



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 1 และรอบ 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562
(งบการเงินฉบับย่อ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาสแรก ปี 2562: เศรษฐกิจไทยในภาพรวมขยายตัวชะลอตัว ตามแรงกดดันของภาคการส่งออกที่ในช่วงสองเดือนแรกของปีหดตัวถึงร้อยละ 5 จากเศรษฐกิจโลกที่เข้าสู่โหมดชะลอตัวชัดเจนมากขึ้นและแรงกดดันสงครามการค้าสหรัฐฯและเงินที่ยังหาข้อสรุปไม่ได้ในระยะเวลาอันสั้น ขณะที่แรงขับเคลื่อนเศรษฐกิจยังคงเป็นภาคการท่องเที่ยวที่กลับมาสู่ระดับปกติสะท้อนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 และกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศทั้งการบริโภคและการลงทุนที่มีทิศทางดี โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวต่อเนื่องจากทุกหมวดสินค้าทั้งสินค้าทุนประเภทรถยนต์และสินค้าอุปโภคบริโภค นอกจากนี้ มีปัจจัยบวกเพิ่มจากกิจกรรมหาเสียงก่อนเลือกตั้ง ในด้านการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวในหมวดการลงทุนเครื่องจักรและอุปกรณ์ อย่างไรก็ตาม แรงหนุนจากปัจจัยในประเทศยังคงไม่สามารถชดเชยภาคการส่งออกที่ยังไม่มีแนวโน้มพลิกฟื้น ทำให้ประเมินเศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้ขยายตัวชะลอตัวที่ร้อยละ 3.4 เทียบกับไตรมาส 4 ปี 2561 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.7

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.75 ต่อปีเพื่อสนับสนุนการขยายตัวทางเศรษฐกิจในภาวะที่ยังมีความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกสูง ทำให้อัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์อยู่ในระดับทรงตัวเช่นเดียวกัน ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสแรกปี 2562 เฉลี่ยที่ 31.63 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรือแข็งค่าขึ้นร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสปี 2561 เฉลี่ยที่ 32.82 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ เนื่องจากดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่อง สัญญาณนโยบายการเงินที่เข้มงวดน้อยลงจากธนาคารกลางสหรัฐฯ และสัญญาณที่เป็นบวกจากการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีน แม้จะมีความเสี่ยงจากการเมืองในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2562 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และหดตัวร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรถยนต์และสินเชื่อที่อยู่อาศัย สะท้อนการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่อง ทางด้านเงินฝากขยายตัวที่ร้อยละ 4.5 (YoY) หรือร้อยละ 1.4 (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาสสองปี 2562 : คาดว่าจะขยายตัวในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสแรก หนุนด้วยกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ โดยการบริโภคภาคเอกชนขยายตัวชะลอตัวสอดคล้องกับความต้องการซื้อที่คาดว่าจะเริ่มลดลงหลังจากเร่งตัวอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2560 หลังเริ่มปลดล็อกโครงการรถคันแรก ในด้านการลงทุนภาคเอกชน มีแนวโน้มทรงตัวเนื่องจากรอความชัดเจนของนโยบายเศรษฐกิจการลงทุนรัฐบาลใหม่ ขณะที่การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงเป็นปัจจัยเสี่ยงต่อการขยายตัวของเศรษฐกิจ ถ้าสุดของทุนการเงินระหว่างประเทศ (IMF) ปรับลดการขยายตัวเศรษฐกิจโลกเหลือร้อยละ 3.3 ซึ่งเป็นระดับต่ำสุดหลังวิกฤติซับไพร์ม รวมทั้งความไม่แน่นอนของสงครามการค้าสหรัฐฯและเงินที่การเจรจาการค้าที่ยืดเยื้อส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก โดย TMB Analytics คาดมูลค่าส่งออกของไทยทั้งปี 2562 เติบโตเพียงร้อยละ 1.5 ต่ำสุดในรอบ 3 ปี สำหรับภาคการท่องเที่ยว ยังคงเป็นปัจจัยบวกที่หนุนการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ในด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายมีแนวโน้มทรงตัวที่ร้อยละ 1.75 จนถึงสิ้นปี สำหรับค่าเงินบาท มีแนวโน้มไปในทิศทางแข็งค่าขึ้นจากไตรมาสแรก ซึ่งหนุนด้วยปัจจัยนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศ การดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นพิเศษอย่างชัดเจนของธนาคารกลางหลายๆ ของโลก และการเจรจาการค้าระหว่างสหรัฐฯกับจีนที่ถึงแม้จะมีความยืดเยื้อแต่ น่าจะมีความคืบหน้าไปในทิศทางบวก อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทจะยังมีความผันผวนจากกระแสเงินทุนเคลื่อนย้ายระยะสั้นเนื่องจากความเสี่ยงทางภูมิรัฐศาสตร์ที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

