



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 4 และรอบ 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.tmb@tmbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาสสี่ปี 2562 : เครื่องชี้เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มดีขึ้นจากไตรมาสสามเล็กน้อย โดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชนที่ได้ปัจจัยหนุนชั่วคราวจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยพยุงกำลังซื้อสะท้อนจากยอดใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนและภาคบริการขยายตัวเพิ่มขึ้น ภาคการท่องเที่ยวขยายตัวต่อเนื่องจากการกลับมาของจำนวนนักท่องเที่ยวจีน ขณะที่ภาคการส่งออกยังคงเป็นปัจจัยถ่วงหลัก โดยล่าสุดเดือนพ.ย.มูลค่าส่งออกหดตัวแรงถึง -7.4% โดยยังคงเป็นการหดตัวในเกือบทุกตลาดสำคัญ และในกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับน้ำมันและสินค้าที่ได้รับแรงกดดันจากสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีน ซึ่งส่งผลต่อเนื่องทำให้ภาคธุรกิจยังคงชะลอการลงทุนประกอบกับอัตราการใช้จ่ายในการผลิตภาคอุตสาหกรรมที่อยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ การเบิกจ่ายงบลงทุนในไตรมาสนี้อยู่ในอัตราต่ำกว่าปกติสาเหตุจากความล่าช้าของการอนุมัติพ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 ทั้งนี้ จากองค์ประกอบด้านต่างๆที่ยังไม่สามารถขับเคลื่อนเศรษฐกิจไปได้ในระดับปกติ ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาสนี้นขยายตัว 1.6% และส่งผลให้เศรษฐกิจไทยปี 2562 ขยายตัวที่ 2.4% ต่ำสุดในรอบ 5 ปี

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% มาอยู่ที่ 1.25% ต่อปีเพื่อกระตุ้นสภาพเศรษฐกิจที่มีการถดถอยเกินกว่าที่คาดและสนับสนุนอัตราเงินเฟ้อให้ถึงเป้าหมาย ส่งผลทำให้อัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) และ อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมขั้นต่ำ (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ปรับลดลง 0.25% เช่นเดียวกัน ขณะที่ค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 เฉลี่ยที่ 30.28 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรือแข็งค่าขึ้น 1.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2562 เฉลี่ยที่ 30.71 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ ในไตรมาสนี้ ค่าเงินบาทมีการแข็งค่าอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจไทยที่มีดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่อง ยิ่งไปกว่านั้นเงินบาทไทยยังเป็นที่ดึงดูดของนักลงทุนต่างชาติที่มองว่าเงินบาทเป็น safe haven ที่น่าเข้ามาถือครอง อย่างไรก็ตาม ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการออกมาตรการสนับสนุนเงินทุนไหลออกเพิ่มเติมในไตรมาสนี้ รวมถึงสถานการณ์การค้าโลกกลับมามีแนวโน้มที่ดีขึ้น ส่งผลช่วยชะลอไม่ให้นเงินบาทแข็งค่ารุนแรงขึ้นไปอีก ค่าเงินบาทจึงทรงตัวและผันผวนต่ำในไตรมาสนี้ สำหรับสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤศจิกายน 2562 ชะลอตัวลงอยู่ที่ 2.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัว 0.9% เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) การเติบโตสินเชื่อในไตรมาสนี้นี้น่าลดลง เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัวส่งผลต่อการขยายตัวของสินเชื่อธนาคารพาณิชย์ โดยเฉพาะสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) ทางด้านเงินฝาก เงินมีการขยายตัวที่ 4.5% (YoY) หรือร้อยละ 3.4% (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ

แนวโน้มเศรษฐกิจปี 2563 : เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญปัจจัยเสี่ยงที่ต่อเนื่องมาจากปี 2562 ทั้งความล่าช้าของงบประมาณปี 2563 ภาวะภัยแล้งรุนแรง และในไตรมาสแรกมีปัจจัยเสี่ยงเพิ่มเติมจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่ส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวและส่งออกอย่างรุนแรง ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2563 มีแนวโน้มลดลงอยู่ที่ 38.7 ล้านคน และจุดภาคส่งออกในรูปดอลลาร์สหรัฐฯ หดตัว 0.5% ในส่วนการเบิกจ่ายงบประมาณปี 2563 ที่ล่าช้าไปราว 6 เดือน ทำให้การลงทุนภาครัฐลดลงกว่า 6 หมื่นล้านบาท และส่งผลต่อเนื่องไปยังการลงทุนภาคเอกชนที่เกี่ยวข้องให้ชะลอตาม สำหรับภัยแล้งได้ส่งผลลบต่อรายได้ภาคเกษตรและกดดันการบริโภคภาคเอกชนให้มีแนวโน้มชะลอลง ทั้งนี้ จากหลายองค์ประกอบเศรษฐกิจที่มีข้อจำกัดในการเติบโต TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยปี 2563 จะขยายตัวชะลอลงที่ 1.8% ในด้านตลาดการเงิน กนง. ได้ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงเหลือ 1.0% ในเดือนกุมภาพันธ์ และมีแนวโน้มทรงตัวจนถึงสิ้นปีเพื่อหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง สำหรับทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าตามการความเสี่ยงที่สูงขึ้นของเศรษฐกิจไทย ดุลบัญชีเดินสะพัดที่เกินดุลลดลง และการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐฯ ทำให้ค่าอัตราแลกเปลี่ยนเคลื่อนไหวในช่วง 31.0-31.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

สรุปเหตุการณ์สำคัญปี 2562 ของการรวมกิจการระหว่างทีเอ็มบีกับธนาคารธนชาติ

8 สิงหาคม 2562: ทีเอ็มบีลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นธนาคารธนชาติกับทุนธนชาติและธนาคารแห่งโนวาสโกเทีย (BNS) ภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นที่เอ็มบีตกลงซื้อหุ้นของธนาคารธนชาติจำนวน 6,062,438,397 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยทุนธนชาติและ BNS นอกเหนือจากการซื้อหุ้นธนาคารธนชาติจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 รายแล้ว ทีเอ็มบีตกลงซื้อหุ้นที่เหลืออยู่จำนวน 2,423,773 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.04 ของหุ้นที่ออกทั้งหมดของธนาคารธนชาติจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นทุกรายของธนาคารธนชาติ

23 กันยายน 2562: ธนาคารได้จัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ในวันที่ 23 กันยายน 2562 ตามมติคณะกรรมการของธนาคารเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นธนาคารธนชาติ ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติโครงการการรวมกิจการระหว่างทีเอ็มบีและธนาคารธนชาติ การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามใบแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของทีเอ็มบี และเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของธนาคารธนชาติทุกราย โดยถือเป็นการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนเป็นการทั่วไปโดยเฉพาะเจาะจง (PPO)

การเพิ่มทุนมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 137.3 พันล้านบาท แบ่งออกเป็น (1) การออกหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 92.6 พันล้านบาทผ่านการออกใบแสดงสิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSR) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของทีเอ็มบีในราคาใช้สิทธิที่ 1.40 บาทต่อหุ้นและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่นักลงทุนรายใหม่ และ (2) การออกตราสารหนี้จำนวน 44.7 พันล้านบาท ผ่านการออกตราสารหนี้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตราสารหนี้ทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Additional Tier 1) และตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิสกุลยูโร

28 พฤศจิกายน 2562: การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 เกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นธนาคารธนชาติและการอนุมัติเพื่อรับโอนกิจการจากธนาคารธนชาติ

