



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน  
สำหรับไตรมาส 3 และรอบ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562  
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

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

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: [ir.tmb@tmbbank.com](mailto:ir.tmb@tmbbank.com)

## คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาสสามปี 2562** : เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยยังอยู่ในภาวะที่อ่อนแอต่อเนื่องจากในช่วงครึ่งปีแรก โดยมีปัจจัยถ่วงหลักจากความเสี่ยงในภาคต่างประเทศ ทั้งเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ผลจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีน และการแข็งค่าของเงินบาททำให้การส่งออกยังคงหดตัวเป็นวงกว้างทั้งในรายการสินค้าและตลาดส่งออกหลัก โดยในเดือนสิงหาคมมูลค่าส่งออกหักทองคำหดตัวถึง 9.8% ขณะเดียวกันแรงขับเคลื่อนภายในประเทศแผ่วตัว โดยเฉพาะการลงทุนทั้งในส่วนการลงทุนเครื่องจักรทั้งที่มีหลายอุตสาหกรรมที่การใช้จ่ายกำลังผลิตอยู่ระดับสูงและภาคก่อสร้างหดตัวต่อเนื่องสอดคล้องกับการชะลอตัวของภาคอสังหาริมทรัพย์ ในไตรมาสนี้มีเพียงภาคการท่องเที่ยวที่ยังคงขยายตัวได้ สะท้อนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติขยายตัวเร่งขึ้นจากการกลับมาฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีนและผลของฐานต่ำจากเหตุการณ์เรือล่มที่จังหวัดภูเก็ตของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ จากองค์ประกอบเศรษฐกิจที่ยังไม่สามารถขับเคลื่อนไปได้ในระดับปกติ ทำให้ประเมินเศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้จะยังไม่ฟื้นตัวจากช่วงครึ่งปีแรกที่ขยายตัวได้ 2.6%

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์**: คณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ 1.50% ต่อปีเพื่อกระตุ้นสภาพเศรษฐกิจที่มีการถดถอยเกินกว่าที่คาด ส่งผลทำให้อัตราดอกเบี้ยประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) และอัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ของธนาคารพาณิชย์ปรับลดลง 0.25% เช่นเดียวกัน ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสสองปี 2562 เฉลี่ยที่ 30.71 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรือแข็งค่าขึ้น 2.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสแรกปี 2562 เฉลี่ยที่ 31.63 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หลังจากที่ค่าเงินบาทมีการแข็งค่าอย่างรุนแรงในเดือนมิถุนายน มาตรการกีดกันกระแสเงินร้อนจากต่างประเทศของธนาคารแห่งประเทศไทย สามารถชะลอไม่ให้เงินบาทแข็งค่าเพิ่มขึ้นไปอีก ค่าเงินบาทจึงทรงตัว และแข็งค่าอีกครั้งในเดือนกันยายนเพียงเล็กน้อยตามปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจไทย ที่มีดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่องและมีความผันผวนที่ค่อนข้างต่ำกว่าสกุลเงินอื่นๆ นักลงทุนต่างชาติจึงมองว่าเป็น safe haven กอปรกับนโยบายการเงินที่มีสัญญาณผ่อนคลายมากขึ้นจากธนาคารกลางหลักต่างๆ อย่างไรก็ตามการแข็งค่ายังไม่สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจในประเทศโดยรวมในปัจจุบันที่ต่ำกว่าศักยภาพ สำหรับสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์สิ้นเดือนกรกฎาคม 2562 เติบโตขึ้นเป็นร้อยละ 4.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัวร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) อันเป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่ออุปโภคบริโภค โดยเฉพาะสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อส่วนบุคคล ทางด้านเงินฝาก เงินมีการขยายตัวที่ร้อยละ 3.7 (YoY) หรือร้อยละ 1.6 (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ

**แนวโน้มเศรษฐกิจในไตรมาสสุดท้ายปี 2562** : แรงส่งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยยังคงค่อนข้างจำกัดท่ามกลางปัจจัยท้าทายทั้งภายในและต่างประเทศ โดยเฉพาะการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและข้อพิพาททางการค้าระหว่างสหรัฐฯ และจีนที่ยังคงยืดเยื้อ โดย TMB Analytics ประเมินจะส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกของไทยทั้งปี 2562 หดตัว -2.7% อย่างไรก็ตาม กิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มปรับดีขึ้นจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจระยะสั้นผ่านนโยบายหน่วงการบริโภค อาทิ การปรับเพิ่มเงินบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ มาตรการชิมช้อปใช้ การช่วยเหลือภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบจากน้ำท่วม และมาตรการกระตุ้นการลงทุนทั้งนโยบายภาษีและ การช่วยเหลือ SME ผ่านมาตรการสินเชื่อ อย่างไรก็ตาม การเบิกจ่ายงบลงทุน โดยเฉพาะโครงการที่ยังไม่ทำสัญญาผูกพันมีแนวโน้มเลื่อนการเบิกไปในไตรมาสแรกปี 2563 ทำให้มีแรงส่งไปยังการลงทุนภาคเอกชนได้ไม่มาก จากแรงขับเคลื่อนที่หลายองค์ประกอบยังมีข้อจำกัดอยู่ ส่งผลให้ TMB Analytics คาดการณ์เศรษฐกิจไทยปี 2562 มีแนวโน้มขยายตัวเพียง 2.7% ในด้านตลาดการเงิน คาดว่ามีโอกาสที่ดอกเบี้ยนโยบายจะถูกปรับลงอีก 1 ครั้ง ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ที่ร้อยละ 1.25 หากเครื่องชี้เศรษฐกิจยังคงมีสัญญาณอ่อนแอต่อเนื่อง สำหรับค่าเงินบาทจะยังคงมีทิศทางแข็งค่าจากแนวโน้มการปรับลดดอกเบี้ยของธนาคารหลักและธนาคารกลางในภูมิภาค ดุลบัญชีเดินสะพัดของไทยที่อยู่ในระดับเกินดุล ซึ่งทำให้ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 30.5-31.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในช่วงที่เหลือของปี