ธนาคารทีเอ็มบียังคงขยายฐานลูกค้าเงินฝากอย่างต่อเนื่องด้วยแนวคิด “Get MORE with TMB” และสามารถขยายฐานเงินฝากได้ร้อยละ 1.8 ขณะที่ธนาคารดำเนินการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังควบคู่ไปกับการดูแลคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ในไตรมาส 1/2562 สินเชื่อรวมเติบโตได้ที่ร้อยละ 0.2 โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก การปรับตัวที่ดีขึ้นของ NIM และรายได้ดอกเบี้ยตรงตัวเป็นผลจากอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ดีขึ้นและสินเชื่อขยายตัวปานกลาง ส่วนค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 เป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่าย one-time สำหรับ Employee Retirement Benefit ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP รอบ 3 เดือนอยู่ที่จำนวน 3,790 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 จากไตรมาสก่อนหน้า ธนาคารมีการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบ ส่งผลให้ Coverage ratio อยู่ที่ร้อยละ 145 และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพตรงตัวที่ร้อยละ 2.81

เงินฝากเติบโตร้อยละ 1.8 จากผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย: ทีเอ็มบียังคงพัฒนาและปรับปรุง Customer Experience หรือประสบการณ์ทางการเงินให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่องและนำเสนอสิทธิประโยชน์เพิ่มเติมผ่านแนวคิด “Get MORE with TMB” โดยรวมเงินฝากสามารถขยายตัวได้ที่ร้อยละ 1.8 จาก ณ สิ้นปี 2561 มาอยู่ที่ 6.61 แสนล้านบาท ณ เดือนมีนาคม 2562 ปัจจัยหนุนหลักมาจากเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมและเงินฝากเพื่อออม โดยเงินฝาก No-Fixed และ ME Save เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และร้อยละ 6.7 YTD ตามลำดับ สำหรับ TMB All Free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตร้อยละ 1.5 YTD ขณะที่เงินฝาก One Bank สำหรับลูกค้าธุรกิจ มีแนวโน้มการขยายตัวที่ร้อยละ 3.3 YTD

สินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 0.2 จากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย: ทีเอ็มบีดำเนินการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อเน้นคุณภาพของสินเชื่อ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 สินเชื่อรวมอยู่ที่ 6.87 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 จากปีก่อนหน้า กลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักโดยสินเชื่อรายย่อยขยายตัวร้อยละ 4.2 YTD มาจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ลดลงร้อยละ 2.2 YTD ส่วนใหญ่มาจากธุรกิจ Trade Finance สำหรับสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลางลดลงเช่นกันเนื่องจากทีเอ็มบียังคงดำเนินการปรับปรุงพอร์ตเอสเอ็มอีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กค่อนข้างทรงตัวรวมทั้งวงเงินขอสินเชื่อใหม่ของลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กที่มีคุณภาพมีแนวโน้มอยู่ในเกณฑ์ที่ดีอย่างต่อเนื่อง

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวในไตรมาส 1/2562: NIM ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย 3 bps ส่วนใหญ่เป็นผลจากต้นทุนเงินฝากคงที่ ขณะที่ปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นจากเงินฝากที่มีคุณภาพของ No-Fixed และ Me Save และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น เนื่องจากธนาคารมีการบริหารสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นไปยังสินทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดีขึ้น รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวอยู่ที่ 6,236 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562 จากสินเชื่อขยายตัวปานกลางและ NIM ปรับตัวดีขึ้น สำหรับการชะลอตัวของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย ได้รับแรงกดดันจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ลดลงโดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากการขยายผลิตภัณฑ์แบงค์เอสซีวีวีและชะลอตัวของค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจ เนื่องจากมีการเปลี่ยนการบันทึกรายได้ของค่าธรรมเนียม LG

การลดลงของ PPOP ส่วนใหญ่จากการบันทึกค่าใช้จ่ายสำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ: รายได้รวมจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 3.8 QoQ ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ ส่วนใหญ่เป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่าย one-off สำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ ส่งผลให้ PPOP รอบ 3 เดือนลดลงร้อยละ 9.3 QoQ อยู่ที่ 3,790 ล้านบาท

คุณภาพสินทรัพย์ยังคงสอดคล้องตามเป้าหมาย: จากการตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/2561 เพื่อเตรียมความพร้อมรองรับ IFRS 9 และบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบ ธนาคารจึงดำเนินการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 1,839 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2562 และได้ write-off เพิ่มเติมเป็นจำนวน 2,500 ล้านบาท เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 145 ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 2.81

หลังหักสำรองฯ ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 1,579 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.2 จากไตรมาสก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.4