3 ธันวาคม 2562: ทีเอ็มบีดำเนินการเข้าซื้อหุ้นธนาคารธนชาติเป็นจำนวน 6,062,438,397 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคารธนชาติจากทุนธนชาติและ BNS ในราคาหุ้นละ 27.55 บาท ในวันเดียวกันนี้ ทีเอ็มบีได้ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของธนาคารจำนวน 25,113,805,279 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.16 บาท ซึ่งเท่ากับ 1.1 เท่าของมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของธนาคาร โดยอ้างอิงข้อมูลทางการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และข้อมูลทางการเงินของธนาคารสำหรับผลประกอบการภายหลังจากวันที่สิ้นสุดของงบการเงินฉบับล่าสุดดังกล่าวจนถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2562 บวกด้วยการประมาณการทางบัญชี ให้แก่ทุนธนชาติ และ BNS ท้ายที่สุดทีเอ็มบีได้ดำเนินการซื้อหุ้นธนาคารธนชาติจำนวนทั้งสิ้น 6,062,438,397 หุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.96 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของธนาคารธนชาติจากทุนธนชาติ และ BNS สำเร็จลุล่วง รวมเป็นจำนวนเงินที่ 167,903 ล้านบาท ส่งผลให้ปัจจุบันธนาคารธนชาติมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของทีเอ็มบี การโอนกิจการทั้งหมดของธนาคารธนชาติมายังทีเอ็มบีคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2564 ทั้งนี้ธนาคารได้รวมผลประกอบการของธนาคารธนชาติจำนวน 28 วันในงบกำไรขาดทุนและ ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบแสดงฐานะการเงินภายหลังการเข้าซื้อหุ้นเข้ามาในงบรวมของธนาคาร

27 ธันวาคม 2562: ทีเอ็มบีประกาศความสำเร็จในการขายหุ้นใน บลจ. ธนชาติโดยธนาคารธนชาติให้แก่พวบดีนเซียลตามสัญญาที่ลงนามเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามสัญญาดังกล่าว ธนาคารธนชาติขายหุ้นบลจ. ธนชาติ ที่ถืออยู่ส่วนแรกร้อยละ 25.1 (จากที่ถืออยู่ร้อยละ 75) ขณะที่ธนาคารออมสินขายหุ้น บลจ. ธนชาติ ทั้งหมดร้อยละ 25 ให้แก่พวบดีนเซียล โดยมูลค่าธุรกรรมรวมคาดว่าจะไม่ต่ำกว่า 8.4 พันล้านบาท การขายหุ้นใน บลจ. ธนชาติของธนาคารธนชาติเป็นไปตามแผนการรวมกิจการ ปัจจุบันทีเอ็มบีถือหุ้นบลจ. ทหารไทย (TMB Eastspring) ที่ร้อยละ 35 หลังจากการเข้าซื้อหุ้นธนาคารธนชาติแล้ว ทีเอ็มบีจะถือหุ้น บลจ. ธนชาติทางอ้อมที่ร้อยละ 49.9 ต่อจากนี้ สัดส่วนการถือหุ้นใน บลจ. ธนชาติร้อยละ 49.9 จะแสดงในงบฐานะทางการเงินเป็นการลงทุนในบริษัทร่วมและจะแสดงในงบกำไรขาดทุนเป็นส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม ทั้งทีเอ็มบีและอีสท์สปริงมีแผนที่จะรวมกิจการระหว่าง บลจ. ธนชาติ และบลจ. ทหารไทย (TMB Eastspring) เข้าด้วยกันในปี 2564 และภายใน 5 ปี ทีเอ็มบีมีสิทธิที่จะเลือกในการขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บลจ. ใหม่ทั้งหมดให้กับพวบดีนเซียล เน้นย้ำจุดยืนและกลยุทธ์การให้บริการด้านกองทุนรวมแบบ Open Architecture

สำหรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ปัจจุบันผู้ถือหุ้นรายใหญ่ประกอบด้วย ING BANK N.V. ร้อยละ 23.03 บริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 20.11 กระทรวงการคลังร้อยละ 11.79 และกองทุนวายุภักษ์หนึ่งร้อยละ 9.94 (ปัจจุบันกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง มีผู้ถือหุ้นย่อยลงทุนได้แก่ กระทรวงการคลังและอาจประกอบด้วยนักลงทุนภาครัฐอื่น) และ BNS ร้อยละ 5.94 ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 ธันวาคม 2562

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

เงินฝากและสินเชื่อในปี 2562 ขยายตัวเป็น 2 เท่า ปัจจัยหลักมาจากการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติและสร้างโอกาสเตรียมพร้อมในการปรับฐานะทางการเงินให้มีความเหมาะสมภายหลังการรวมกิจการ ฐานะเงินกองทุนยังคงแข็งแกร่งเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต ทีเอ็มบี ยังคงความรอบคอบในการตั้งสำรองฯ ขณะที่ธนาคารธนชาติตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อวางแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ทีเอ็มบียังคงดำเนินการ write-off เพิ่มเติมเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพตามงบการเงินรวมลดลงอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่ Coverage ratio ของงบการเงินเฉพาะอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 140

เงินฝากจำนวน 1,398 พันล้านบาทมาจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติและผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของทีเอ็มบี: ทีเอ็มบียังคงเน้นกลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นต้นน้ำ (Deposit-led) และส่งมอบประสบการณ์ทางการเงินที่ดีให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่องหลังการรวมกิจการ โดยรวมเงินฝากขยายตัวร้อยละ 115.2 YTD มาอยู่ที่ 1,398 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 การเติบโตอย่างแข็งแกร่งเป็นผลมาจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติ ขณะที่เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมและเงินฝากเพื่อออมขยายตัวได้ตามแผนเช่นกัน ผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของลูกค้ารายย่อยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง หนุนโดยเงินฝาก TMB All Free (+9.2% YTD), ME Save (+7.2% YTD) และเงินฝาก No-Fixed (+4.4% YTD) อย่างไรก็ดี เงินฝากรวมตามงบการเงินเฉพาะขยายตัวปานกลางที่ร้อยละ 2.1 YTD ปัจจัยหลักมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติ ธนาคารยังคงมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากให้เหมาะสมโดยทดแทนเงินฝากประจำของธนาคารหลังการรวมกิจการด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed

สินเชื่อเพิ่มขึ้นเท่าตัว เป็นผลมาจากมารวมเงินให้สินเชื่อของธนาคารธนชาติ: ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 สินเชื่อรวมอยู่ที่จำนวน 1,392 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 103.0 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีปัจจัยหลักมาจากการรวมเงินให้สินเชื่อของธนาคารธนชาติภายหลังการรวมกิจการ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ หลังการรวมงบการเงินกับธนาคารธนชาติแล้ว โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 56 ของสินเชื่อรวมจากร้อยละ 31 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจลดลงเหลือร้อยละ 44 จากร้อยละ 68 ของสินเชื่อรวม สำหรับงบการเงินเฉพาะ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักและเติบโตได้ร้อยละ 10.9 YTD ขณะที่สินเชื่อธุรกิจยังคงชะลอตัวโดยลดลงร้อยละ 8.2 YTD การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการเตรียมพร้อมสำหรับการปรับโครงสร้างฐานะการเงินให้เหมาะสมภายหลังการรวมกิจการ