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

เงินฝากและสินเชื่อเติบโตในไตรมาส 3/2562 และขยายตัวได้ร้อยละ 3.7 และร้อยละ 1.1 ในรอบ 9 เดือนปี 2562 กลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป ธนาคารยังคงเน้นการโตพอร์ตสินเชื่ออย่างมีคุณภาพและปรับปรุงคุณภาพสินเชื่อเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับ IFRS9 และดีลรวมกิจการ ทั้งนี้ จากการเติบโตของรายได้ที่มีโชดกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานซึ่งได้รับการบริหารจัดการที่ดี ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ หรือ PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ สูงเพื่อคง Coverage ratio และปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อส่งผลให้ Coverage ratio อยู่ที่ร้อยละ 140 และอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.52

**เงินฝากขยายตัวหนุนโดยกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้ารายย่อย:** ทีเอ็มบียังคงเน้นกลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นตัวนำ (Deposit-led) และส่งมอบประสบการณ์ทางการเงินที่ดีที่สุดให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ในไตรมาสนี้ เงินฝากเติบโตร้อยละ 3.7 YTD หนุนโดยลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของลูกค้ารายย่อย ผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของลูกค้ารายย่อยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง หนุนโดยเงินฝาก TMB All Free (+5.1% YTD), ME Save (+3.0% YTD) และเงินฝาก No-Fixed (+2.6% YTD) ตามลำดับ ขณะที่เงินฝากลูกค้าธุรกิจขยายตัวร้อยละ 10.2 YTD เช่นกัน ส่วนใหญ่มาจากเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ โดยเมื่อเร็วๆ นี้ ทีเอ็มบีได้เปิดตัว feature ใหม่ของ TMB All Free ที่มีชื่อว่า "PAY WITH WOW" เป็นการต่อยอดเป้าหมายของธนาคารในการเป็นผู้นำตลาดด้านธุรกรรมทางการเงิน

**สินเชื่อเติบโตร้อยละ 1.1 มาจากสินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ณ สิ้นเดือนก.ย. 2562 สินเชื่อรวมอยู่ที่จำนวน 6.94 แสนล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 YTD ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยขยายตัวร้อยละ 8.6 โดยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีทิศทางการเติบโตที่ดีและเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 สินเชื่อธุรกิจชะลอตัวร้อยละ 1.7 YTD ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อในกลุ่ม SME อย่างไรก็ดี สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กมีการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยขยายตัวเล็กน้อยร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนหน้าและทรงตัวจากสิ้นปี 2561

**การชะลอตัวของ NIM และรายได้ดอกเบี้ยเป็นผลจากต้นทุนการเงินสูงขึ้นจากการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิ:** แม้อัตราผลตอบแทนจากเงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค่าปรับตัวดีขึ้นและต้นทุนเงินฝากลดลง ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ลดลง 10 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.80 ในไตรมาส 3/2562 การชะลอตัวของ NIM ได้รับแรงกดดันจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจากการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่นับเป็นกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2) ในเดือนมิถุนายน 2562 พร้อมทั้งอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะเดียวกันรายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.2 มาอยู่ที่ 6,206 ล้านบาทในไตรมาส 3/2562 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 มาอยู่ที่ 18,786 ล้านบาทสำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562

**การขยายตัวของรายได้ที่มีโชดกเบี้ยมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมหลักและกำไรจากเงินลงทุน:** ทีเอ็มบีมีรายได้ที่มีโชดกเบี้ยอยู่ที่ 4,490 ล้านบาทในไตรมาส 3/2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.2 QoQ การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีโชดกเบี้ยดังกล่าวส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจปรับตัวดีขึ้นและกำไรจากเงินลงทุน รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์รันส์ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมทรงตัวจากไตรมาสก่อน ขณะเดียวกันรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเช่นกันเป็นผลจากการขยายตัวของค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ

**ด้วยการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและการปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน PPOP ปรับตัวดีขึ้น:** การเติบโตด้านรายได้และการพัฒนาการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ ผลการดำเนินงานหลักของทีเอ็มบียังคงมีแนวโน้มที่ดี สำหรับไตรมาส 3/2562 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการขยายตัวทางธุรกิจ ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าและช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นจำนวน 5,984 ล้านบาทในไตรมาส 3/2562

**อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.52 และคงอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 140:** ทีเอ็มบีมีเป้าหมายที่จะดูแลพอร์ตสินเชื่อจัดชั้นกว่าถึงเป็นพิเศษและสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างต่อเนื่องเพื่อเตรียมความพร้อมรับ IFRS 9 และปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อปัจจุบัน สำหรับไตรมาส 3/2562 ธนาคารดำเนินการตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 2,893 ล้านบาท ในไตรมาสนี้สินเชื่อต่อคุณภาพลดลงมาอยู่ที่ 20,302 ล้านบาท และอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.52 ขณะที่อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 140 ซึ่งสะท้อนถึงการดำเนินงานอย่างรอบคอบและการจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพ

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 2,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จากไตรมาสก่อนหน้าและลดลงร้อยละ 62.3 จากปีก่อนหน้า