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	1/62	4/61	(%)	1/61	(%)
รายได้ดอกเบี้ย	9,051	9,006	0.5%	8,545	5.9%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,814	2,772	1.5%	2,515	11.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,236	6,234	0.0%	6,030	3.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,480	2,828	-12.3%	3,614	-31.4%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	758	805	-5.9%	874	-13.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,722	2,023	-14.9%	2,741	-37.2%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	558	594	-6.0%	612	-8.9%
รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ย	2,280	2,617	-12.9%	3,353	-32.0%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	8,517	8,851	-3.8%	9,383	-9.2%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	4,738	4,716	0.5%	4,265	11.1%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,839	2,030	-9.4%	2,305	-20.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,940	2,105	-7.8%	2,813	-31.1%
ภาษีเงินได้	361	404	-10.6%	534	-32.4%
กำไรสำหรับงวด	1,579	1,701	-7.2%	2,280	-30.7%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0	N/A	0	N/A
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,579	1,701	-7.2%	2,280	-31%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	36	64	-44.0%	-11	N/A
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	1,615	1,765	-8.5%	2,269	-28.8%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0360	0.0388	-7.2%	0.0520	-30.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,236 ล้านบาท ทรงตัวเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ มาอยู่ที่ 9,051 ล้านบาท เป็นผลจากสินเชื่อขยายตัวปานกลางและอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset) เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ มาอยู่ที่ 2,814 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นและปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับทิศทางของธนาคารในการเพิ่มปริมาณเงินฝากอย่างมีคุณภาพ

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2561 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นเช่นกันร้อยละ 3.4 จาก 6,030 ล้านบาท ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 YoY จาก 8,545 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561 เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพและเงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้าและพอร์ตตราสารหนี้

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 YoY จาก 2,515 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากปริมาณเงินฝากเพื่อออมที่เพิ่มขึ้น การขยายตัวของปริมาณเงินฝากในปีที่ผ่านมาสะท้อนถึงกลยุทธ์ของทีเอ็มบี “Get MORE with TMB”

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.89 ในไตรมาส 1/2562

จากร้อยละ 2.86 ในไตรมาส 4/2561 ยังคงอยู่ในเป้าหมาย

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 2.89 ในไตรมาส 1/2562 ปัจจัยหลักส่วนใหญ่มาจากต้นทุนเงินฝากทรงตัวขณะที่ปริมาณเงินฝากขยายตัวจากเงินฝากที่มีคุณภาพของ No -Fixed และ ME Save และธนาคารมีการบริหารสภาพคล่องที่เพิ่มขึ้นไปยังสินทรัพย์ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ดีขึ้น ซึ่งส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวสูงขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า NIM ลดลง 13 bps จากร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/2561 อย่างไรก็ตาม ธีธนาการตั้งเป้าหมาย NIM ให้อยู่ในระดับร้อยละ 2.86-2.93 ในปีนี้

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY
	1/62	4/61	(%)	1/61	(%)
รายได้ดอกเบี้ย	9,051	9,006	0.5%	8,545	5.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	461	444	3.7%	443	3.9%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	15	23	-34.8%	4	267.1%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	388	346	12.2%	288	35.0%
เงินให้สินเชื่อ	8,180	8,190	-0.1%	7,806	4.8%
อื่นๆ	6	3	122.6%	3	81.9%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	2,814	2,772	1.5%	2,515	11.9%
เงินรับฝาก	1,481	1,484	-0.2%	1,306	13.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	204	182	12.0%	181	12.8%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	760	754	0.8%	721	5.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	365	342	6.6%	297	22.9%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	4	4	3.5%	5	-16.1%
อื่นๆ	0	6	-95.7%	6	-95.3%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,236	6,234	0.0%	6,030	3.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2562 ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเป็นจำนวน 2,280 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.9 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 32.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 1,722 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.9 QoQ จาก 2,023 ล้านบาทในไตรมาส 4/2561 การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์เนื่องจากการพัฒนารูปแบบใหม่เพื่อให้ธุรกิจแบงก์แอสซัวร์นส์มีการเติบโตอย่างยั่งยืน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อชะลอตัวเช่นกันเนื่องจากการเปลี่ยนการบันทึกรายได้ของค่าธรรมเนียม LG

- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ มีจำนวน 363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 20.2 YoY
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 60 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2561 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 32.0 YoY มาอยู่ที่ 3,353 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจากการขายแบงก์แอสซัวร์นส์และกองทุนรวม รายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

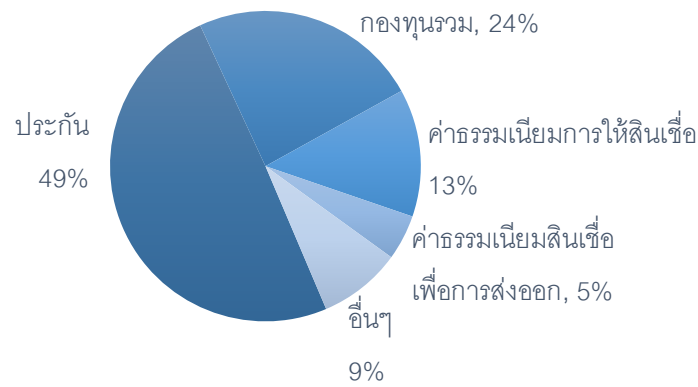
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 37.2 YoY จาก 2,741 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมของลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์นส์ อย่างไรก็ตามค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อมีทิศทางฟื้นตัวที่ดี เทียบกับช่วงเวลาของปีก่อน
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 20.2 YoY จาก 455 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 60 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