รายได้ดอกเบี้ยขยายตัวร้อยละ 10 ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อเช่าซื้อขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงจากการบันทึกกำไรจาก TMBAM: ทีเอ็มบี มีรายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 26,865 ล้านบาทสำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 YoY สาเหตุหลักเกิดจากการบันทึกกำไรจาก TMBAM รายได้ดอกเบี้ยของสินเชื่อเช่าซื้อในงบการเงินของทีเอ็มบี แม้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.81 ในปี 2562 การชะลอตัวของ NIM ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นและมีการรับรู้กำไรขาดทุนของธนาคารธนชาติ 28 วัน พร้อมทั้งอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อลดลงเล็กน้อยจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะเดียวกัน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกกำไรจากขายหุ้นของ บลจ.ทหารไทย ในปี 2561 และการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอสเซทวอร์ค ส่งผลให้รายได้รวมจากการดำเนินงานอยู่ที่ 39,821 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.1 ในปี 2562 หากไม่รวมการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น TMBAM รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยขยายตัวได้ร้อยละ 10.8

PPOP ลดลงส่วนใหญ่ได้รับแรงกดดันจากการเติบโตของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงขึ้น: รายได้รวมจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 17.1 YoY ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3 YoY ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของทีเอ็มบีเพิ่มขึ้นและการบันทึกค่าใช้จ่ายของธนาคารธนชาติในฐานะเป็นบริษัทย่อย ส่งผลให้ PPOP รอบ 12 เดือนลดลงร้อยละ 35.6 YoY อยู่ที่ 19,658 ล้านบาท

คุณภาพสินทรัพย์ยังคงสอดคล้องตามเป้าหมาย: เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบและดูแลคุณภาพสินทรัพย์เป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคาร ภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติแล้ว ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ ขณะที่ธนาคารธนชาติตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเป็นการวางแนวทางในการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบร่วมกัน จากการที่ธนาคารตั้งสำรองฯ รวมเป็นจำนวน 10.3 พันล้านบาทในปี 2562 ซึ่ง 1.4 พันล้านบาทมาจากสำรองฯ ในส่วนของธนาคารธนชาติ ในขณะเดียวกัน ธนาคารดำเนินการ write-off สินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มเติมเป็นจำนวน 4.0 พันล้านบาทในไตรมาสนี้ ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพตามงบการเงินรวมลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อคุณภาพของงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 140 ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 7,222 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.7 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.5

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/62	ไตรมาส 3/62	QoQ (%)	ไตรมาส 4/61	YoY (%)	12 เดือน ปี 62	12 เดือน ปี 61	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	12,332	9,216	33.8%	9,006	36.9%	39,837	35,128	13.4%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,254	3,010	41.3%	2,772	53.5%	12,972	10,632	22.0%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,079	6,206	30.2%	6,234	29.6%	26,865	24,497	9.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,543	2,696	31.4%	2,828	25.3%	11,343	12,764	-11.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,041	731	42.4%	805	29.3%	3,245	3,426	-5.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,502	1,965	27.3%	2,114	23.7%	8,098	9,338	-13.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,135	2,525	-55.0%	594	91.3%	4,858	14,208	-65.8%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,637	4,490	-19.0%	2,617	39.0%	12,956	23,545	-45.0%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	11,716	10,696	9.5%	8,851	32.4%	39,821	48,042	-17.1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	6,596	5,131	28.6%	4,716	39.8%	20,674	17,475	18.3%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3,114	2,893	7.7%	2,030	53.4%	10,337	16,100	-35.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	2,006	2,673	-24.9%	2,105	-4.7%	8,810	14,467	-39.1%
ภาษีเงินได้	391	561	-30.4%	404	-3.2%	1,588	2,866	-44.6%
กำไรสำหรับงวด	1,615	2,111	-23.5%	1,701	-5.0%	7,222	11,601	-37.7%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,615	2,111	-23.5%	1,701	-5.0%	7,222	11,601	-37.7%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จขึ้นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	11	43	-74.7%	(79)	-82.8%	1,287	-48	N/A
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	1,626	2,155	-24.5%	1,765	-7.9%	8,509	11,554	-26.4%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0257	0.0481	-46.6%	0.0388	-33.8%	0.1485	0.2646	-43.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 8,079 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) การเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธินั้นหนึ่งมาจากการบันทึกรายได้ดอกเบี้ยของธนาคาร ธนาชาติจำนวน 2,254 ล้านบาท ในไตรมาส 4/2562 รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 33.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และขยายตัวร้อยละ 36.9 YoY มาอยู่ที่ 12,332 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกรายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,823 ล้านบาท และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.9 YoY
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.3 QoQ และร้อยละ 53.5 YoY มาอยู่ที่ 4,254 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิจากการออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิและตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิสกุลยูโรและการรับรู้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย 28 วันจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนาชาติ

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 26,865 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเข้าซื้อของธนาคารธนาชาติ 28 วัน รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 YoY มาอยู่ที่ 39,837 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,823 ล้านบาท จากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติ และสินเชื่อขยายตัวปานกลาง แม้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 YoY มาอยู่ที่ 12,972 ล้านบาท เป็นผลจากปริมาณตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิเพิ่มขึ้นจากการออกตราสารหนี้ด้อยสิทธิและตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิสกุลยูโรและการขยายตัวของปริมาณเงินฝาก

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.69 ในไตรมาส 4/2562 และร้อยละ 2.81 รอบ 12 เดือน ปี 2562

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.69 ในไตรมาส 4/2562 ลดลง 11 bps จากร้อยละ 2.80 ในไตรมาส 3/2562 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2562 NIM ลดลง 13 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 2.81 การลดลงของ NIM มีสาเหตุหลักมาจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นสูง ในขณะที่ธนาคารสามารถรับรู้กำไรขาดทุนได้ 28 วันจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติ พร้อมทั้งอัตราผลตอบแทนในการให้สินเชื่อลดลงเล็กน้อยเป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระหว่างปี

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	12 เดือน	12 เดือน	YoY
	4/62	3/62	(%)	4/61	(%)	ปี 62	ปี 61	(%)
รายได้ดอกเบี้ย	12,332	9,216	33.8%	9,006	36.9%	39,837	35,128	13.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	600	455	32.0%	444	35.0%	1,965	1,761	11.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	36	58	-38.6%	23	54.5%	131	56	134.0%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	373	351	6.3%	346	7.8%	1,555	1,220	27.5%
เงินให้สินเชื่อ	9,489	8,348	13.7%	8,190	15.9%	34,334	32,082	7.0%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,823	0	N/A	0	N/A	1,823	0	N/A
อื่นๆ	2	5	137.2%	3	344.7%	30	10	201.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,254	3,010	41.3%	2,772	53.5%	12,972	10,632	22.0%
เงินรับฝาก	2,362	1,531	54.3%	1,484	59.2%	6,896	5,627	22.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	166	183	-9.5%	182	-9.0%	781	686	13.9%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,086	758	43.3%	754	44.0%	3,371	2,965	13.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	633	531	19.1%	342	84.9%	1,900	1,278	48.7%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	7	7	11.2%	4	103.2%	22	15	42.8%
อื่นๆ	0	0	N/A	6	-93.5%	2	61	-97.5%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,079	6,206	30.2%	6,234	29.6%	26,865	24,497	9.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนชาติ 28 วัน

