21,674 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเช่นกันเมื่อเทียบกับ 20,904 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และ 17,473 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off ลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง โดยในไตรมาส 4 ปี 2561 ธนาคารได้ดำเนินการ write off เป็นจำนวน 1.4 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 NPL ratio ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.76 เทียบกับร้อยละ 2.69 สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2560 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.76 เทียบกับร้อยละ 2.69 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

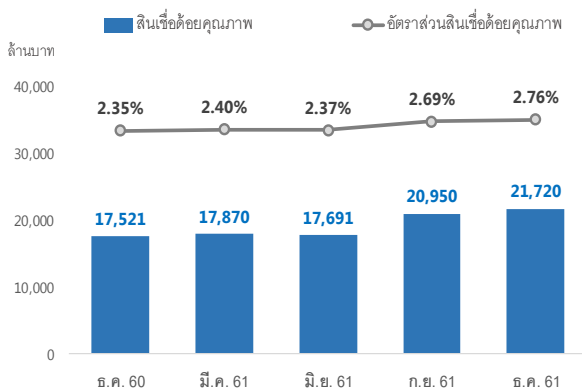
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ธนาคารมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 32,975 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.6 QoQ และร้อยละ 32.1 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560 (YTD) ตามลำดับ เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินการแก้ปัญหาหนี้เชื่อด้วยการตัดจำหน่ายหนี้เชื่อด้วยคุณภาพหรือ Write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ในปี 2561 ที่เอ็มบีได้ดำเนินการ write off เป็นจำนวน 7.5 พันล้านบาทและขาย NPL เป็นจำนวน 1.3 พันล้านบาท

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ
คุณภาพอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 152

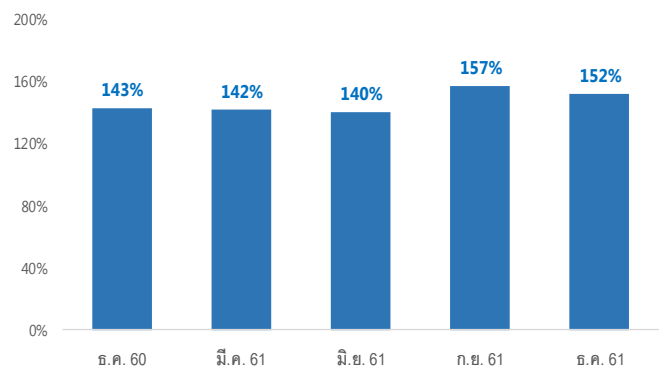
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ตามงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 152 ธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio อย่างรอบคอบมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 12: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดซื้อต่ำกว่ามาตรฐาน จัดขึ้นสงสัยและจัดขึ้นสงสัยจะสูญ

ตาราง 13: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ

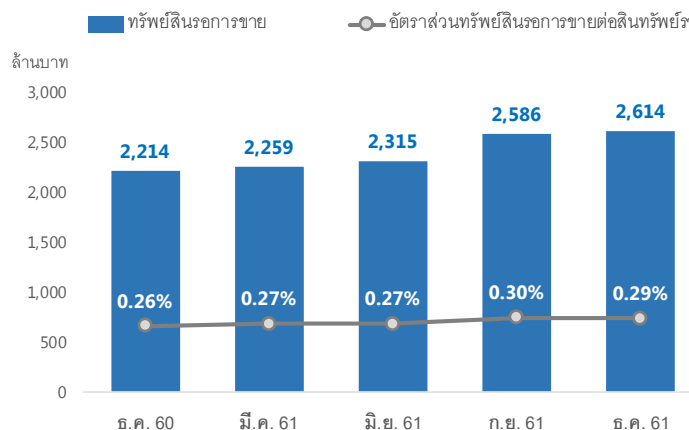


หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ทรัพย์สินรอการขาย

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 18.1 YTD มาอยู่ที่ 2,614 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวมยังคงค่อนข้างคงที่อยู่ที่ร้อยละ 0.29 เทียบกับร้อยละ 0.30 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 0.26 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งสอดคล้องกับแผนของธนาคาร

ตารางที่ 14: ทรัพย์สินรอการขายและอัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