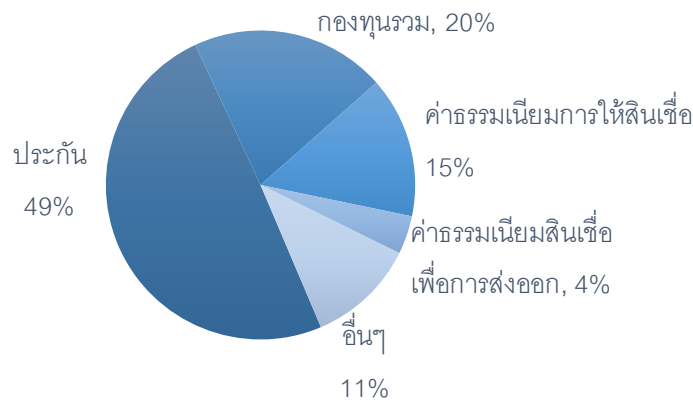
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/62	ไตรมาส 4/61	QoQ (%)	ไตรมาส 1/61	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,480	2,828	-12.3%	3,614	-31.4%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	54	111	-51.7%	114	-52.8%
อื่นๆ	2,426	2,717	-10.7%	3,501	-30.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	758	805	-5.9%	874	-13.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	1,722	2,023	-14.9%	2,741	-37.2%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	363	350	3.6%	455	-20.2%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(6)	(7)	N/A	(3)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	4	23	-84.0%	9	-60.6%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	60	64	-6.1%	0	N/A
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	5	19	-76.4%	7	-36.8%
รายได้เงินปันผลรับ	0	0	N/A	1	-98.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	132	145	-8.3%	142	-7.0%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,280	2,617	-12.9%	3,353	-32.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ไตรมาส 1/2562



ไตรมาส 4/2561



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

ค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2562 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ยเป็นจำนวน 4,738 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 11.1 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 QoQ มาอยู่ที่ 2,543 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบันทึกค่าใช้จ่าย one-off สำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ และค่าตอบแทนพนักงานสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารและอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 1.7 QoQ มาอยู่ที่ 862 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงร้อยละ 24.3 QoQ มาอยู่ที่ 973 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและค่าใช้จ่าย outsource ลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่าย computer software เพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2561 ค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.1 YoY จาก 4,265 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 YoY จาก 2,069 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่าย one-off สำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ และค่าตอบแทนพนักงานสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 YoY จาก 832 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากค่าเช่าและค่าใช้จ่าย maintenance
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 7.9 YoY จาก 1,057 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดลดลง

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

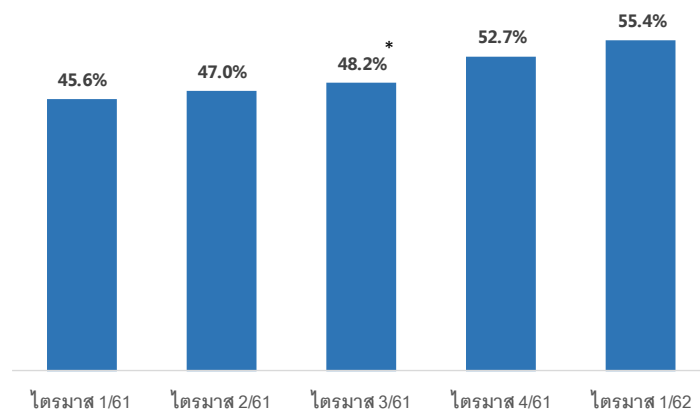
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/62	ไตรมาส 4/61	QoQ (%)	ไตรมาส 1/61	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,543	2,163	17.6%	2,069	22.9%
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	8	3.0%	8	9.2%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	862	877	-1.7%	832	3.6%
ค่าภาษีอากร	317	325	-2.6%	305	3.9%
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	0	0	N/A	0	N/A
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินรอการขาย (กลับรายการ)	6	13	-58.5%	5	20.2%
ขาดทุนจากการลดค่าทรัพย์สินอื่น	17	17	-0.3%	25	-33.6%
สำรองประมาณการหนี้สินจากการโอนสินทรัพย์ดี้อยู่คุณภาพ (กลับรายการ)	0	0	N/A	0	N/A
สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)	12	26	-54.0%	-36	N/A
อื่นๆ	973	1,287	-24.3%	1,057	-7.9%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	4,738	4,716	0.5%	4,265	11.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 55.4 ในไตรมาส 1/2562 ในไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 45.6 ในไตรมาส 1/2561

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 55.4 ในไตรมาส 1/2562 เทียบกับร้อยละ 52.7 ในไตรมาส 4/2561 และร้อยละ 45.6 ในไตรมาส 1/2561 ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มรายได้ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



*หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 3,790 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562 ลดลงร้อยละ 9.3 QoQ และร้อยละ 25.8 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

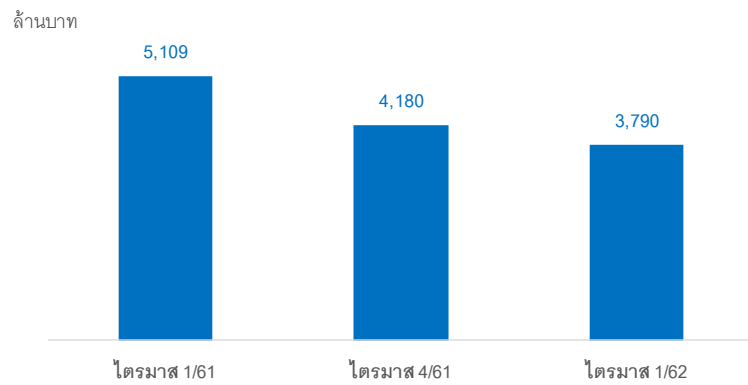
ตั้งสำรองฯ ไตรมาส 1/2562 เป็นจำนวน 1,839 ล้านบาท

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 1/2562 เป็นจำนวน 1,839 ล้านบาท เทียบกับ 2,030 ล้านบาทในไตรมาส 4/2561 และ 2,305 ล้านบาทในไตรมาส 1/2561

ธนาคารมีเป้าหมายที่จะรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio มากกว่าร้อยละ 140 ส่งผลให้ Coverage ratio อยู่ที่ร้อยละ 145 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เทียบกับร้อยละ 152 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 และร้อยละ 142 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561

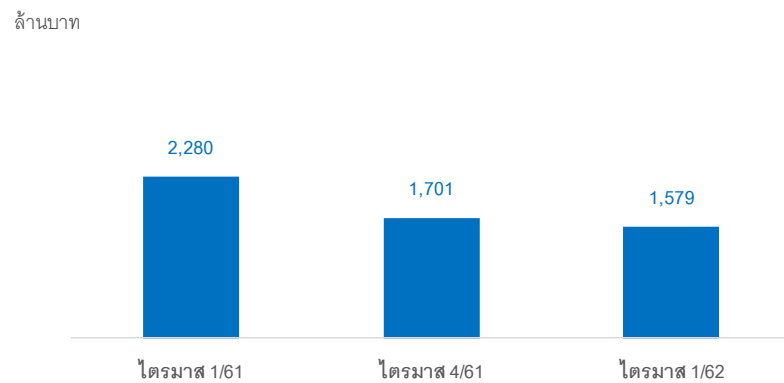
หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิของไตรมาส 1/2562 อยู่ที่ 1,579 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.2 QoQ และร้อยละ 30.7 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.4

ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มี.ค.62	ธ.ค.61	YTD (%)
เงินสด	11,678	15,234	-23.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	104,248	113,522	-8.2%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7,980	7,916	0.8%
เงินลงทุน	88,861	78,054	13.8%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	687,274	685,707	0.2%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,313	1,308	0.4%
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	31,741	32,975	-3.7%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	656,846	654,040	0.4%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,688	2,614	2.9%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11,741	11,876	-1.1%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,608	2,592	0.6%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	567	401	41.4%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,325	1,251	5.9%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	3,683	4,212	-12.6%
รวมสินทรัพย์	892,224	891,713	0.1%
เงินรับฝาก	661,287	649,568	1.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	51,266	64,267	-20.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	34,852	35,124	-0.8%
รายได้รอดตัดบัญชี	17,334	17,594	-1.5%
หนี้สินอื่น	27,091	26,382	2.7%
รวมหนี้สิน	791,830	792,934	-0.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	100,394	98,779	1.6%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0	N/A
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	100,394	98,779	1.6%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	892,224	891,713	0.1%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.29	2.25	1.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

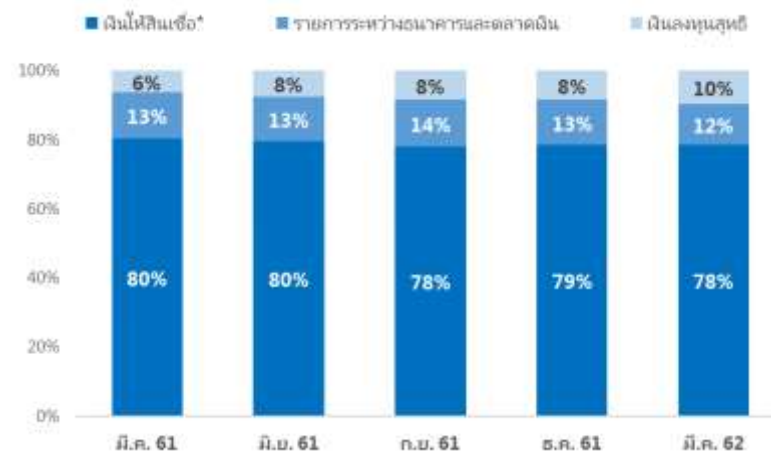
ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 892,224 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับ 891,713 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 0.2 มาอยู่ที่ 687,274 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 8.2 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 มาอยู่ที่ 104,248 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 88,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.8 YTD ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นในพอร์ตตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด (Held-to-maturity) และพอร์ตเงินลงทุนเพื่อขาย (Available-for-sale) สอดคล้องกับการปรับฐานะทางการเงินให้มีความเหมาะสม
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิมีจำนวน 2,688 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 YTD

