



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 1 และรอบ 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.tmb@tmbbank.com

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ปี 2563: การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 และมาตรการควบคุมโรคที่เข้มงวดทั้งของจีนและอีกหลายประเทศ รวมทั้งการประกาศใช้ พ.ร.ก. ฉุกเฉินในไทย ซึ่งส่งผลให้มีการปิดสถานประกอบการที่มีความเสี่ยงต่อการแพร่ระบาด ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจของไทยในทุกด้าน ในด้านต่างประเทศ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมเดือนกุมภาพันธ์ลดลง 43% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า นำโดยนักท่องเที่ยวจีนที่หดตัวถึง 85% เช่นเดียวกับการส่งออกในช่วง 2 เดือนแรกหดตัว 0.8% และมีแนวโน้มที่จะหดตัวแรงมากขึ้นในเดือนมีนาคมจากกลุ่มสินค้าที่เกี่ยวข้องกับซัพพลายเชนของจีน ได้แก่ เครื่องจักร เครื่องใช้ไฟฟ้า อิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ เป็นต้น ในขณะที่กิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศมีทิศทางชะลอลง โดยการบริโภคภาคเอกชนลดลงมากในหมวดสินค้าคงทนและหมวดบริการ ขณะที่กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคยังคงขยายตัวได้ แต่มีแนวโน้มชะลอลง ซึ่งส่วนหนึ่งมีสาเหตุจากรายได้ที่ลดลงของลูกจ้างและแรงงานที่ได้รับผลกระทบจากการปิดกิจการชั่วคราว ด้านการลงทุนภาคเอกชนหดตัวสอดคล้องกับการนำเข้าที่ลดลงตามการส่งออกที่หดตัวมาต่อเนื่อง สำหรับการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะการลงทุนในช่วง 5 เดือนแรกของปีงบประมาณ 2563 มีการเบิกจ่ายเพียง 6% ซึ่งยังคงเป็นผลจาก พ.ร.บ. งบประมาณ ที่ประกาศใช้ล่าช้า นอกจากนี้ มาตรการเยียวยาบรรเทาผลกระทบต่อเศรษฐกิจที่ได้ดำเนินการในไตรมาสนี้ โดยภาพรวมแล้วส่วนใหญ่เป็นการให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบ และมาตรการชดเชยรายได้จากภัยแล้งที่ต่อเนื่องจากปี 2562 ขณะที่มาตรการชดเชยรายได้ให้แก่ลูกจ้าง แรงงานเม็ดเงินราว 4.5 หมื่นล้านบาท ยังไม่ส่งผลในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ จากองค์ประกอบด้านต่างๆ ที่ได้รับผลกระทบอย่างรุนแรง ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกมีแนวโน้มหดตัวที่ 4.4%