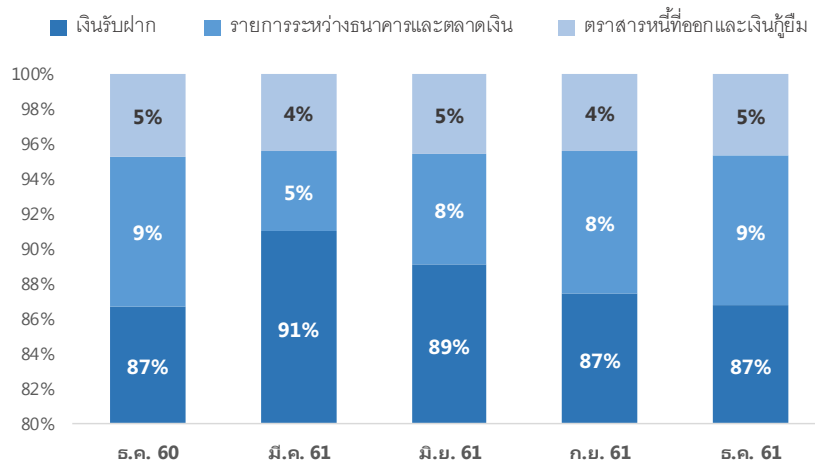
หนี้สิน

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 หนี้สินตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 792,934 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 QoQ และร้อยละ 5.2 YTD รายละเอียดมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 649,568 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 6.2 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 64,267 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 QoQ และร้อยละ 6.5 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 35,124 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 QoQ และร้อยละ 5.3 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 9 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 649,568 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 6.2 YTD ปัจจัยหลักมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ ซึ่งสะท้อนแนวคิด “Get More with TMB” โดยรวมเงินฝากเติบโตตามแผน มีปัจจัยหนุนโดยผลิตภัณฑ์เงินฝาก No-Fixed ขยายตัวที่ร้อยละ 14.3 YTD และผลิตภัณฑ์เงินฝาก SME One Bank เติบโตร้อยละ 14.6 YTD ซึ่งการเติบโตดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าใหม่

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 เงินฝากเพื่อออม (Non-Transactional Deposit) และเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit) ขยายตัวได้ตามเป้าของธนาคาร โดยเงินฝากเพื่อออมเติบโตร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 13.9 YTD หนุนโดยเงินฝาก No-Fixed เติบโตร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 14.3 YTD และ ME Save ซึ่งเป็นเงินฝากบนดิจิทัลแพลตฟอร์มขยายตัวได้ร้อยละ 1.8 QoQ และร้อยละ 11.5 YTD อย่างไรก็ตามเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมขยายตัวปานกลางได้ร้อยละ 2.8 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD หนุนโดย SME One Bank เงิน

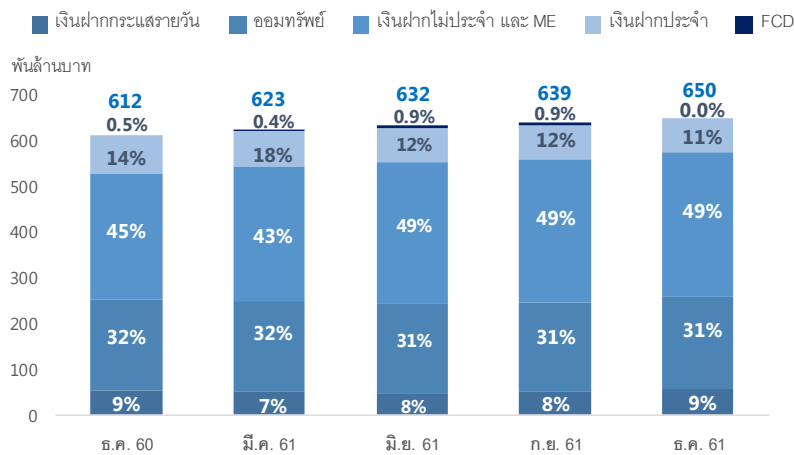
ฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้าธุรกิจเติบโตร้อยละ 8.8 QoQ และร้อยละ 14.6 YTD ขณะที่ TMB All Free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และร้อยละ 3.9 YTD

อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือเงินกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 40 ก่อนช่วงที่เทียบกับร้อยละ 39 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 40 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