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

สำหรับไตรมาส 4/2562 ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเป็นจำนวน 3,637 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.0 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,502 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.3 QoQ และร้อยละ 23.7 YoY ปัจจัยหลักมาจากการรวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิของธนาคารธนชาติจำนวนประมาณ 567 ล้านบาท อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิของที่เืมปีอยู่ที่จำนวน 1,936 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.4 YoY การลดลงส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนและแบงก์แอสซัวร์รันส์

ชะลอตัว ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมของกลุ่มลูกค้าธุรกิจยังคงชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า

- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ มีจำนวน 383 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.4 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 YoY
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 110 ล้านบาท ประกอบด้วย การรับรู้รายได้ของหุ้นบลจ.ทหารไทยร้อยละ 35 และส่วนแบ่งกำไรในบลจ.ธนาชาติ (TFUND) ร้อยละ 49.9 ในฐานะบริษัทร่วมของธนาคาร

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2562 รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 45.0 YoY มาอยู่ที่ 12,956 ล้านบาท จาก 23,545 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการบันทึกกำไรจากดีล บลจ.ทหารไทย ในปี 2561 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์รันส์ รายละเอียดรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

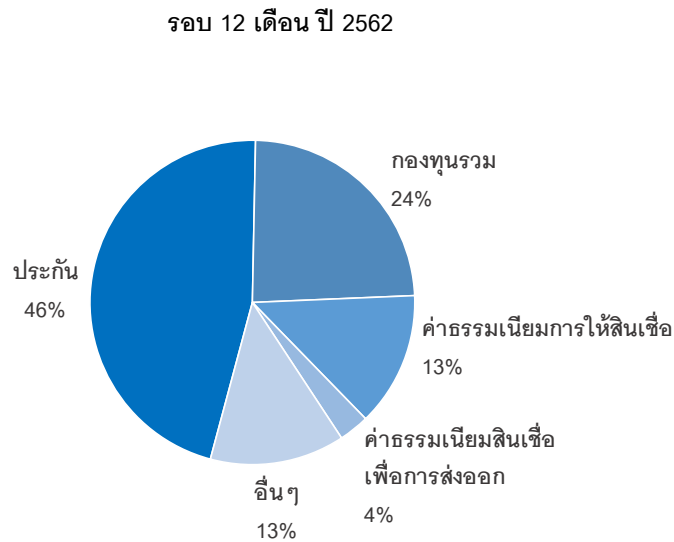
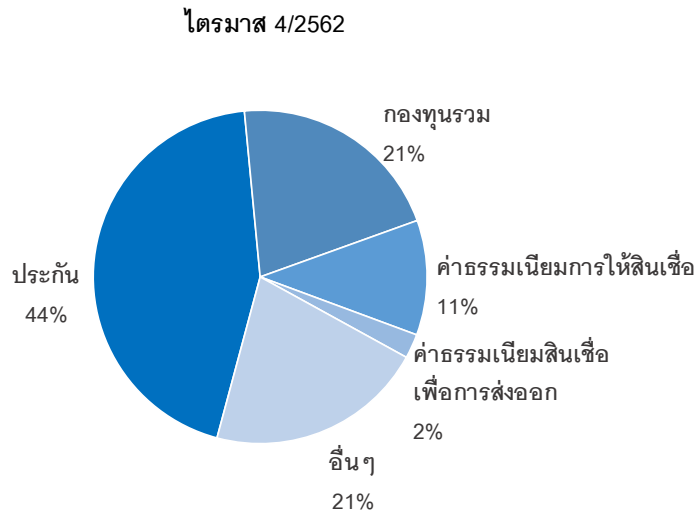
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 13.3 YoY มาอยู่ที่ 8,098 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์รันส์ สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจเข้าซื้อจากธนาคารธนาชาติ
- รายได้จากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศค่อนข้างทรงตัว อยู่ที่ 1,528 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 324 ล้านบาท ประกอบด้วย การรับรู้รายได้ของหุ้นบลจ.ทหารไทยร้อยละ 35 และส่วนแบ่งกำไรในบลจ.ธนาชาติ (TFUND) ร้อยละ 49.9 ในฐานะบริษัทร่วมของธนาคาร

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/62	ไตรมาส 3/62	QoQ (%)	ไตรมาส 4/61	YoY (%)	12 เดือน ปี 62	12 เดือน ปี 61	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,543	2,696	31.4%	2,828	25.3%	11,343	12,764	-11.1%
การรับรอง รับอวัล และค้ำประกัน	117	105	11.9%	111	5.8%	362	484	-25.1%
อื่นๆ	3,426	2,591	32.2%	2,717	26.1%	10,981	12,280	-10.6%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,041	731	42.4%	805	29.3%	3,245	3,426	-5.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,502	1,965	27.3%	2,023	23.7%	8,098	9,338	-13.3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	383	475	-19.4%	350	9.2%	1,528	1,529	-0.1%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(3)	(7)	N/A	(7)	N/A	(22)	(11)	N/A
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	52	1,804	-97.1%	23	127.1%	1,956	11,963	-83.6%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	110	79	39.8%	64	72.5%	324	64	407.3%
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	369	29	1175.6%	19	1833.5%	417	70	499.5%
กำไรจากการซื้อคืนตราสารหนี้ด้วยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน	0	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A
กำไรจากการยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยก่อนกำหนด	0	0	N/A	0	N/A	0	0	N/A
รายได้เงินปันผลรับ	0	2	-99.9%	0	N/A	26	19	37.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	225	143	56.8%	145	55.5%	629	574	9.6%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,637	4,490	-19.0%	2,617	39.0%	12,956	23,545	-45.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอื่น ๆ เพิ่มขึ้น QoQ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิของธนาคารธนาชาติ เช่น ค่าธรรมเนียมธุรกิจเช่าซื้อ, ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย

สำหรับไตรมาส 4/2562 ธนาชาติมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยเป็นจำนวน 6,596 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.6 QoQ และร้อยละ 39.8 YoY ปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่ และการรับรู้ค่าใช้จ่ายของธนาคารธนาชาติในฐานะเป็นบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.8 QoQ และร้อยละ 43.7 YoY มาอยู่ที่ 3,110 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงของทีเอ็มบีและการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.4 QoQ และร้อยละ 27.1 YoY มาอยู่ที่ 1,114 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 QoQ และร้อยละ 47.3 YoY มาอยู่ที่ 1,978 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดของไตรมาสสุดท้ายของปีที่สูงขึ้น

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2562 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 20,674 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3 YoY จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.4 YoY มาอยู่ที่ 9,629 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่าย one-off จากเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากราชการเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ที่บันทึกในไตรมาส 1/2562 และการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนาคาร 28 วัน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 YoY มาอยู่ที่ 3,598 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.2 YoY มาอยู่ที่ 6,042 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากการเร่งดำเนินการทางกฎหมายเพื่อปรับปรุงคุณภาพสินเชื่อ ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาเกี่ยวกับการรวมกิจการและค่าใช้จ่ายด้าน computer software amortization

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

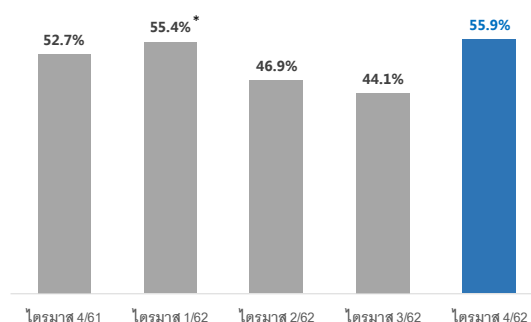
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/62	ไตรมาส 3/62	QoQ (%)	ไตรมาส 4/61	YoY (%)	12 เดือน ปี 62	12 เดือน ปี 61	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,110	2,062	50.8%	2,163	43.7%	9,629	8,198	17.4%
ค่าตอบแทนกรรมการ	8	9	-9.0%	8	0.4%	48	44	9.1%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,114	875	27.4%	877	27.1%	3,598	3,431	4.9%
ค่าภาษีอากร	386	325	18.7%	325	18.7%	1,358	1,264	7.44%
อื่นๆ	1,978	1,859	6.4%	1,343	47.3%	6,042	4,538	33.2%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	6,596	5,131	28.6%	4,716	39.8%	20,674	17,475	18.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาคาร 28 วัน