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/62	ไตรมาส 2/62	QoQ (%)	ไตรมาส 3/61	YoY (%)	9 เดือน ปี 62	9 เดือน ปี 61	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	9,216	9,238	-0.2%	8,878	3.8%	27,504	26,123	5.3%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,010	2,894	4.0%	2,745	9.7%	8,718	7,860	10.9%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,206</b>	<b>6,344</b>	<b>-2.2%</b>	<b>6,133</b>	<b>1.2%</b>	<b>18,786</b>	<b>18,263</b>	<b>2.9%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,696	2,624	2.7%	2,980	-9.5%	7,800	9,936	-21.5%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	731	716	2.1%	866	-15.6%	2,204	2,621	-15.9%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,965</b>	<b>1,909</b>	<b>3.0%</b>	<b>2,114</b>	<b>-7.0%</b>	<b>5,596</b>	<b>7,315</b>	<b>-23.5%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,525	640	294.8%	12,368	-79.6%	3,723	13,614	-72.7%
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>4,490</b>	<b>2,548</b>	<b>76.2%</b>	<b>14,482</b>	<b>-69.0%</b>	<b>9,319</b>	<b>20,929</b>	<b>-55.5%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>10,696</b>	<b>8,892</b>	<b>20.3%</b>	<b>20,615</b>	<b>-48.1%</b>	<b>28,105</b>	<b>39,191</b>	<b>-28.3%</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	5,131	4,210	21.9%	4,199	22.2%	14,079	12,758	10.3%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	2,893	2,490	16.2%	9,386	-69.2%	7,222	14,071	-48.7%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>2,673</b>	<b>2,192</b>	<b>21.9%</b>	<b>7,030</b>	<b>-62.0%</b>	<b>6,804</b>	<b>12,362</b>	<b>-45.0%</b>
ภาษีเงินได้	561	275	104.4%	1,436	-60.9%	1,197	2,462	-51.4%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>2,111</b>	<b>1,917</b>	<b>10.1%</b>	<b>5,594</b>	<b>-62.3%</b>	<b>5,607</b>	<b>9,900</b>	<b>-43.4%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>2,111</b>	<b>1,917</b>	<b>10.1%</b>	<b>5,594</b>	<b>-62.3%</b>	<b>5,607</b>	<b>9,900</b>	<b>-43.4%</b>
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สูญจากภาษีเงินได้	43	1,196	-96.4%	(79)	N/A	1,276	-112	N/A
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,155</b>	<b>3,114</b>	<b>-30.8%</b>	<b>5,515</b>	<b>-60.9%</b>	<b>6,883</b>	<b>9,789</b>	<b>-29.7%</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>0.0481</b>	<b>0.0437</b>	<b>10.1%</b>	<b>0.1276</b>	<b>-62.3%</b>	<b>0.1279</b>	<b>0.2258</b>	<b>-43.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 6,206 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเติบโตค่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และเติบโตร้อยละ 3.8 YoY มาอยู่ที่ 9,216 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (yield on earning asset)
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 QoQ และร้อยละ 9.7 YoY มาอยู่ที่ 3,010 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากต้นทุนทางการเงิน (cost of fund) ที่สูงขึ้น เนื่องมาจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิด้อยสิทธิที่นับเป็นกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2) ในเดือนมิถุนายน 2562

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 18,786 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 YoY มาอยู่ที่ 27,504 ล้านบาทจาก 26,123 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลจากสินเชื่อขยายตัวปานกลาง แม้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 YoY มาอยู่ที่ 8,718 ล้านบาท จาก 7,860 ล้านบาท เป็นผลจากต้นทุนการจัดหาเงินทุนที่สูงขึ้นและการขยายตัวของปริมาณเงินฝาก การเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินส่วนใหญ่เกิดจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่นับเป็นกองทุนชั้นที่ 2

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.80 ในไตรมาส 3/2562 และ ร้อยละ 2.87 ในรอบ 9 เดือน ปี 2562

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.80 ในไตรมาส 3/2562 ลดลง 10 bps จากร้อยละ 2.90 ในไตรมาส 2/2562 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2562 NIM ลดลง 9 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.87 การลดลงของ NIM มีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ Tier 2 ในเดือนมิถุนายน 2562 ขณะที่อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อและเงินลงทุนในตราสารหนี้ลดลงส่วนใหญ่มาจากการปรับโครงสร้างเงินให้สินเชื่อและการปรับลดอัตราดอกเบี้ย

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/62	ไตรมาส 2/62	QoQ (%)	ไตรมาส 3/61	YoY (%)	9 เดือน ปี 62	9 เดือน ปี 61	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>9,216</b>	<b>9,238</b>	<b>-0.2%</b>	<b>8,878</b>	<b>3.8%</b>	<b>27,504</b>	<b>26,123</b>	<b>5.3%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	455	449	1.2%	434	4.7%	1,365	1,317	3.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	58	22	167.7%	17	243.1%	95	33	190.1%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	351	443	-20.7%	328	7.0%	1,182	874	35.3%
เงินให้สินเชื่อ	8,348	8,317	0.4%	8,097	3.1%	24,845	23,892	4.0%
อื่นๆ	5	7	-27.9%	2	131.2%	18	7	147.9%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>3,010</b>	<b>2,894</b>	<b>4.0%</b>	<b>2,745</b>	<b>9.7%</b>	<b>8,718</b>	<b>7,860</b>	<b>10.9%</b>
เงินรับฝาก	1,531	1,522	0.6%	1,454	5.3%	4,534	4,143	9.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	183	229	-20.0%	184	-0.6%	616	504	22.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	758	767	-1.2%	748	1.4%	2,285	2,211	3.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	531	371	43.1%	331	60.4%	1,267	936	35.4%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	7	4	69.2%	4	85.1%	14	12	23.8%
อื่นๆ	0	0	N/A	24	-98.1%	1	54	-97.9%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,206</b>	<b>6,344</b>	<b>-2.2%</b>	<b>6,133</b>	<b>1.2%</b>	<b>18,786</b>	<b>18,263</b>	<b>2.9%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2562 ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเป็นจำนวน 4,490 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 76.2 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่ลดจากร้อยละ 69.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การเติบโตของรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากลูกค้ารายย่อยและกลุ่มลูกค้าธุรกิจปรับตัวดีขึ้น และกำไรจากเงินลงทุน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ มีจำนวน 1,965 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 7.0 YoY ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมทรงตัวจากไตรมาสก่อน สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมของกลุ่มลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ มีจำนวน 475 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.4 QoQ และร้อยละ 27.6 YoY
- กำไรจากเงินลงทุน จำนวน 1,804 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารได้เริ่มปรับโครงสร้างการลงทุนและเงินทุนให้เหมาะสมสอดคล้องกับสภาวะตลาด
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย จำนวน 79 ล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 55.5 YoY มาอยู่ที่ 9,319 ล้านบาท จาก 20,929 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการบันทึกกำไรจากขายหุ้นของ บลจ.ทหารไทย จำนวน 11.8 พันล้านบาท ในไตรมาส 3/2561 รายละเอียดรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

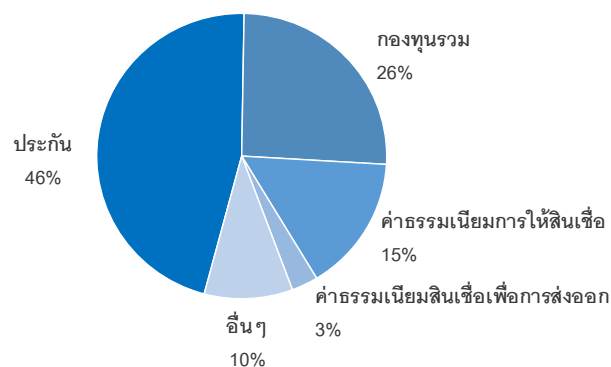
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 23.5 YoY มาอยู่ที่ 5,596 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอสซิวรันส์
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศลดลงร้อยละ 2.8 YoY มาอยู่ที่ 1,145 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 214 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