เงินให้สินเชื่อเป็นเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 12 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 10

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

* เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดบัญชี)

เงินให้สินเชื่อ

งบการเงินรวม: ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 687,274 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

งบเฉพาะธนาคาร: สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 687,232 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 YTD เช่นกัน

การเติบโตของเงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 1/2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 665,442 ล้านบาท ขยายตัวเล็กน้อยร้อยละ 0.2 YTD ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อลูกค้ารายย่อย
- สินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 YTD มาอยู่ที่ 21,790 ล้านบาท

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	มี.ค. 62	ธ.ค. 61	ก.ย. 61	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	665,442	663,987	646,429	0.2%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	21,790	21,674	20,904	0.5%
เงินให้สินเชื่อ	687,232	685,661	667,333	0.2%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อรวมขยายตัวเล็กน้อยร้อยละ 0.2 YTD สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อรายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยมีรายละเอียดดังนี้

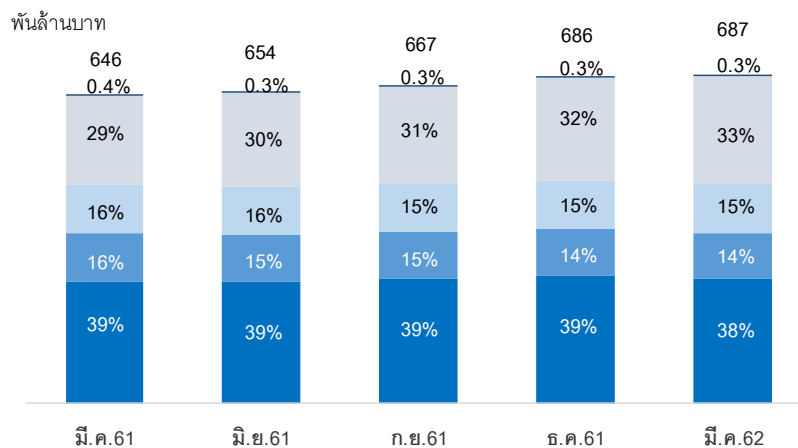
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่องร้อยละ 4.2 YTD ส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 5.7
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจดลงร้อยละ 2.2 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กชะลอตัวร้อยละ 1.3 YTD และ ร้อยละ 0.3 YTD

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2561 โดยสิ้นเดือนมีนาคม 2562 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 38 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กที่ร้อยละ 29 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 33

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 30 ตามมาด้วยเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 25 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 25 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12 และสินเชื่ออเนกประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 6 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

- กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
- กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลาง
- กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็ก
- กลุ่มลูกค้ารายย่อย
- อื่นๆ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

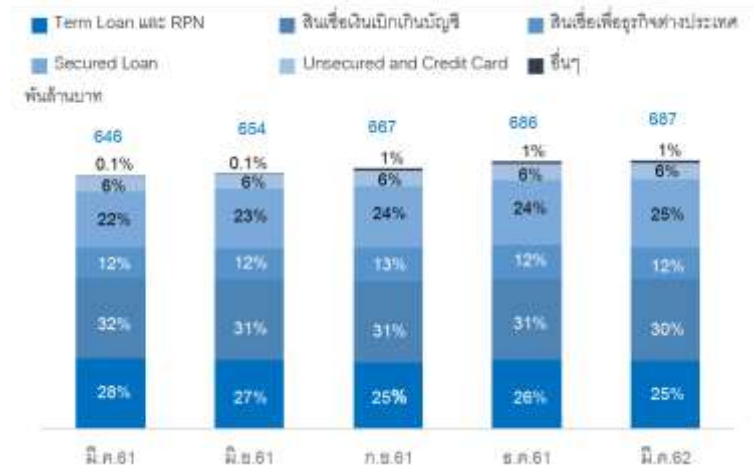
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

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 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

ตาราง 14: สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 2562		31 ธ.ค. 2561	
	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	639,995	6,178	637,138	6,142
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	26,760	389	28,157	419
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,514	1,443	2,073	1,235
จัดชั้นสงสัย	954	352	1,927	1,065
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	18,364	10,040	17,720	9,715
รวม	688,587	18,402	687,015	18,576
เงินสำรองส่วนที่เกิน		12,314		13,400
รวม	688,587	30,716	687,015	31,976