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ รอบ 12 เดือน ปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 50.6 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 48.3

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ร้อยละ 55.9 เทียบกับร้อยละ 44.1 ในไตรมาส 3/2562 และร้อยละ 52.7 ในไตรมาส 4/2561 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้รอบ 12 เดือน ปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 50.6 เทียบกับร้อยละ 48.3 (ไม่รวมกำไรจากการขายหุ้น TMBAM) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มรายได้อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



* รวมค่าใช้จ่ายสำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากราชการเมื่อเกษียณอายุ ในไตรมาส 1/2562 หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่อยู่ร้อยละ 36.4 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2561
หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลประกอบการของธนาคารธนาคาร 28 วัน

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรอง (PPOP) อยู่ที่ 5,164 ล้านบาทในไตรมาส 4/2562 ลดลงร้อยละ 13.7 QoQ และร้อยละ 23.5 YoY สำหรับ PPOP รอบ 12 เดือน ปี 2562 อยู่ที่ 19,658 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 35.6 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย PPOP ขยายตัวได้ร้อยละ 5.2 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

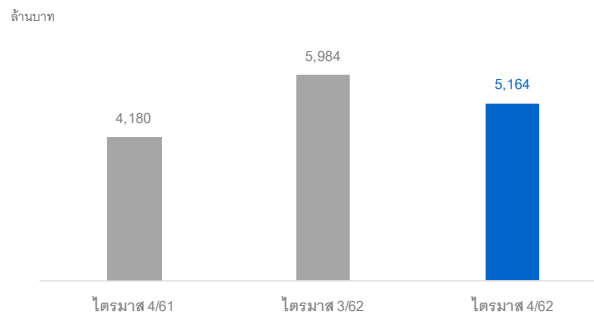
ตั้งสำรองฯ ไตรมาส 4/2562 สูงขึ้นจากการบริหาร
จัดการอย่างรอบคอบ

Coverage ratio ตามงบการเงินเฉพาะยังคง
อยู่ในเป้าหมายที่ร้อยละ 140

สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ธนาคารตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาส 4/2562 เป็นจำนวน 3,114 ล้านบาท เทียบกับ 2,893 ล้านบาทในไตรมาส 3/2562 และ 2,030 ล้านบาทในไตรมาส 4/2561 สำหรับสำรองหนี้สงสัยจะสูญในไตรมาสรอบ 12 เดือนปี 2562 เป็นจำนวน 10,337 ล้านบาท เทียบกับ 16,100 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนรวม 10.3 พันล้านบาท ซึ่ง 1.4 พันล้านบาทเป็นสำรองฯของธนาคารธนชาติเพื่อเป็นการสร้างความแข็งแกร่งด้านฐานะการเงินของธนาคารภายหลังการรวมกิจการ ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบขณะที่ธนาคารธนชาติตั้งสำรองฯเพิ่มขึ้นเพื่อวางแผนทางการเงินความเสี่ยงอย่างรอบคอบ สำหรับ Coverage ratio เมื่อรวมกับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารธนชาติที่ร้อยละ 102 ส่งผลให้ Coverage ratio ตามงบการเงินรวมลดลงอยู่ที่ร้อยละ 120 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เทียบกับร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และร้อยละ 152 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 อย่างไรก็ตาม Coverage ratio ตาม งบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร

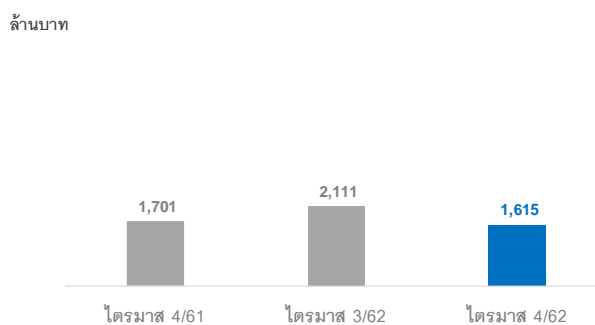
กำไรสุทธิ หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 4/2562 อยู่ที่ 1,615 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23.5 QoQ และร้อยละ 5.0 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2562 กำไรสุทธิอยู่ที่ 7,222 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.7 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนชาติ 28 วัน

ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนชาติ 28 วัน

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ธ.ค.62	ก.ย.62	QoQ (%)	ธ.ค.61	YTD (%)
เงินสด	23,853	10,770	121.5%	15,234	56.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	236,311	130,877	80.6%	113,522	108.2%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10,399	8,679	19.8%	7,916	31.4%
เงินลงทุน	175,218	58,640	198.8%	78,054	124.5%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	1,392,225	693,568	100.7%	685,707	103.0%
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,883	1,319	-0.3%	1,308	43.9%
หัก: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	45,477	28,464	59.8%	32,975	37.9%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,348,630	666,422	102.4%	654,040	106.2%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,810	2,705	77.8%	2,614	84.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	23,642	12,959	82.4%	11,876	99.1%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,363	2,802	698.1%	2,592	762.7%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,496	1,146	30.5%	401	273.1%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	4,969	1,180	321.0%	1,251	297.1%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	6,499	4,720	37.7%	4,212	54.3%
รวมสินทรัพย์	1,858,190	900,901	106.3%	891,713	108.4%
เงินรับฝาก	1,398,112	673,474	107.6%	649,568	115.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	86,626	33,082	161.9%	64,267	34.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	108,835	49,291	120.8%	35,124	209.9%
รายได้รอดตัดบัญชี	18,186	16,764	8.5%	17,594	3.4%
หนี้สินอื่น	51,619	25,698	100.9%	26,382	95.7%
รวมหนี้สิน	1,663,379	798,309	108.4%	792,934	109.8%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร	194,777	102,592	89.9%	98,779	97.2%
รวมส่วนของเจ้าของ	194,811	102,592	89.9%	98,779	97.2%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	1,858,190	900,901	106.3%	891,713	108.4%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.02	2.34	-13.6%	2.25	-10.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, งบงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาคารแห่งชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สินทรัพย์