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

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

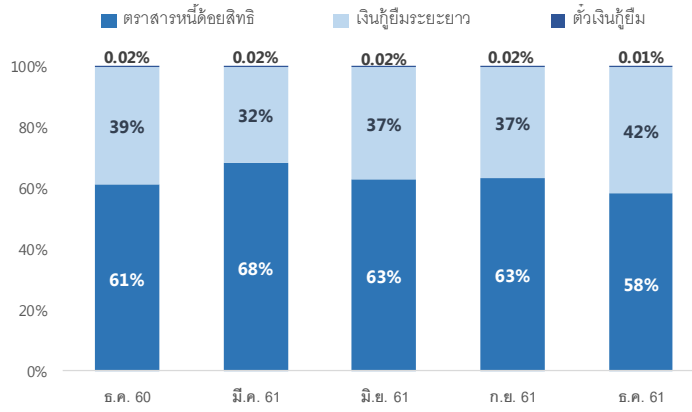
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น เนื่องจากการออกพันธบัตรสีเขียวสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ.

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 QoQ และร้อยละ 5.3 YTD อยู่ที่จำนวน 35,124 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการออกพันธบัตรสีเขียว (Green Bond) สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐจำนวน 60 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. ในเดือนมิถุนายน 2561 และจำนวน 90 ล้านดอลลาร์สหรัฐ. ในเดือนธันวาคม 2561 สอดคล้องกับการไถ่ถอนหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันสกุลเงินหยวน 600 ล้านดอลลาร์ ในเดือนมีนาคม 2561

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 58 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 42 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อก่อนเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.5 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 12.7 และเงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อก่อนเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 106 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 104 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 และร้อยละ 105 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ตามลำดับ

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อก่อนเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธ.ค.61	ก.ย.61	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60
เงินสด	1.7%	1.4%	1.5%	1.7%	2.1%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.7%	13.5%	12.4%	12.8%	13.3%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.1%	4.1%	3.3%	1.5%	2.7%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	17.5%	19.0%	17.2%	16.0%	18.1%
อัตราส่วนสินเชื่อก่อนเงินฝากรวม	106%	104%	103%	104%	105%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงพหุของเงินกองทุน

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 98,779 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 QoQ และร้อยละ 9.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2560

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.5 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.6 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

	ธ.ค.61	ก.ย.61	มิ.ย.61	มี.ค.61	ธ.ค.60
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.8%	17.3%	17.5%	17.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	13.6%	13.8%	13.3%	13.3%	13.2%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.6%	13.8%	13.3%	13.3%	13.2%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2561	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 12 เดือน ปี 2561	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,234	1.6%	0.8%	24,497	-1.0%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,617	-81.9%	-24.7%	23,545	85.3%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	4,716	12.3%	-3.3%	17,475	-1.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	4,180	-74.5%	-12.7%	30,540	54.7%
สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	2,030	-78.4%	1.4%	16,100	80.6%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,701	-69.6%	-24.6%	11,601	33.6%

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 61	30 ก.ย. 61	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 60	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	685,707	667,379	2.7%	643,373	6.6%
สินทรัพย์รวม	891,713	873,173	2.1%	843,872	5.7%
เงินรับฝาก	649,568	638,864	1.7%	611,430	6.2%
หนี้สิน	792,934	776,159	2.2%	754,016	5.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	98,779	97,014	1.8%	89,856	9.9%

	ไตรมาส 4 ปี 2561	ไตรมาส 3 ปี 2561	ไตรมาส 4 ปี 2560	รอบ 12 เดือน ปี 2561	รอบ 12 เดือน ปี 2560
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.86%	2.90%	3.04%	2.94%	3.13%
อัตราส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้*	1.09%	1.18%	1.60%	1.30%	1.49%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้**	52.7%	48.2%	50.5%	48.3%	47.3%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	6.9%	23.6%	10.2%	12.4%	10.0%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.8%	2.6%	1.1%	1.4%	1.1%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	21,720	20,950	17,521	21,720	17,521
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.76%	2.69%	2.35%	2.76%	2.35%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	119	564	126	244	145
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	152%	157%	143%	152%	143%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	106%	104%	105%	106%	105%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.8%	17.3%	17.5%	17.4%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.6%	13.8%	13.2%	13.6%	13.2%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์	13.6%	13.8%	13.2%	13.6%	13.2%
จำนวนพนักงาน	8,373	8,446	8,551	8,373	8,551
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	417	415	432	417	432
จำนวน ATM	2,066	2,055	2,054	2,066	2,054

* รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ

** หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้โดยอยู่ที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561 และร้อยละ 36.4 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 24 ก.ย. 2561 ฟิทช์ เรตติ้งส์ปรับอันดับเรตติ้ง 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 โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมนิเทศภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)