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 21,832 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 21,720 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 21,790 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเช่นกันเมื่อเทียบกับ 21,674 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off ลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง โดยในไตรมาส 1 ปี 2562 ธนาคารได้ดำเนินการ write off เป็นจำนวน 2.5 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 NPL ratio ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.81 เทียบกับร้อยละ 2.76 ณ สิ้นปี 2561 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.80 เทียบกับร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ตามลำดับ

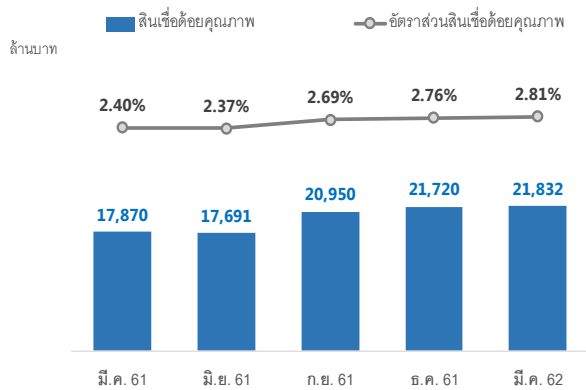
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 31,741 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) ตามลำดับ เนื่องจากธนาคารยังคงเร่งดำเนินการแก้ไขปัญหาสินเชื่อด้วยการตัดจำหน่ายสินเชื่อด้วยคุณภาพหรือ Write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

คงอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อ
ด้วยคุณภาพอย่างรอบคอบที่ร้อยละ 145

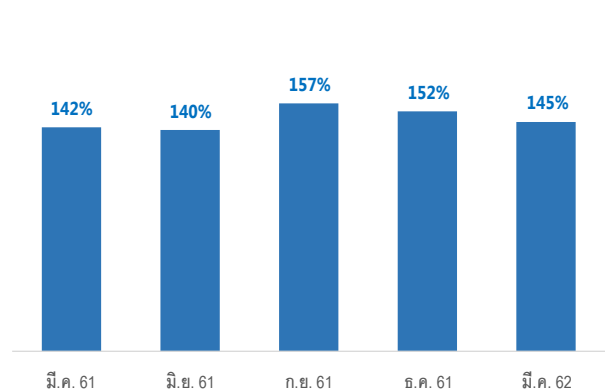
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 145 ธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio อย่างรอบคอบมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 15: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดซื้อต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัยและจัดชั้นสงสัยจะสูญ

ตาราง 16: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

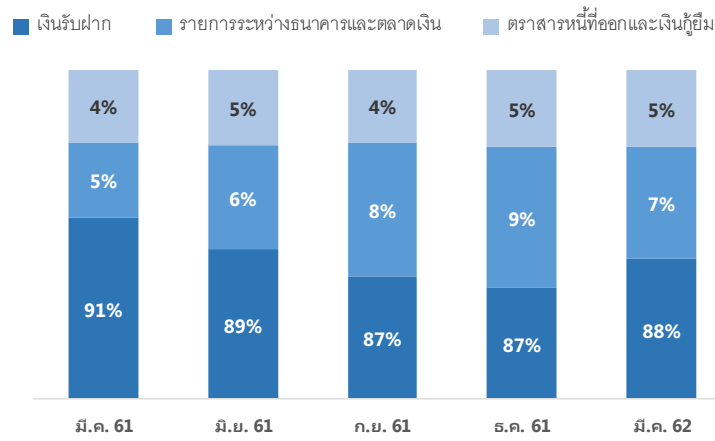
ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 892,224 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 โดยประกอบด้วย หนี้สินตามงบการเงินรวม จำนวนทั้งสิ้น 791,830 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 เช่นกัน รายละเอียดของรายการหลักมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 661,287 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.8 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 51,266 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.2 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 34,852 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 100,394 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 เป็นผลจากการรับรู้กำไรระหว่างงวด

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5

ตาราง 17: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 661,287 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 YTD ปัจจัยหลักมาจากปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้นจากผลิตภัณฑ์เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อย ซึ่งการเพิ่มขึ้นของเงินฝากสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าใหม่