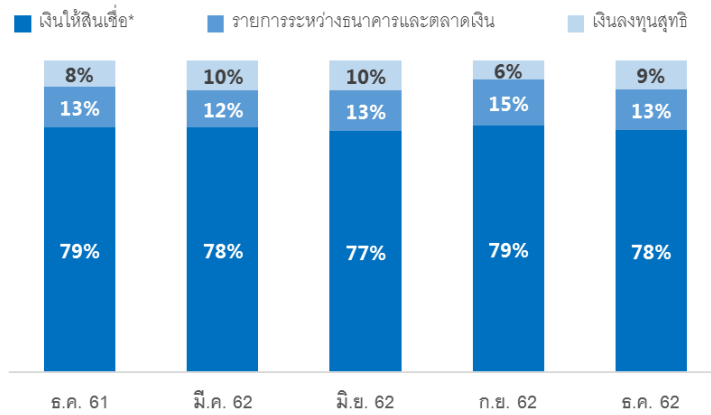
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,858,190 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 106.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 108.4 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลจากการรวมสินทรัพย์ของธนาคารธนาคารแห่งชาติจำนวน 1,016 พันล้านบาทเข้ามาในงบการเงินของธนาคาร โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอดตัดบัญชี) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 100.7 และร้อยละ 103.0 YTD มาอยู่ที่ 1,392,225 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการรวมเงินให้สินเชื่อของธนาคารธนาคารแห่งชาติ (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.6 QoQ และร้อยละ 108.2 YTD มาอยู่ที่ 236,311 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการรวมงบการเงินและการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 198.8 QoQ และร้อยละ 124.5 YTD มาอยู่ที่ 175,218 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาตและการเพิ่มขึ้นของพอร์ตเงินลงทุนเพื่อขาย (available-for-sale) ของธนาคาร ขณะที่ธนาคารปรับลดการลงทุนในพอร์ตสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด (Held-to-maturity) เนื่องจากมีการปรับเปลี่ยนแผนการลงทุน
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.8 QoQ และร้อยละ 84.0 YTD อยู่ที่ 4,810 ล้านบาท
- ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นร้อยละ 698.1 QoQ และร้อยละ 762.7 YTD อยู่ที่ 22,363 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากการซื้อหุ้นในธนาคารธนชาต โดยบันทึกเป็นค่าความนิยมจำนวน 14 พันล้านบาทและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นๆ รวมถึงความสัมพันธ์กับตัวแทนจำหน่ายรถยนต์เป็นจำนวน 4 พันล้านบาท

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ตลาดเงินที่ร้อยละ 13 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 9

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาตสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

* เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)

เงินให้สินเชื่อ

งบการเงินรวม: ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อ (หักรายได้รอตัดบัญชี) ตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,392,225 ล้านบาท สินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเท่าตัวร้อยละ 100.7 QoQ และร้อยละ 103.0 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อจากธนาคารธนชาตจำนวน 722 พันล้านบาท

เงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินรวม) ในปี 2562 มีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 1,354,479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 101.2 QoQ และร้อยละ 104.0 YTD มาจากการรวมสินเชื่อกคุณภาพของธนาคารธนชาตและการเติบโตของสินเชื่อที่อยู่อาศัยของทีเอ็มบี
- สินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นร้อยละ 85.9 QoQ และร้อยละ 73.8 YTD มาอยู่ที่ 37,746 ล้านบาท

งบเฉพาะธนาคาร: สินเชื่อรวมมีจำนวนทั้งสิ้น 671,603 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD

เงินให้สินเชื่อรวม (งบการเงินเฉพาะ) ในปี 2562 มีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อคุณภาพ อยู่ที่ 653,453 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 QoQ และร้อยละ 1.6 YTD ปัจจุบันหลักมาจากสินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และสินเชื่อเอสเอ็มอี
- สินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงร้อยละ 10.5 QoQ และร้อยละ 16.3 YTD มาอยู่ที่ 18,150 ล้านบาท

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อ แบ่งตามประเภทสินเชื่อ

(หน่วย: ล้านบาท)	ธ.ค. 62	ก.ย. 62	ธ.ค. 61	% QoQ	%YTD
สินเชื่อคุณภาพ (Gross)	1,354,479	673,266	663,987	101.2%	104.0%
สินเชื่อด้อยคุณภาพ (Gross)	37,746	20,302	21,720	85.9%	73.8%
เงินให้สินเชื่อ	1,392,225	693,568	685,707	100.7%	103.0%

หมายเหตุ : ไม่รวมรายการระหว่างธนาคาร, งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

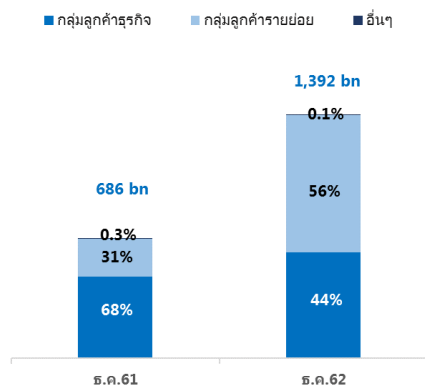
เงินให้สินเชื่อรวมงบการเงินรวมมีจำนวน 1,392,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 706,518 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 685,707 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญส่วนใหญ่มาจากการรวมเงินให้สินเชื่อของธนาคารธนาชาติหลังการรวมกิจการ สำหรับเงินให้สินเชื่อรวมตามงบการเงินเฉพาะ มีจำนวน 671,603 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าเอสเอ็มอี อย่างไรก็ตาม สินเชื่อสำหรับลูกค้ารายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมขยายตัวร้อยละ 264.1 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจากธนาคารธนาชาติจำนวน 544 พันล้านบาท โดยมาจากกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ (Hire Purchase) เป็นหลัก สำหรับสินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินเฉพาะ ยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่องร้อยละ 2.6 QoQ และร้อยละ 11.4 YTD ส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 10.9 YTD
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวม ขยายตัวร้อยละ 29.6 สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อลูกค้าธุรกิจของธนาคารธนาชาติจำนวน 97 พันล้านบาท อย่างไรก็ตาม สินเชื่อลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินเฉพาะธนาคารยังคงชะลอตัว โดยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ประกอบด้วย สินเชื่อลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าบริษัทธุรกิจ ลดลงร้อยละ 9.0 QoQ และร้อยละ 10.7 YTD ขณะที่สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลางและขนาดเล็กลดลงร้อยละ 2.3 QoQ และร้อยละ 4.9 YTD เนื่องจากนโยบายการปรับคุณภาพพอร์ตของธนาคาร ทั้งนี้การลดลงสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการเตรียมพร้อมสำหรับการปรับโครงสร้างฐานะการเงินให้เหมาะสมภายหลังการรวมกิจการ

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากรวมกิจการและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่ร้อยละ 56 ของสินเชื่อรวม จากร้อยละ 31 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจลดลงเหลือร้อยละ 44 จากร้อยละ 68 ณ สิ้นปี 2561

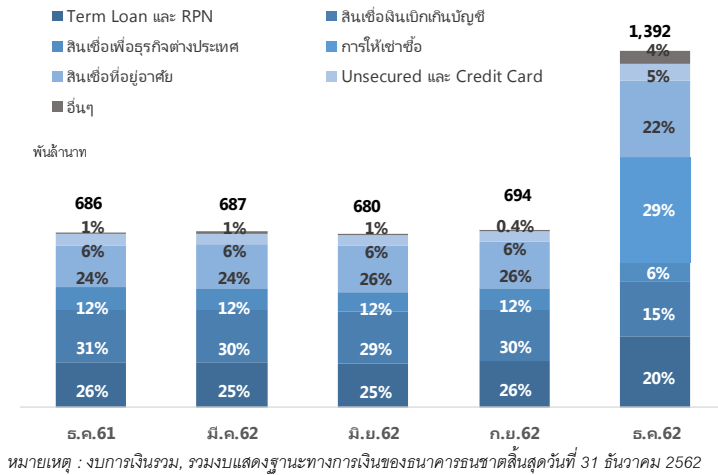
โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อการให้เช่าซื้อ ร้อยละ 29 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ร้อยละ 22 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 20 และสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 15 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 6 และสินเชื่อเนกประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 4