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงต่อเนื่องสองครั้ง ครั้งละ 0.25% ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบันลดลงมาอยู่ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 0.75% โดยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ต่อแนวโน้มเศรษฐกิจไทยถือเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในช่วงที่ผ่านมา นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยยังได้ออกมาตรการเพิ่มเติมเพื่อลดผลกระทบทางเศรษฐกิจจาก COVID-19 คือ มาตรการเพิ่มสภาพคล่องเพื่อดูแลเสถียรภาพในตลาดตราสารหนี้ภาคเอกชน มาตรการสินเชื่อ soft loan และการพักชำระหนี้สำหรับธุรกิจเอสเอ็มอี รวมทั้งมาตรการลดเงินนำส่ง FIDF ของธนาคารพาณิชย์เพื่อส่งผ่านต้นทุนที่ลดลงไปยังอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของภาคธุรกิจและประชาชน ซึ่งล่าสุดอัตราดอกเบี้ยลูกค้าย่อยขั้นต้น (MRR) และอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมขั้นต้น (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ได้ปรับลดลง 0.125%-0.25% สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เฉลี่ยอยู่ที่ 31.29 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรืออ่อนค่าขึ้น 3.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2562 ซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 30.28 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ โดยเงินบาทได้ปรับอ่อนค่าลงอย่างรวดเร็วสอดคล้องกับสกุลเงินอื่นในภูมิภาคเอเชียในช่วงเดือนมีนาคมจากการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สรอ. เป็นหลัก ทั้งนี้ ความต้องการดอลลาร์ได้เพิ่มสูงขึ้นมาก เนื่องจากการระบาดของไวรัสที่กระจายไปวงกว้างทั่วโลกทำให้เกิดความกังวลในตลาดเงินและมีการเทขายสินทรัพย์ต่างๆ อย่างต่อเนื่องเพื่อเก็บรักษาเงินสด ทั้งนี้ ค่าเงินบาทมีความผันผวนมากที่สุดในรอบ 2 ปี สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2563 เดบิตอยู่ที่ 2.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัว 2.7% เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) การเติบโตสินเชื่อในไตรมาสนี้ชะลอตัวลง โดยเฉพาะสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจไทยที่ชะลอตัวจากการแพร่ระบาดของไวรัส ทางด้านเงินฝาก มีการขยายตัวที่ 3.4% (YoY) หรือร้อยละ 4.4% (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 2 ปี 2563: แม้ว่า การแพร่ระบาดในจีนอยู่ในระดับควบคุมได้ แต่การแพร่ระบาดในประเทศอื่น โดยเฉพาะสหรัฐฯ และประเทศในยุโรปยังคงมีความรุนแรงอยู่ ทำให้แนวโน้มภาคการท่องเที่ยวและการส่งออกของไทยยังคงหดตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวต่างชาติจะลดลงต่ำสุดเป็นประวัติการณ์จากมาตรการห้ามอากาศยานบินเข้าไทยเป็นการชั่วคราวและมาตรการห้ามเดินทางเข้าออกชั่วคราวในหลายประเทศ ในขณะที่การควบคุมการแพร่ระบาดภายในประเทศเข้มงวดขึ้นทั้งจากการประกาศเคอร์ฟิวและการขยายเวลาปิดสถานประกอบการที่เสี่ยงต่อการแพร่ระบาดไปจนถึง 31 พฤษภาคม ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศอยู่ในภาวะหดตัวต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยบวกในไตรมาสนี้ ได้แก่ ภาครัฐได้ออก พ.ร.ก. ฉุกเฉินเพื่อเยียวยาและพยุงเศรษฐกิจให้กลับมาฟื้นตัวได้ในวงเงิน 1.9 ล้านล้านบาท โดยคาดว่าจะมีเม็ดเงินชดเชยรายได้ลูกจ้างและแรงงานที่ได้รับผลกระทบราว 1 แสนล้านบาท ซึ่งจะช่วยพยุงการบริโภคภาคเอกชนไม่ให้ลดลงมาก ทั้งนี้ TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยใน ไตรมาสนี้จะหดตัวต่ำสุดที่ 11% และมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลังสอดคล้องกับคาดการณ์การแพร่ระบาดที่จะคลี่คลายในเดือนมิถุนายน ในด้านตลาดการเงิน คาด กนง. ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงสู่ระดับ 0.5% เพื่อสนับสนุนมาตรการการคลังในการประคองเศรษฐกิจ สำหรับทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่า ตามสถานการณ์เศรษฐกิจที่อยู่ในภาวะหดตัว การเกินดุลบัญชีเดินสะพัดที่ลดลง การไหลออกของเงินทุน ทำให้คาดอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทในช่วง 32.0-33.5 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

การใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (IFRS9) และผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ที่เริ่มปีได้ปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (IFRS9) ซึ่งมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่นี้มีนัยสำคัญเกี่ยวข้องกับการจัดประเภทสินทรัพย์และการวัดมูลค่า การรับรู้รายได้ และการบัญชีป้องกันความเสี่ยงของธนาคาร โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงสำคัญ ดังนี้

1. การจัดประเภทรายการและการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน

- สินทรัพย์ทางการเงินวัดเป็นวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยการวัดประเภทจะขึ้นอยู่กับลักษณะกระแสเงินสดของสินทรัพย์ทางการเงินและโมเดลธุรกิจของกิจการในการบริหารจัดการสินทรัพย์ทางการเงินนั้น
- หนี้สินทางการเงินวัดเป็นวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย และวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ หนี้สินทางการเงินจะจัดประเภทเป็นหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนได้ก็ต่อเมื่อถูกจัดประเภทเป็นกิจการถือไว้เพื่อค้า หรือเป็นอนุพันธ์ หรือเลือกวัดมูลค่าเมื่อเริ่มแรกด้วยวิธีดังกล่าว

2. การวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา

- การพิจารณาด้วยค่าใช้กับเครื่องมือทางการเงินที่ไม่วัดมูลค่าด้วยวิธีมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน ซึ่งได้แก่สินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารหนี้ ลูกหนี้สินเชื่อ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน
- สินเชื่อจะถูกจัดประเภทเป็น 3 ชั้นตามการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพสินเชื่อตั้งแต่การรับรู้เริ่มแรก
 - ชั้นที่ 1 (สินเชื่อที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต): ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือน
 - ชั้นที่ 2 (สินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต): ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่ไม่มีการตัดยอดด้านเครดิต
 - ชั้นที่ 3 (สินเชื่อที่มีการตัดยอดด้านเครดิต): ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่มีการตัดยอดด้านเครดิต

3. การรับรู้รายได้

- สินเชื่อที่มีลักษณะ Step rate จะถูกวัดด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest Rate: EIR) ซึ่งสะท้อนการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย
- รายได้ค่าธรรมเนียม Front-end จะถูกบันทึกเป็นรายได้ดอกเบี้ย และถูกวัดด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตลอดอายุของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น

4. การบัญชีป้องกันความเสี่ยง

- การบัญชีป้องกันความเสี่ยงมี 3 ประเภทและแต่ละประเภทขึ้นอยู่กับลักษณะของความเสี่ยงที่ทำการป้องกันได้แก่ การป้องกันความเสี่ยงในมูลค่ายุติธรรม การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดและการป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิ ในสกุลเงินต่างประเทศเกี่ยวกับการดำเนินงานด้านต่างประเทศ

ผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19

ขณะที่ประเทศไทยกำลังเผชิญหน้ากับความท้าทายจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งนอกจากจะมีผลกระทบต่อวงวิฤติการณ์ด้านสุขภาพแล้ว ยังมีผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างมีนัยสำคัญ ธนาคารได้ออกมาตรการที่สอดคล้องกับมาตรการของรัฐบาลและ ธปท. ในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดนี้และจากผลกระทบด้านเศรษฐกิจอื่นๆ ด้วยการขยายระยะเวลาการพักชำระหนี้และมาตรการอื่นๆ

ที่เริ่มปีใช้ทางเลือกวิธีการปฏิบัติของ ธปท. สำหรับลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวเป็นระยะเวลา 2 ปี ในปี 2563 และ 2564 วิธีการปฏิบัตินี้เป็นมาตรการผ่อนผันจากข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินในรูปแบบของทางเลือกการปฏิบัติทางบัญชีเพิ่มเติม

- ลูกหนี้ชั้นที่ 1 และ 2 หลังการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่ สามารถจัดชั้นลูกหนี้ดังกล่าวเป็นชั้นที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (stage 1) ถ้าธนาคารพิจารณาว่าลูกหนี้ดังกล่าวมีความสามารถในการชำระหนี้ภายใต้ข้อตกลงใหม่
- ใช้อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (EIR) ใหม่ ณ วันที่มีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่

ธนาคารได้ตระหนักถึงผลกระทบจากการแพร่ระบาด COVID-19 ที่ยังคงมีความไม่แน่นอนและยังไม่ได้สะท้อนอย่างเต็มที่ในโมเดลปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ตั้งผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) เพิ่มเติมเป็นส่วน management overlay โดยพิจารณาจากผลกระทบจากข้อมูลที่มีอยู่ของลูกค้ายบุคคลและพอร์ตของลูกค้ำ และจะประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิดต่อไป