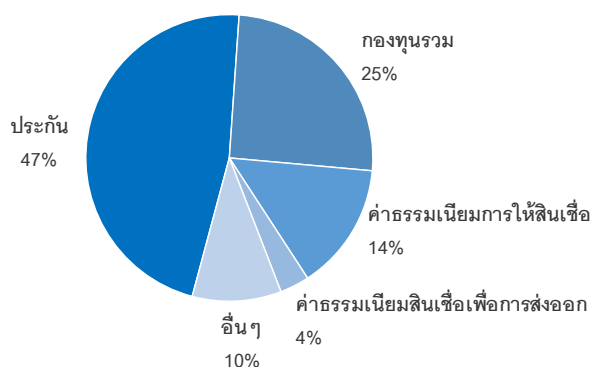
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/62	ไตรมาส 2/62	QoQ (%)	ไตรมาส 3/61	YoY (%)	9 เดือน ปี 62	9 เดือน ปี 61	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,696	2,624	2.7%	2,980	-9.5%	7,800	9,936	-21.5%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	105	86	21.6%	147	-28.8%	245	373	-34.3%
อื่นๆ	2,591	2,538	2.1%	2,833	-8.5%	7,555	9,563	-21.0%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	731	716	2.1%	866	-15.6%	2,204	2,621	-15.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	1,965	1,909	3.0%	2,114	-7.0%	5,596	7,315	-23.5%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	475	307	54.4%	372	27.6%	1,145	1,179	-2.8%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(7)	(6)	N/A	(1)	N/A	(19)	(3)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1,804	96	1776.9%	11,835	-84.8%	1,904	11,941	-84.1%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	79	75	4.9%	0	N/A	214	0	N/A
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	29	15	96.4%	19	55.8%	48	50	-4.6%
รายได้เงินปันผลรับ	2	23	-89.9%	2	27.3%	26	18	39.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	143	129	11.3%	142	0.9%	405	430	-5.9%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	4,490	2,548	76.2%	14,482	-69.0%	9,319	20,929	-55.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก  
ไตรมาส 3/2562



## รอบ 9 เดือน ปี 2562



หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

### ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2562 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 5,131 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.9 QoQ และร้อยละ 22.2 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 QoQ และร้อยละ 8.5 YoY มาอยู่ที่ 2,062 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้นตาม sale performance ที่ดีขึ้น
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 QoQ และร้อยละ 2.3 YoY มาอยู่ที่ 875 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.3 QoQ และร้อยละ 66.5 YoY มาอยู่ที่ 1,859 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาเกี่ยวกับการรวมกิจการ และค่าใช้จ่ายในการเร่งดำเนินการทางกฎหมายเพื่อปรับปรุงคุณภาพสินเชื่อซึ่งสอดคล้องกับแผนการของธนาคาร

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 YoY มาอยู่ที่ 14,079 ล้านบาท จาก 12,758 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 YoY มาอยู่ที่ 6,519 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่าย one-off จากเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ที่บังคับใช้ในไตรมาส 1/2562
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 2.8 YoY มาอยู่ที่ 2,484 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 YoY มาอยู่ที่ 4,064 ล้านบาท เป็นผลจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากการเร่งดำเนินการทางกฎหมายเพื่อปรับปรุงคุณภาพสินเชื่อ ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาเกี่ยวกับการรวมกิจการและค่าใช้จ่ายด้าน computer software amortization

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

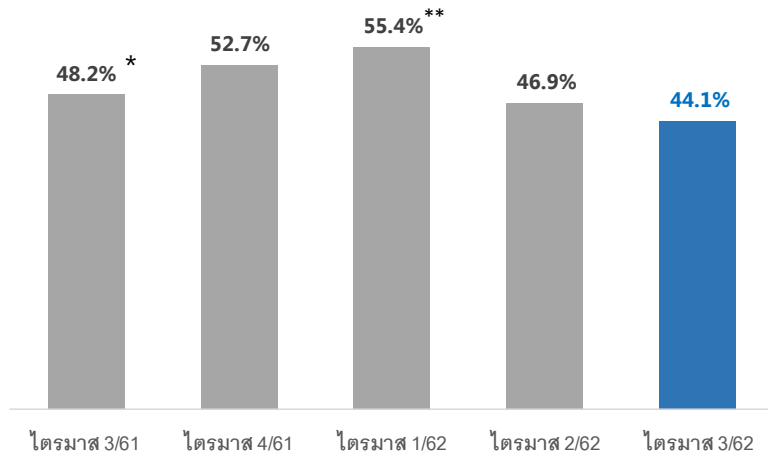
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/62	ไตรมาส 2/62	QoQ (%)	ไตรมาส 3/61	YoY (%)	9 เดือน ปี 62	9 เดือน ปี 61	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2,062	1,913	7.8%	1,901	8.5%	6,519	6,035	8.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	9	23	-61.0%	8	16.3%	40	36	11.0%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	875	747	17.1%	855	2.3%	2,484	2,554	-2.8%
ค่าภาษีอากร	325	329	-1.1%	319	1.9%	972	938	3.55%
อื่นๆ	1,859	1,197	55.3%	1,117	66.5%	4,064	3,195	27.2%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>5,131</b>	<b>4,210</b>	<b>21.9%</b>	<b>4,199</b>	<b>22.2%</b>	<b>14,079</b>	<b>12,758</b>	<b>10.3%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 44.1 ในไตรมาส 3/2562 และร้อยละ 48.4 ในรอบ 9 เดือน ปี 2562

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 3/2562 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 44.1 จากร้อยละ 46.9 ในไตรมาส 2/2562 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้รอบ 9 เดือน ปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 48.4 เทียบกับร้อยละ 46.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มรายได้ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



\* หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 20.5 ในไตรมาส 3/2561

\*\*รวมค่าใช้จ่ายสำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากราชการเมื่อเกษียณอายุ ในไตรมาส 1/2561