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



คุณภาพสินทรัพย์

ตาราง 14: สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2562		31 ธ.ค. 2561	
	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี่ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้ สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	1,297,705	10,103	637,138	6,142
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	58,657	3,128	28,157	419
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	7,659	3,294	2,073	1,235
จัดชั้นสงสัย	6,768	2,458	1,927	1,065
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	23,319	8,042	17,720	9,715
รวม	1,394,108	27,025	687,015	18,576
เงินสำรองส่วนที่เกิน		17,513		13,400
รวม	1,394,108	44,538	687,015	31,976

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาคารแห่งชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สินเชื่อด้วยคุณภาพ และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินเชื่อ พร้อมทั้งบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพด้วยความรอบคอบมาโดยตลอด

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 37,746 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 20,302 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และ 21,720 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 เนื่องมาจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนาคาร

ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 18,150 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 20,273 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และ 21,674 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ธนาคารยังคงดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการ write off เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง ในไตรมาสที่ 4 ธนาคารมีการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพ จำนวน

4 พันล้านบาท สำหรับปี 2562 ธนาคารได้ทำการ write off สินเชื่อด้วยคุณภาพ จำนวน 1.5 หมื่นล้านบาท และขายสินเชื่อด้วยคุณภาพจำนวนประมาณ 5 พันล้านบาท

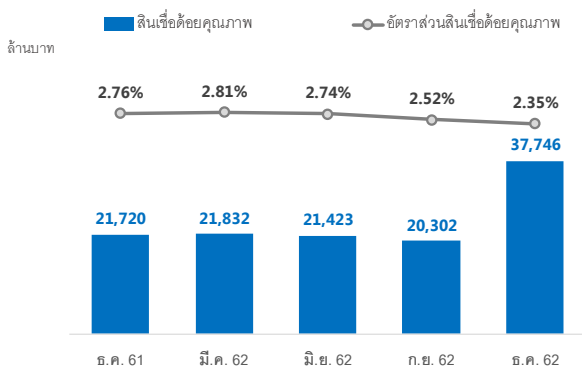
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 NPL ratio ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.35 เทียบกับร้อยละ 2.52 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นปี 2561 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.33 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.52 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ตามลำดับ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 45,477 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.8 QoQ และร้อยละ 37.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 (YTD) เป็นผลจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนาชาติ ซึ่งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคารธนาชาติอยู่ที่จำนวนประมาณ 2.0 หมื่นล้านบาท

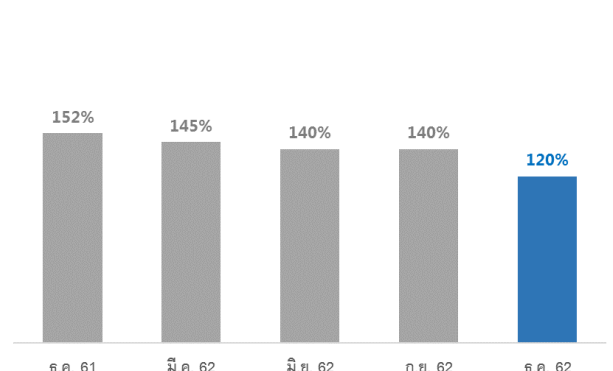
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ตามงบเฉพาะธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 140 ซึ่งยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร สำหรับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 120 ธนาคารดำเนินการคง Coverage ratio อย่างรอบคอบ สะท้อนให้เห็นได้จากกราฟด้านล่างนี้

ตาราง 15: สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



สินเชื่อด้วยคุณภาพ ได้แก่ สินเชื่อประเภทจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน จัดชั้นสงสัยและจัดชั้นสงสัยจะสูญ
หมายเหตุ: งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ตาราง 16: อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



งบเฉพาะธนาคาร	ธ.ค. 61	มี.ค. 62	มิ.ย. 62	ก.ย. 62	ธ.ค. 62
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (%)	152%	145%	140%	140%	140%

หมายเหตุ: งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

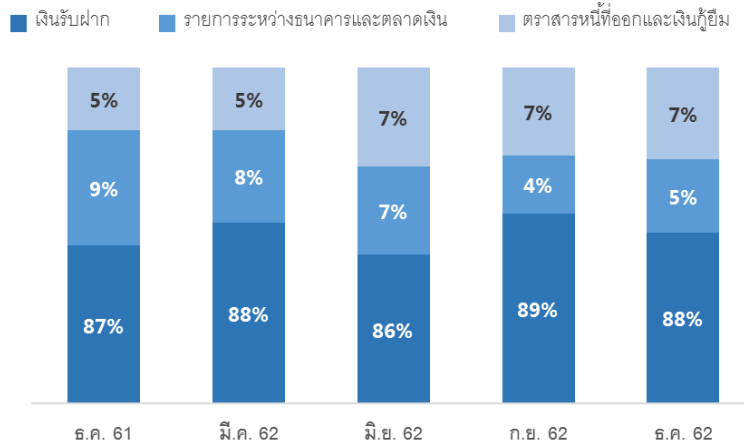
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,858,190 ล้านบาท เนื่องจากผลจากการรวมกิจการทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 108.4 และร้อยละ 109.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 รายละเอียดของรายการหลักมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,398,112 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.6 QoQ และร้อยละ 115.2 YTD การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากปริมาณเงินฝากของธนาคารธนาชาติจำนวน 735 พันล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 86,626 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 161.9 QoQ และร้อยละ 34.8 YTD เนื่องมาจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนาชาติ
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 108,835 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 120.8 QoQ และร้อยละ 209.9 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

สำหรับส่วนของเจ้าของตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 194,811 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 89.9 QoQ และร้อยละ 97.2 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 เป็นผลจากการเพิ่มทุนเพื่อซื้อหุ้นของธนาคารธนชาต

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 7 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 5

ตาราง 17: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาตสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,398,112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 107.6 QoQ และร้อยละ 115.2 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนชาต ซึ่งมีเงินรับฝากจำนวน 735 พันล้านบาท ในขณะที่ผลิตภัณฑ์หลักสำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อยของธนาคารยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เงินรับฝากตามงบเฉพาะธนาคารมีจำนวน 663,558 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2561 เงินรับฝากลดลงจากไตรมาสก่อนสาเหตุหลักมาจากเงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ลดลง ในขณะที่เงินฝากเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ การเติบโตดังกล่าวเป็นการตอกย้ำเป้าหมายของธนาคารในการเป็นผู้นำตลาดด้านธุรกรรมทางการเงิน พร้อมทั้งแนวคิด “Get MORE with TMB” ธนาคารยังคงส่งเสริมประสบการณ์ทางการเงินที่ดีให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่องเพื่อขยายฐานลูกค้าและสร้างความเชื่อมั่นของลูกค้าที่มีต่อธนาคาร