มาตรการของทีเอ็มบีในการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19

ลูกค้ารายย่อย	
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยสูงสุด 6 เดือน (เฉพาะสินเชื่อเล่มแลกเงิน พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 3 เดือน)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 3 เดือน
สินเชื่อส่วนบุคคล	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 3 เดือน และลดอัตราดอกเบี้ยระหว่างพักชำระไม่เกิน 22%
บัตรเครดิต	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 3 เดือน ขยายระยะเวลาผ่อนชำระในอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 12% สูงสุด 48 เดือน ปรับลดอัตราชำระคืนขั้นต่ำให้แก่ลูกหนี้บัตรเครดิตเป็น 5% ในปี 2563-2564 และ 8% ในปี 2565 และกลับมาเป็น 10% ในปี 2566 มีผลตั้งแต่รอบชำระใบแจ้งหนี้วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป
บัตรกดเงินสด	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลา 3 เดือน และปรับลดดอกเบี้ยระหว่างพักชำระไม่เกิน 22% ขยายเวลาผ่อนชำระในอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 22% สูงสุด 60 เดือน ปรับลดอัตราชำระคืนขั้นต่ำให้แก่ลูกหนี้บัตรกดเงินสดเป็น 3% มีผลตั้งแต่รอบชำระใบแจ้งหนี้วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป
ลูกค้าเอสเอ็มอี	
ลูกค้าเอสเอ็มอี (ทั้งนิติบุคคลและไม่ใช่นิติบุคคล) ที่มีวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 100 ล้านบาท ต่อ 1 สถาบันการเงิน	<ul style="list-style-type: none"> พักหรือชะลอการชำระหนี้สำหรับวงเงินสินเชื่อระยะยาว สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี ตัวสัญญาใช้เงิน สินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ เป็นระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 23 เม.ย. 2563 เป็นต้นไป <ul style="list-style-type: none"> พักหรือชะลอการชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยสำหรับวงเงินสินเชื่อระยะยาว และวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพื่อธุรกิจทุกประเภท สนับสนุนสินเชื่อใหม่ (soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ <ul style="list-style-type: none"> วงเงินกู้ไม่เกิน 20% ของยอดหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 อัตราดอกเบี้ย 2% ต่อปี ระยะเวลาไม่เกิน 24 เดือน พักชำระค่าธรรมเนียมค้ำประกัน บสย. 12 เดือน
ลูกค้าเอสเอ็มอี (ทั้งนิติบุคคลและไม่ใช่นิติบุคคล) ที่มีวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 500 ล้านบาท ต่อ 1 สถาบันการเงิน	<ul style="list-style-type: none"> สนับสนุนสินเชื่อใหม่ (soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ <ul style="list-style-type: none"> วงเงินกู้ไม่เกิน 20% ของยอดหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62 อัตราดอกเบี้ย 2% ต่อปี ระยะเวลาไม่เกิน 24 เดือน
ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่	
	<ul style="list-style-type: none"> เงินกู้ระยะยาว พักชำระเงินต้น และขยายระยะเวลาผ่อนชำระสูงสุด 6 เดือน เงินกู้ระยะสั้น ขยายเวลาชำระเงินต้น 3 เดือน

หมายเหตุ : ข้อมูล ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563

สามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.tmbbank.com/page/view/loan-covid19.html>

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

ผลการดำเนินงานของทีเอ็มบีในไตรมาส 1 ปี 2563 เป็นไปตามเป้าหมาย หลังรับรู้รายได้จากธนาคารธนาชาติเข้ามาเต็มไตรมาส สินเชื่อขยายตัวร้อยละ 0.8 สินเชื่อเช่าซื้อลูกค้ารายย่อยมีแนวโน้มเติบโตที่ดี สำหรับ NIM และรายได้ดอกเบี้ยที่ปรับตัวดีขึ้นมีปัจจัยหลักมาจากผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นและการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ สอดคล้องกับทิศทางของธนาคารในการปรับโครงสร้างงบดุลให้เหมาะสมเพื่อรับรู้ประโยชน์ด้านงบดุล (Balance Sheet Synergy) หลังการรวมกิจการ จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของรายได้ค่าธรรมเนียมและการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (Cost Synergy) ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าและปีก่อนหน้า ทีเอ็มบียังคงตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ และตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) เพิ่มเติมภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เพื่อบริหารจัดการภาพรวมที่อาจเกิดความไม่แน่นอนในอนาคต ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.76