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

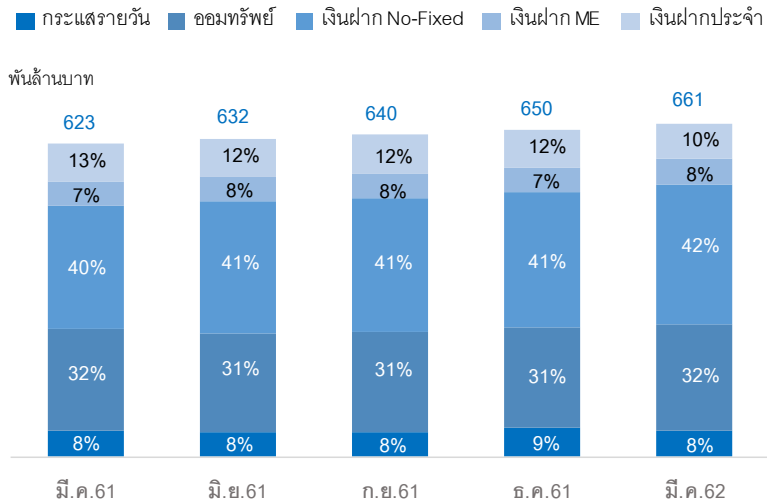
ธนาคารยังคงขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมและเงินฝากเพื่อออมอย่างต่อเนื่อง โดยรวมเงินฝากเติบโตได้ตามเป้าของธนาคาร โดยเงินฝากเพื่อออม No Fixed และ ME Save ยังคงมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง และเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และร้อยละ 6.7 YTD ตามลำดับ สำหรับ TMB All Free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 YTD ขณะที่ TMB One Bank เงินฝากออมทรัพย์สำหรับลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นเช่นกันร้อยละ 3.3 YTD เงินฝากประจำ (TD) ลดลงต่อเนื่องร้อยละ 8.0 YTD สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคาร

อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือเงินกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 40 ก่อนช่วงคงที่เทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration) ของผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีส่วนร้อยละ 69 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 31

ตาราง 18: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

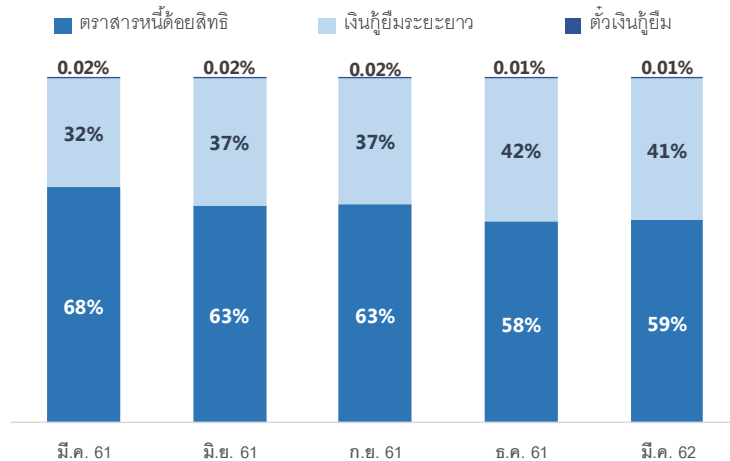
"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) และ "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมทรงตัว

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงร้อยละ 0.8 YTD อยู่ที่จำนวน 34,852 ล้านบาท สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 59 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 41 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 19: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อดอกเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.0 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.3 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 11.7 และเงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 4.0

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 104 ลดลงจากร้อยละ 106 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 และร้อยละ 104 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ตามลำดับ

ตาราง 20: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มี.ค.62	ธ.ค.61	ก.ย.61	มี.ย.61	มี.ค.61
เงินสด	1.3%	1.7%	1.4%	1.5%	1.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	11.7%	12.7%	13.5%	12.4%	12.8%
เงินลงทุนระยะสั้น	4.0%	3.1%	4.1%	3.3%	1.5%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	17.0%	17.5%	19.0%	17.2%	16.0%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	104%	106%	104%	103%	104%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2562 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 17.5 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.7 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 11.0 ร้อยละ 7.0 และร้อยละ 8.5 ของ CAR, CET 1 และ Tier 1 ตามลำดับ

ตาราง 21: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	มี.ค.62	ธ.ค.61	ก.ย.61	มี.ย.61	มี.ค.61
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.5%	17.8%	17.3%	17.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.7%	13.6%	13.8%	13.3%	13.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.7%	13.6%	13.8%	13.3%	13.3%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2562	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,236	0.0%	3.4%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,280	-12.9%	-32.0%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	4,738	0.5%	11.1%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	3,790	-9.3%	-25.8%
สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	1,839	-9.4%	-20.2%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,579	-7.2%	-30.7%

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 62	31 ธ.ค. 61	%เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	687,274	685,707	0.2%
สินทรัพย์รวม	892,224	891,713	0.1%
เงินรับฝาก	661,287	649,568	1.8%
หนี้สิน	791,830	792,934	-0.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	100,394	98,779	1.6%

	ไตรมาส 1 ปี 2562	ไตรมาส 4 ปี 2561	ไตรมาส 1 ปี 2561
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.89%	2.86%	3.02%
อัตราส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้*	0.95%	1.10%	1.58%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	55.4%	52.7%	45.6%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	6.4%	6.9%	10.2%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.7%	0.8%	1.1%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	21,832	21,720	17,870
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.81%	2.76%	2.40%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	109	119	145
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	145%	152%	142%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	104%	106%	104%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.5%	17.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.7%	13.6%	13.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์	13.7%	13.6%	13.3%
จำนวนพนักงาน	8,476	8,373	8,621
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	416	416	433
จำนวน ATM	2,056	2,066	2,052

* รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ

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)