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

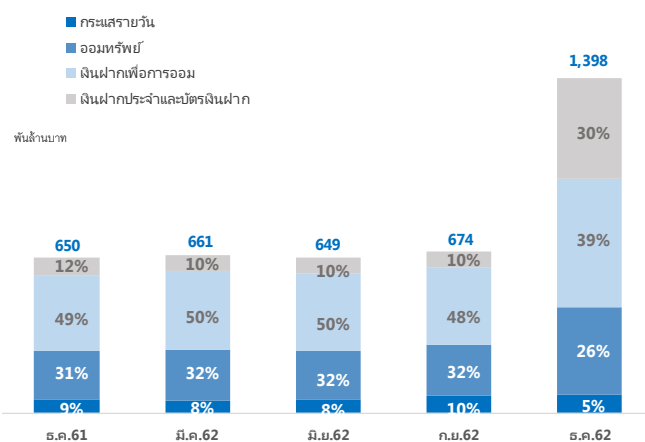
กลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นตัวนำ (Deposit-led strategy) ยังคงเป็นเป้าหมายหลักของธนาคารภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาต ธนาคารยังคงขยายฐานเงินฝากเพื่อออมและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยรวมแล้ว เงินฝากขยายตัวได้ตามแผนการของธนาคาร เงินฝากเพื่อออมเติบโตร้อยละ 65.5 QoQ และร้อยละ 69.8 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากเพื่อออมของธนาคารธนชาต ขณะที่เงินฝาก TMB No-Fixed ยังคงเติบโตต่อเนื่องที่ร้อยละ 1.8 QoQ และร้อยละ 4.4 YTD ME Save ขยายตัวร้อยละ 4.0 QoQ และร้อยละ 7.2 YTD ขณะที่เงินฝากประจำเพิ่มขึ้นร้อยละ 545.6 QoQ และร้อยละ 456.2 YTD ส่วน

ใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากของธนาคารธนชาติ อย่างไรก็ตาม TMB All Free ผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมของลูกค้ารายย่อย ยังเติบโตอย่างต่อเนื่องและขยายตัวได้ร้อยละ 3.9 QoQ และร้อยละ 9.2 YTD

หลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติ ธนาคารยังคงมุ่งทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed รวมทั้งเปลี่ยนเงินฝากประจำเป็นผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุน

โครงสร้างของเงินฝากหลักการรวมกิจการประกอบด้วย โดยรวม สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 38.5 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed, ME และ Ultrasaving) อยู่ที่ร้อยละ 31.6 และอัตราส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก อยู่ที่ร้อยละ 29.9 ตามลำดับ

ตาราง 18: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เงินฝากเพื่อการออม ประกอบด้วยบัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" และ "เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ Ultra Saving"

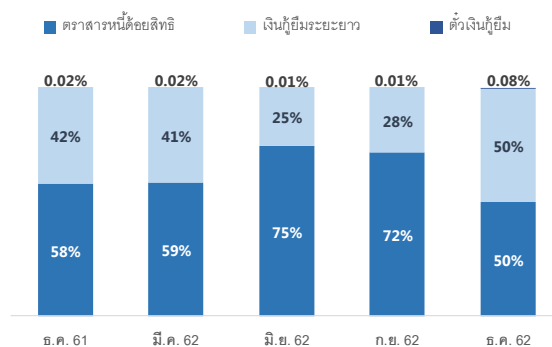
"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" และ "เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ Ultra Saving" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น เนื่องจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติและตราสารหนี้ที่ซึ่งออกโดยที่เอ็มบี

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 108,835 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 120.8 QoQ และร้อยละ 209.9 YTD การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมของธนาคารธนชาติจำนวน 3.1 หมื่นล้านบาท และธนาคารมีการออกตราสารหนี้เพื่อสนับสนุนในการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติ ซึ่งประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ 3.0 หมื่นล้านบาท ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิสกุลเงินยูโรประมาณ 1.7 หมื่นล้านบาท และตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้ (Additional Tier 1) จำนวนประมาณ 1.2 หมื่นล้านบาท สหกิจกับการซื้อคืนและไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่กำหนดจำนวน 1.5 หมื่นล้านบาท สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วย ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 50 ของเงินกู้ยืมทั้งหมดตามด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 50 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.1

ตาราง 19: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมนับแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารณชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 18.9 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.3 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 12.7 และเงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 4.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวม อยู่ที่ร้อยละ 100 ลดลงจากร้อยละ 103 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และร้อยละ 106 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ตามลำดับ

ตาราง 20: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธ.ค.62	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62	ธ.ค.61
เงินสด	1.3%	1.2%	1.2%	1.3%	1.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.7%	14.5%	12.7%	11.7%	12.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	4.9%	5.0%	3.4%	4.0%	3.1%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	18.9%	20.7%	17.3%	17.0%	17.5%
อัตราส่วนสินเชื่รวมต่อเงินฝากรวม	100%	103%	105%	104%	106%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมนับแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารณชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมที่ร้อยละ 18.9 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 13.6 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) อยู่ที่ร้อยละ 14.6 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

	ธ.ค.62	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62	ธ.ค.61
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.9%	20.0%	21.4%	17.4%	17.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.6%	14.0%	14.3%	13.6%	13.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	14.6%	14.0%	14.3%	13.6%	13.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมนับแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารณชาติสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2562	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 12 เดือน ปี 2562	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,079	30.2%	29.6%	26,865	9.7%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	3,637	-19.0%	39.0%	12,956	-45.0%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	6,596	28.6%	39.8%	20,674	18.3%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	5,164	-13.7%	23.5%	19,658	-35.6%
สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า	3,114	7.7%	53.4%	10,337	-35.8%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,615	-23.5%	-5.0%	7,222	-37.7%

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 62	30 ก.ย. 62	%เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 61	%เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอตัดบัญชี)	1,392,225	693,568	100.7%	685,707	103.0%
สินทรัพย์รวม	1,858,190	900,901	106.3%	891,713	108.4%
เงินรับฝาก	1,398,112	673,474	107.6%	649,568	115.2%
หนี้สิน	1,663,379	798,309	108.4%	792,934	109.8%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	194,811	102,592	89.9%	98,779	97.2%

	ไตรมาส 4 ปี 2562	ไตรมาส 3 ปี 2562	ไตรมาส 4 ปี 2561	รอบ 12 เดือน ปี 2562	รอบ 12 เดือน ปี 2561
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.69%	2.80%	2.86%	2.81%	2.94%
อัตราส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้*	0.86%	1.11%	1.10%	0.91%	1.30%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้**	55.9%	44.1%	52.7%	50.6%	48.3%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	4.4%	8.3%	6.9%	6.5%	12.4%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.5%	0.9%	0.8%	0.7%	1.4%
สินเชื่อต่อคุณภาพ (ล้านบาท)	37,746	20,302	21,720	37,746	21,720
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.35%	2.52%	2.76%	2.35%	2.76%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	118	167	119	125	244
อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ	120%	140%	152%	120%	152%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	100%	103%	106%	100%	106%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.9%	20.0%	17.3%	18.9%	17.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.6%	14.0%	13.5%	14.6%	13.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์	13.6%	14.0%	13.5%	13.6%	13.5%
จำนวนพนักงาน (เฉพาะที่เอ็มบี)	8,135	8,307	8,373	8,135	8,373
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	401	406	416	401	416
จำนวน ATM	2,025	2,049	2,066	2,025	2,066

* รวมกำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ

** หากรวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จะอยู่ที่ร้อยละ 36.4 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2561

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์		
	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Bank Deposits	Baa1/P-2	
Baseline Credit Assessment	baa3	Positive
Senior Unsecured	(P)Baa2	
การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 30 ก.ค 2562 มูดีส์ปรับอันดับเรตติ้ง Long-term foreign currency ของธนาคารจาก 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	BBB-	Positive
Support Rating	2	
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA- (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A+ (tha)	
การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 23 ธ.ค. 2562 ฟิทช์ เรตติ้งส์ปรับ Support Rating Floor เป็น BBB- จาก BB+ และปรับแนวโน้ม Support Rating ของธนาคารเป็น 2 จาก 3		

ข้อสงวนสิทธิ์

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