เงินฝากลูกค้ารายย่อยขยายตัวต่อเนื่อง หนุนโดยผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย: ทีเอ็มบียังคงเน้นกลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นตัวนำ (Deposit-led) และส่งเสริมประสบการณ์ทางการเงินที่ดีให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่องหลังการรวมกิจการ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 โดยรวมเงินฝากค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าอยู่ที่ 1,398 พันล้านบาทสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างเงินฝากและปริมาณเงินฝาก ผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของลูกค้ารายย่อยยังคงมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง หนุนโดยเงินฝาก No-Fixed ขยายตัวร้อยละ 10.1 YTD, เงินฝาก TMB All Free เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 YTD และ ME Save เติบโตร้อยละ 5.0 YTD ตามลำดับ เงินฝากลูกค้าธุรกิจลดลงร้อยละ 10.8 YTD อย่างไรก็ดี ธนาคารยังคงมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากอย่างต่อเนื่องโดยการทดแทนเงินฝากต้นทุนสูงด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออม (hybrid deposit)

พอร์ตสินเชื่อมีความหลากหลายมากขึ้นและสินเชื่อเติบโตร้อยละ 0.8: ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 สินเชื่อรวมอยู่ที่จำนวน 1,404 พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 0.8 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีปัจจัยหลักมาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจ สินเชื่อลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 YTD และสินเชื่อลูกค้าธุรกิจเติบโตปานกลางร้อยละ 1.3 YTD สินเชื่อเช่าซื้อเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อยโดยขยายตัวได้ร้อยละ 1.7 YTD และสินเชื่อลูกค้าธุรกิจมีแนวโน้มเติบโตที่ดีที่ร้อยละ 1.5 YTD โดยมาจากสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (working capital) พอร์ตสินเชื่อมีความหลากหลายปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังการรวมกิจการ โดยสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 56 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจลดลงเหลือร้อยละ 44 ณ เดือนมีนาคม 2563

ผลการดำเนินงานหลักในไตรมาส 1/2563 ยังคงแข็งแกร่ง: ทีเอ็มบีมีรายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 14,014 ล้านบาทในไตรมาส 1/2563 เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งร้อยละ 73.5 QoQ ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจเช่าซื้อและการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ขณะที่ NIM ปรับตัวดีขึ้น 43 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.12 ปัจจัยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้น จากการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่สูงขึ้นและการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี ขณะเดียวกัน รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 QoQ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์วันส์จากธุรกิจเช่าซื้อ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมยังคงเติบโตจากไตรมาสก่อนหน้าจากกองทุนรวมใหม่ที่เสนอขายครั้งแรก (IPO) ในเดือนมกราคม ส่งผลให้รายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.3 มาอยู่ที่ 18,195 ล้านบาท

จากความสามารถในการสร้างรายได้และการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวดีขึ้น: จากการขยายตัวของรายได้และการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (cost synergy) ผลการดำเนินงานหลักยังคงมีแนวโน้มเติบโตที่ดีหลังจากรับรู้รายได้จากธนาคารธนาชาติเข้ามาเต็มไตรมาส ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีการบริหารจัดการอย่างดีอยู่ที่จำนวน 8,331 ล้านบาท ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าและปีก่อนหน้าอยู่ที่ 9,862 ล้านบาทในไตรมาส 1/2563

ธนาคารยังคงความรอบคอบและตั้ง ECL เพิ่มเติม: ทีเอ็มบีได้ดำเนินการปรับขึ้นสินเชื่อเอสเอ็มอีอย่างต่อเนื่องสำหรับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ ในไตรมาส 1 ปี 2563 ธนาคารยังคงความรอบคอบและตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS9 จำนวน 4,760 ล้านบาทและดำเนินการ write-off สินเชื่อต่อคุณภาพประมาณ 2.0 พันล้านบาทเพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง ในไตรมาสนี้ ธนาคารได้ตั้ง ECL เพิ่มเติมเป็นจำนวน 1 พันล้านบาท เพื่อบริหารสถานการณ์ที่อาจเกิดความไม่แน่นอนขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อต่อคุณภาพตามมาตรฐานบัญชี TFRS9) อยู่ที่จำนวน 44,183 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพที่ร้อยละ 2.76 ณ เดือนมีนาคม 2563

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 4,163 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 157.8 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 163.7 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.5