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 5,984 ล้านบาทในไตรมาส 3/2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 63.5 YoY หากไม่รวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย PPOP เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.5 YoY สำหรับ PPOP รอบ 9 เดือน ปี 2562 อยู่ที่ 14,494 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 45.0 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย PPOP รอบ 9 เดือน ปี 2562 ค่อนข้างคงที่เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ตั้งสำรองฯ ไตรมาส 3/2562 เป็นจำนวน 2,893 ล้านบาท และ 7,222 ล้านบาทสำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562

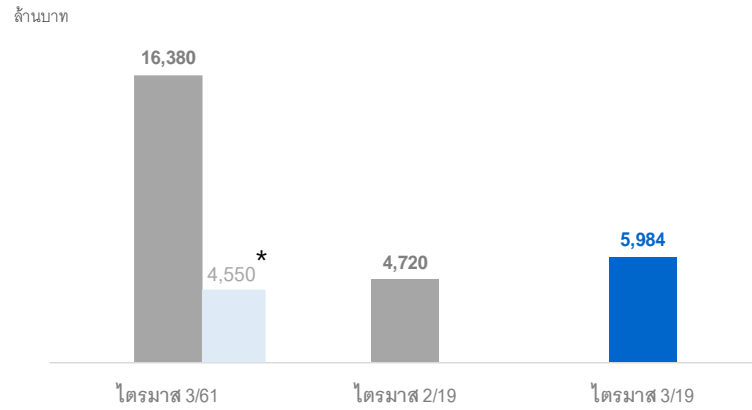
**สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า** ธนาคารยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 3/2562 เป็นจำนวน 2,893 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 69.2 YoY สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2562 ธนาคารตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 7,222 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.7 YoY การตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า เพื่อคงระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ หรือ Coverage ratio อย่างรอบคอบและสอดคล้องกับการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อด้อยของธนาคาร ส่งผลให้ Coverage



ratio อยู่ที่ร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เทียบกับร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และร้อยละ 152 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

**กำไรสุทธิ** หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2562 อยู่ที่ 2,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 62.3 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับรอบ 9 เดือน กำไรสุทธิอยู่ที่ 5,607 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43.4 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

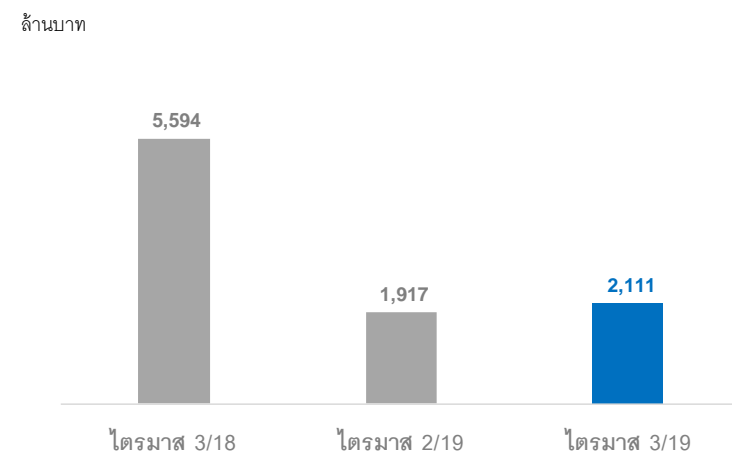
ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\*ไม่รวมกำไรจากการขายหุ้น TMBAM 65% จำนวน 11.8 พันล้านบาท

ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ก.ย.62	มิ.ย.62	QoQ (%)	ธ.ค.61	YTD (%)
เงินสด	10,770	10,840	-0.7%	15,234	-29.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	130,877	114,359	14.4%	113,522	15.3%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	8,679	10,181	-14.8%	7,916	9.6%
เงินลงทุน	58,640	88,977	-34.1%	78,054	-24.9%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	693,568	679,775	2.0%	685,707	1.1%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,319	1,293	2.0%	1,308	0.8%
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	28,464	30,071	-5.3%	32,975	-13.7%
<b>รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ</b>	<b>666,422</b>	<b>650,998</b>	<b>2.4%</b>	<b>654,040</b>	<b>1.9%</b>
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	2,705	2,779	-2.6%	2,614	3.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	12,959	12,962	0.0%	11,876	9.1%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	2,802	2,646	5.9%	2,592	8.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,146	706	62.3%	401	186.0%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,180	1,489	-20.7%	1,251	-5.7%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	4,720	3,863	22.2%	4,212	12.1%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>900,901</b>	<b>899,800</b>	<b>0.1%</b>	<b>891,713</b>	<b>1.0%</b>
เงินรับฝาก	673,474	648,824	3.8%	649,568	3.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	33,082	49,403	-33.0%	64,267	-48.5%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	49,291	55,381	-11.0%	35,124	40.3%
รายได้รอตัดบัญชี	16,764	17,039	-1.6%	17,594	-4.7%
หนี้สินอื่น	25,698	28,715	-10.5%	26,382	-2.6%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>798,309</b>	<b>799,362</b>	<b>-0.1%</b>	<b>792,934</b>	<b>0.7%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร	102,592	100,438	2.1%	98,779	3.9%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>102,592</b>	<b>100,438</b>	<b>2.1%</b>	<b>98,779</b>	<b>3.9%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>900,901</b>	<b>899,800</b>	<b>0.1%</b>	<b>891,713</b>	<b>1.0%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.34	2.29	2.1%	2.25	3.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

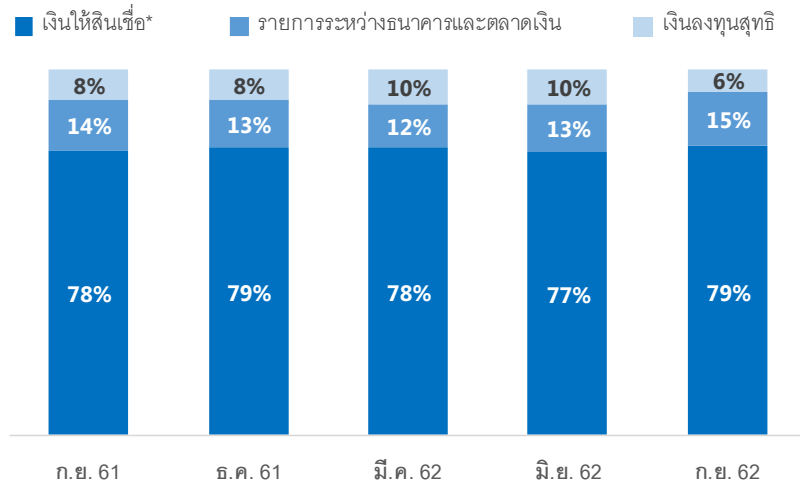
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 900,901 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.0 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) รายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 2.0 และร้อยละ 1.1 YTD มาอยู่ที่ 693,568 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 QoQ และร้อยละ 15.3 YTD มาอยู่ที่ 130,877 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิลดลงร้อยละ 34.1 QoQ และร้อยละ 24.9 YTD มาอยู่ที่ 58,640 ล้านบาท

- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิลดลงร้อยละ 2.6 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 YTD อยู่ที่ 2,705 ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 15 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 6

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

\* เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)

### เงินให้สินเชื่อ

**งบการเงินรวม:** ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 693,568 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 1.1 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

**งบเฉพาะธนาคาร:** สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 693,539 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 1.1 YTD

เงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในไตรมาส 3/2562 มีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 673,266 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 QoQ และร้อยละ 1.4 YTD ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อลูกค้ารายย่อย
- สินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงร้อยละ 5.2 QoQ และร้อยละ 6.5 YTD มาอยู่ที่ 20,273 ล้านบาท

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อ (งบการเงินเฉพาะ) แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ก.ย. 62	มิ.ย. 62	ธ.ค. 61	% QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	673,266	658,352	663,987	2.3%	1.4%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	20,273	21,394	21,674	-5.2%	-6.5%
<b>เงินให้สินเชื่อ</b>	<b>693,539</b>	<b>679,746</b>	<b>685,661</b>	<b>2.0%</b>	<b>1.1%</b>

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินเฉพาะ

สินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 1.1 YTD มีปัจจัยหลักมาจากกลุ่มลูกค้าบรรษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้ารายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อกลุ่มลูกค้าบรรษัทธุรกิจขนาดใหญ่มีการเติบโตเช่นกัน ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีรายละเอียดดังนี้

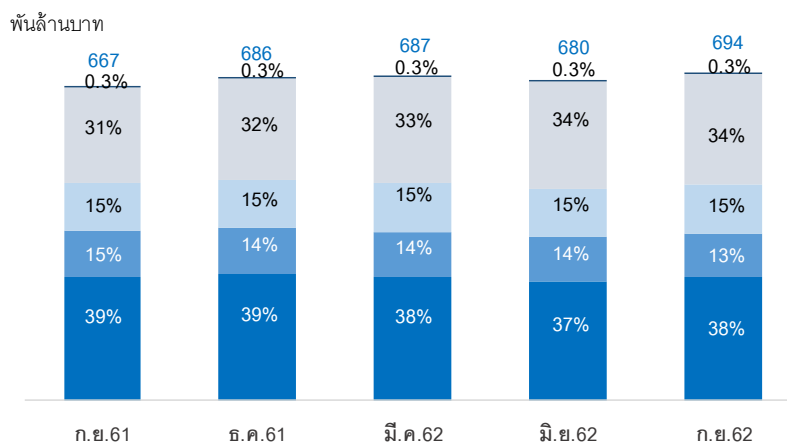
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่องร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 8.6 YTD ส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 9.2 YTD
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบรรษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบรรษัทธุรกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.8 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 2.7 YTD เนื่องจากธนาคารปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.3 QoQ และทรงตัว YTD

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อคุณภาพแบ่งตามประเภทของลูกค้าเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2561 โดยสิ้นเดือนกันยายน 2562 สินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 38 และตามมาด้วยสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กที่ร้อยละ 28 และสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 34

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 29 ตามมาด้วยเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 25 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 26 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 12 และสินเชื่ออเนกประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 6 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

- กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่
- กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดกลาง
- กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็ก
- กลุ่มลูกค้ารายย่อย
- อื่นๆ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

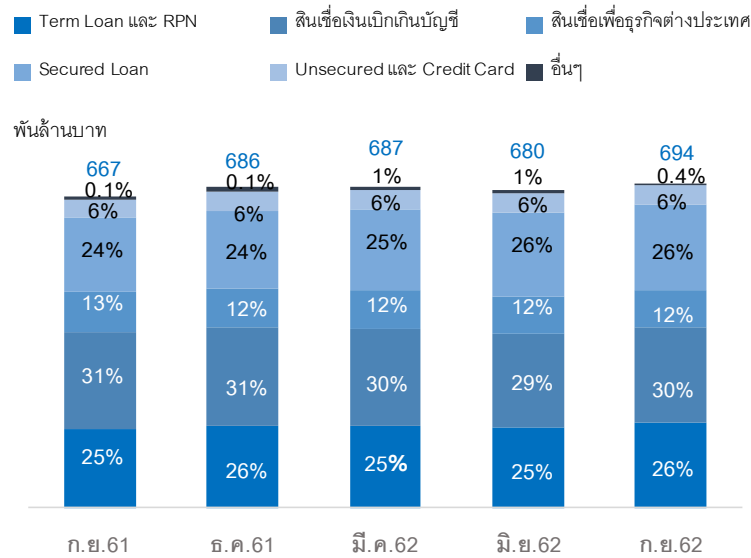
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าสินเชื่อดังนี้

1) ลูกค้าธุรกิจ

- ลูกค้าบรรษัทธุรกิจขนาดใหญ่: ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 5,000 ล้านบาท
- ลูกค้าบรรษัทธุรกิจ: 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)	30 ก.ย. 2562		31 ธ.ค. 2561	
	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	649,277	6,270	637,138	6,142
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	25,307	388	28,157	419
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	2,795	1,557	2,073	1,235
จัดชั้นสงสัย	1,493	563	1,927	1,065
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	16,014	7,055	17,720	9,715
<b>รวม</b>	<b>694,886</b>	<b>15,833</b>	<b>687,015</b>	<b>18,576</b>
เงินสำรองส่วนที่เกิน		11,660		13,400
<b>รวม</b>	<b>694,886</b>	<b>27,493</b>	<b>687,015</b>	<b>31,976</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 20,302 ล้านบาท ลดลงจาก 21,423 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และ 21,720 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 20,273 ล้านบาท ลดลงเช่นกันเมื่อเทียบกับ 21,394 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 21,674 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561

ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิง  
 ลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง

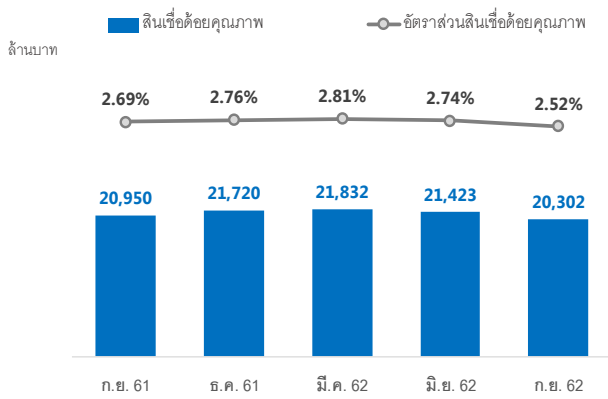
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 NPL ratio ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.52 เทียบกับร้อยละ 2.74 ณ สิ้นเดือน  
 มิถุนายน 2562 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นปี 2561 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ  
 2.52 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.74 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561  
 ตามลำดับ

### ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 28,464 ล้านบาท  
 ลดลงร้อยละ 5.3 QoQ และร้อยละ 13.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) ตามลำดับ เนื่องจากธนาคาร  
 ยังคงปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

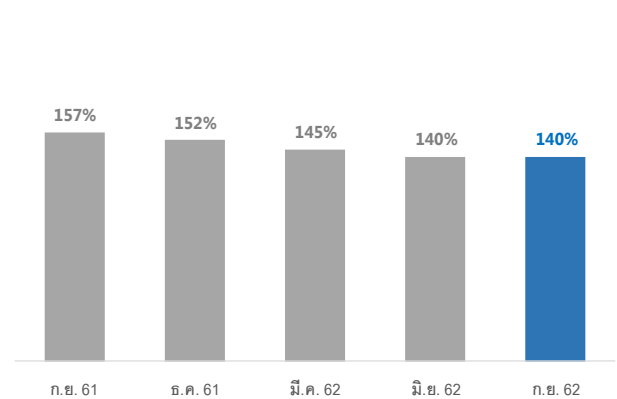
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 140 ธนาคาร  
 ดำเนินการคง Coverage ratio อย่างรอบคอบมาโดยตลอด สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 15: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัยและจัดชั้น  
 สงสัยจะสูญ

ตาราง 16: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

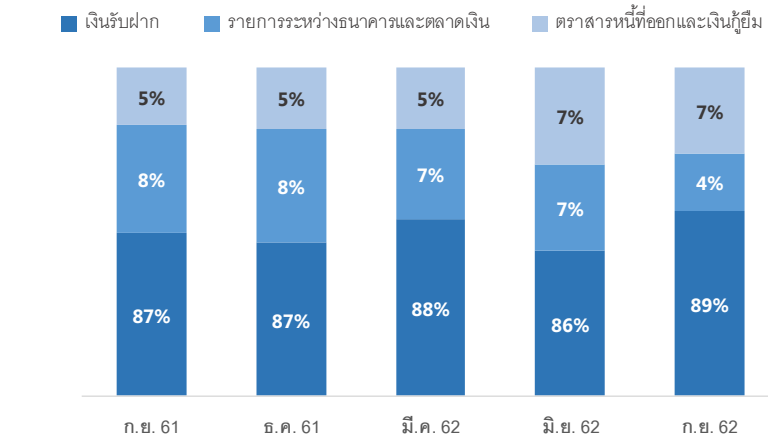
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 900,901 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัว  
 เทียบกับไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 YTD โดยประกอบด้วย หนี้สินตามงบการเงินรวม จำนวน  
 ทั้งสิ้น 798,309 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าเช่นกัน และเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.7 YTD เช่นกัน  
 รายละเอียดของรายการหลักมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 673,474 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD (รายละเอียดในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 33,082 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 33.0 QoQ และ  
 ร้อยละ 48.5 YTD เป็นไปตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 49,291 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.0 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.3 YTD (รายละเอียด  
 อยู่ในส่วนถัดไป)

สำหรับส่วนของเจ้าของตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 102,592 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 เป็นผลจากการรับรู้กำไรระหว่างงวด

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 4 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 7

#### ตาราง 17: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

#### เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 673,474 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 QoQ และร้อยละ 3.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ ซึ่งสะท้อนแนวคิด “Get MORE with TMB” นอกจากนี้ที่เิมปีได้เปิดตัว feature ใหม่ของ TMB All Free มีชื่อว่า “PAY WITH WOW” ซึ่งเป็นการต่อยอดเป้าหมายของธนาคารในการเป็นผู้นำตลาดด้านธุรกรรมทางการเงิน

#### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

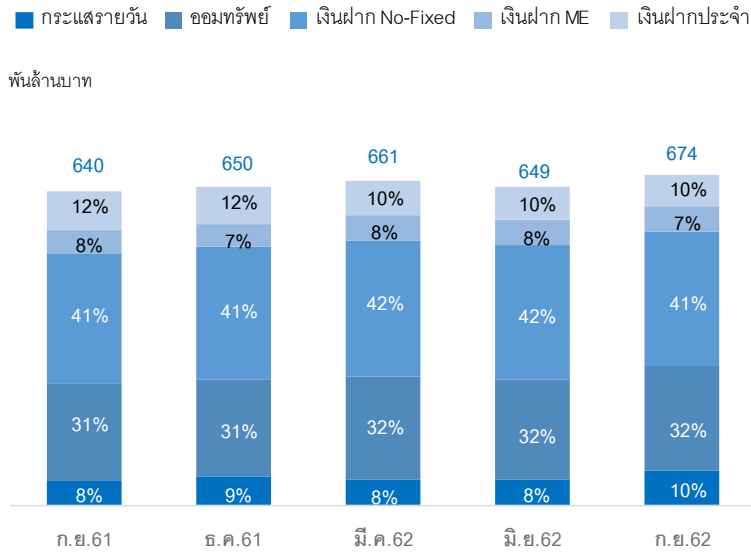
ทั้งเงินฝากเพื่อออมและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตปานกลาง โดยเงินฝากเพื่อออมขยายตัวร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 2.7 YTD หนุนโดยเงินฝาก No-Fixed เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 2.6 YTD ขณะที่เงินฝาก Me Save ลดลงร้อยละ 1.7 QoQ แต่ขยายตัวร้อยละ 3.0 YTD ขณะเดียวกันเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตตามแผน เงินฝาก TMB All Free เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 QoQ และร้อยละ 5.1 YTD อย่างไรก็ตาม เงินฝากสำหรับลูกค้าธุรกิจเติบโตร้อยละ 12.6 QoQ และร้อยละ 10.2 YTD เช่นกัน ส่วนใหญ่มาจากเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ทั้งนี้ เงินฝากประจำ (TD) ลดลงต่อเนื่อง ร้อยละ 4.7 QoQ และร้อยละ 13.9 YTD สอดคล้องกับแผนของธนาคาร