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/63	ไตรมาส 4/62	QoQ (%)	ไตรมาส 1/62	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	19,605	12,332	59.0%	9,051	116.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,592	4,254	31.5%	2,814	98.7%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,014	8,079	73.5%	6,236	124.7%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,408	3,543	24.4%	2,480	77.8%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,594	1,041	53.1%	758	110.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,815	2,502	12.5%	1,722	63.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,367	1,135	20.4%	558	145.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,182	3,637	15.0%	2,280	83.4%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	18,195	11,716	55.3%	8,517	113.6%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	8,331	6,596	26.3%	4,738	75.8%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	0	3,114	-100.0%	1,839	-100.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,760	0	N/A	0	N/A
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,105	2,006	154.5%	1,940	163.2%
ภาษีเงินได้	940	391	140.7%	361	160.6%
กำไรสำหรับงวด	4,164	1,615	157.8%	1,579	163.8%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	0	N/A	0	N/A
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	4,163	1,615	157.8%	1,579	163.7%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	-17	11	-256.6%	36	-148.1%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	4,147	1,626	155.0%	1,615	156.8%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0432	0.0257	68.1%	0.0360	20.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 1/2563 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 14,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยเข้าซื้อและมาตรการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 59.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ 19,605 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยเข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินขยายตัวร้อยละ 215.4 QoQ และการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดี
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.5 QoQ มาอยู่ที่ 5,592 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อออม สุทธิด้วยมาตรการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากร้อยละ 0.46 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.23 ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม 2563

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.7 จาก 6,236 ล้านบาทในไตรมาส 1/2562 รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 116.6 YoY จาก 9,051 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินจากธนาคารธนชาติ แม้สินเชื่อขยายตัวปานกลาง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.7 YoY จาก 2,814 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นจากการออกตราสารหนี้และการขยายตัวของปริมาณเงินฝาก

NIM ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.12 ในไตรมาส 1/2563 จากร้อยละ 2.69 ในไตรมาส 4/2562

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 3.12 ในไตรมาส 1/2563 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.69 ในไตรมาส 4/2562 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า NIM ขยายตัว 23 bps เช่นกันจากร้อยละ 2.89 ในไตรมาส 1/2562 ทั้งนี้ NIM ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงินลดลงและอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นสูงจากสินเชื่อเช่าซื้อ

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/63	ไตรมาส 4/62	QoQ (%)	ไตรมาส 1/62	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	19,605	12,332	59.0%	9,051	116.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	648	600	7.9%	461	40.5%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	39	36	9.0%	15	158.1%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	656	373	75.7%	388	68.9%
เงินให้สินเชื่อ	12,515	9,489	31.9%	8,180	53.0%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,748	1,823	215.4%	0	N/A
อื่นๆ	0	12	-100.0%	6	-100.0%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,592	4,254	31.5%	2,814	98.7%
เงินรับฝาก	3,633	2,362	53.9%	1,481	145.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	231	166	39.1%	204	13.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	857	1,086	-21.1%	760	12.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	858	633	35.7%	365	135.4%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	10	7	32.3%	4	159.7%
อื่นๆ	3	0	N/A	0	N/A
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,014	8,079	73.5%	6,236	124.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

สำหรับไตรมาส 1/2563 ธนาคารมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายเป็นจำนวน 4,182 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 83.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,815 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 QoQ ปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจแบงก์แอสซิซิวิตส์ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมมีแนวโน้มเติบโตที่ดีจากไตรมาสก่อนหน้า อย่างไรก็ตามรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าจากการเปลี่ยนวิธีรับรู้รายได้ตามมาตรฐานบัญชี TFRS9 สุทธิด้วยค่าธรรมเนียม transition service จากดีลพูเดนเชียล
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 141 ล้านบาท

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2562 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเติบโตร้อยละ 83.4 YoY จาก 2,280 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รายละเอียดรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