โดยรวม อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME) อยู่ที่ร้อยละ 42 เทียบกับร้อยละ 40 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และสิ้นเดือนธันวาคม 2561

## โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยยังคงมีสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก ธนาคารยังคงมุ่งลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัว (Concentration) ของผู้ฝากเงินรายใหญ่อย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 67 ของเงินฝากรวม ส่วนเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจคิดเป็นร้อยละ 33

ตาราง 18: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

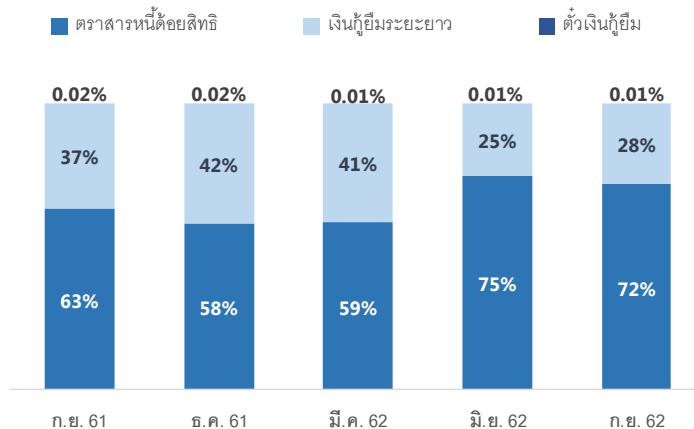
"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) และ "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

## เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง QoQ เนื่องจากการ  
ได้ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่กำหนด

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) ลดลงร้อยละ 11.0 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.3 YTD มาอยู่ที่ 49,291 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการได้ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่กำหนด สำหรับการเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิชุดใหม่ ซึ่งชดเชยการลดลงจากการซื้อคืนและได้ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิ สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 72 ของเงินกู้ยืมทั้งหมดตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 28 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 19: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร



## สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 20.7 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.2 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 14.5 และเงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 5.0

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 103 ลดลงจากร้อยละ 105 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2562 และร้อยละ 106 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ตามลำดับ

### ตาราง 20: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62	ธ.ค.61	ก.ย.61
เงินสด	1.2%	1.2%	1.3%	1.7%	1.4%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	14.5%	12.7%	11.7%	12.7%	13.5%
เงินลงทุนระยะสั้น	5.0%	3.4%	4.0%	3.1%	4.1%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>20.7%</b>	17.3%	17.0%	17.5%	19.0%
<b>อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>103%</b>	105%	104%	106%	104%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 19.7 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อดินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.5 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

	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62	ธ.ค.61	ก.ย.61
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.7%	21.1%	17.5%	17.5%	17.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.5%	13.9%	13.7%	13.6%	13.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	13.5%	13.9%	13.7%	13.6%	13.8%

หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2562	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 9 เดือน ปี 2562	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,206	-2.2%	1.2%	18,786	2.9%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	4,490	76.2%	-69.0%	9,319	-55.5%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	5,131	21.9%	22.2%	14,079	10.3%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	5,984	26.8%	-63.5%	14,494	-45.0%
สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	2,893	16.2%	-69.2%	7,222	-48.7%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	2,111	10.1%	-62.3%	5,607	-43.4%

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 62	30 มิ.ย. 62	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 61	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้า (หักรายได้รอตัดบัญชี)	693,568	679,775	2.0%	685,707	1.1%
สินทรัพย์รวม	900,901	899,800	0.1%	891,713	1.0%
เงินรับฝาก	673,474	648,824	3.8%	649,568	3.7%
หนี้สิน	798,309	799,362	-0.1%	792,934	0.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	102,592	100,438	2.1%	98,779	3.9%

	ไตรมาส 3 ปี 2562	ไตรมาส 2 ปี 2562	ไตรมาส 3 ปี 2561	รอบ 9 เดือน ปี 2562	รอบ 9 เดือน ปี 2561
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.80%	2.90%	2.90%	2.87%	2.96%
อัตราส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้*	1.11%	1.01%	1.18%	1.03%	1.37%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	44.1%	46.9%	48.2%**	48.4%	46.9%**
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.3%	7.7%	23.6%	7.5%	14.3%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.9%	0.9%	2.6%	0.8%	1.6%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	20,302	21,423	20,950	20,302	20,950
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.52%	2.74%	2.69%	2.52%	2.69%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	167	146	564	141	288
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	140%	140%	157%	140%	157%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	103%	105%	104%	103%	104%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.7%	21.1%	17.8%	19.7%	17.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	13.5%	13.9%	13.8%	13.5%	13.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์	13.5%	13.9%	13.8%	13.5%	13.8%
จำนวนพนักงาน	8,307	8,332	8,446	8,307	8,446
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	408	407	415	408	415
จำนวน ATM	2,049	2,060	2,055	2,049	2,055

\* รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ

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

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Bank Deposits	Baa1/P-2	
Baseline Credit Assessment	baa3	Positive
Senior Unsecured	(P)Baa2	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 20 ก.ค. 2562 มูดีส์ปรับอันดับเรตติ้ง Bank Deposits ของธนาคาร จาก Baa2 เป็น Baa1

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 24 ต.ค. 2562 S&P ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook จาก Watch Positive เป็น Positive

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 3 ก.ย. 2562 ฟิทช์ เรตติ้งส์ปรับแนวโน้ม ของธนาคารจาก Stable เป็น Positive

ข้อสงวนสิทธิ์

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