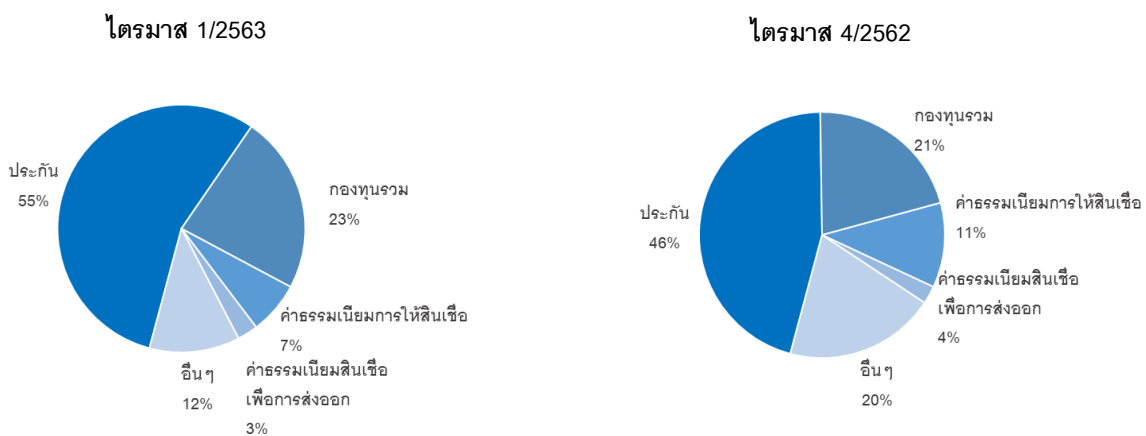
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 63.4 YoY จาก 1,722 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอสซิเวรันส์ และค่าธรรมเนียม transition service จากดีลพยูเคนเซียล สุทธิด้วยการลดลงของค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 141 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/63	ไตรมาส 4/62	QoQ (%)	ไตรมาส 1/62	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,408	3,543	24.4%	2,480	77.8%
การรับรอง รับอวัล และค้ำประกัน	128	117	8.5%	54	137.6%
อื่นๆ	4,281	3,426	25.0%	2,426	76.4%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,594	1,041	53.1%	758	110.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,815	2,502	12.5%	1,722	63.4%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	443	379	16.6%	357	25.9%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	338	52	550.0%	4	9138.5%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	141	110	27.4%	60	134.2%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	31	369	-91.6%	5	586.5%
รายได้เงินปันผลรับ	24	0	N/A	0	N/A
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	391	225	74.1%	132	195.4%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	4,182	3,637	15.0%	2,280	83.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย

สำหรับไตรมาส 1/2563 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยเป็นจำนวน 8,331 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.3 QoQ และร้อยละ 75.8 YoY ปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.7 QoQ มาอยู่ที่ 4,374 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงานและการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนาชาติ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.6 QoQ มาอยู่ที่ 1,600 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 4.8 QoQ มาอยู่ที่ 1,882 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดลดลง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2562 ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.8 จาก 4,738 ล้านบาท จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.0 YoY จาก 2,543 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนาชาติ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 85.6 YoY จาก 862 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 86.8 YoY จาก 1,008 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารมีการรับรู้ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของธนาคารธนาชาติ

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

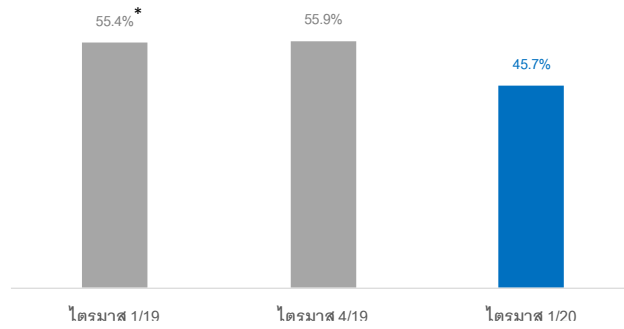
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 1/63	ไตรมาส 4/62	QoQ (%)	ไตรมาส 1/62	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,374	3,110	40.7%	2,543	72.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	12	8	43.0%	8	39.3%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,600	1,114	43.6%	862	85.6%
ค่าภาษีอากร	464	386	20.1%	317	46.3%
อื่นๆ	1,882	1,978	-4.8%	1,008	86.8%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ	8,331	6,596	26.3%	4,738	75.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ ไตรมาส 1 ปี 2563 ปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 45.7 สะท้อนการรับรู้ผลประโยชน์ด้านต้นทุน

ในไตรมาส 1/2563 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สะท้อนการรับรู้ผลประโยชน์ด้านต้นทุน (cost synergy) อยู่ที่ร้อยละ 45.7 เทียบกับร้อยละ 55.9 ในไตรมาส 4/2562 และร้อยละ 55.4 ในไตรมาส 1/2562 อย่างไรก็ตามก็ดี ธนาคารตั้งเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ระดับร้อยละ 48 ถึงร้อยละ 50 ในปีนี้ ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเพิ่มรายได้ที่มีประสิทธิภาพ เพื่อให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



* รวมค่าใช้จ่ายสำรองสำหรับเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ ในไตรมาส 1/2562
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

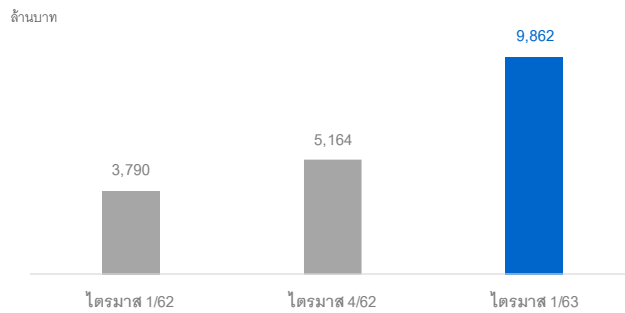
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 9,862 ล้านบาทในไตรมาส 1/2563 ขยายตัวร้อยละ 91.0 QoQ และร้อยละ 160.2 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ตั้ง ECL ไตรมาส 1/2563 จำนวน 4,760 ล้านบาท เพื่อการบริหารจัดการอย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) ตามมาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS9 ECL หรือการตั้งสำรองฯ จำนวนรอบ 12 เดือนหรือตลอดอายุของสินเชื่อ โดยขึ้นอยู่กับระดับความเสี่ยงของเครื่องมือทางการเงิน การเปลี่ยนแปลงหลักได้แก่การจำกัดความและวิธีในการคำนวณสำรองฯ ธนาคารตั้ง ECL ในไตรมาส 1/2563 เป็นจำนวน 4,760 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ ธนาคารมีการตั้ง ECL เพิ่มเติมเป็นจำนวน 1 พันล้านบาท เพื่อการบริหารจัดการอย่างรอบคอบ

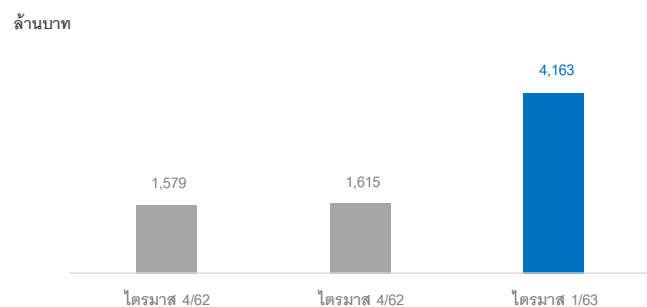
กำไรสุทธิ หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2563 อยู่ที่ 4,163 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 157.8 QoQ และร้อยละ 163.7 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.5

ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มี.ค.63	ธ.ค.62	YTD (%)
เงินสด	20,802	23,853	-12.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	219,275	236,311	-7.2%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	35,533	0	N/A
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	17,152	10,399	64.9%
เงินลงทุนสุทธิ	160,731	166,265	-3.3%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,901	8,953	-0.6%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,403,579	1,392,225	0.8%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	2,760	1,883	46.6%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-46,715	0	N/A
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	45,477	-100.0%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,359,624	1,348,630	0.8%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,671	4,810	-2.9%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	26,198	23,642	10.8%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,471	22,363	0.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,547	1,496	3.4%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	2,048	4,969	-58.8%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	10,237	6,499	57.5%
รวมสินทรัพย์	1,889,189	1,858,190	1.7%
เงินรับฝาก	1,398,233	1,398,112	0.0%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	112,900	86,626	30.3%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	424	418	1.6%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	102,776	108,835	-5.6%
รายได้รอตัดบัญชี	17,730	18,186	-2.5%
หนี้สินอื่น	58,712	51,201	14.7%
รวมหนี้สิน	1,690,776	1,663,379	1.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	198,378	194,777	1.8%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	35	35	1.5%
รวมส่วนของเจ้าของ	198,413	194,811	1.8%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	1,889,189	1,858,190	1.7%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.06	2.02	1.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

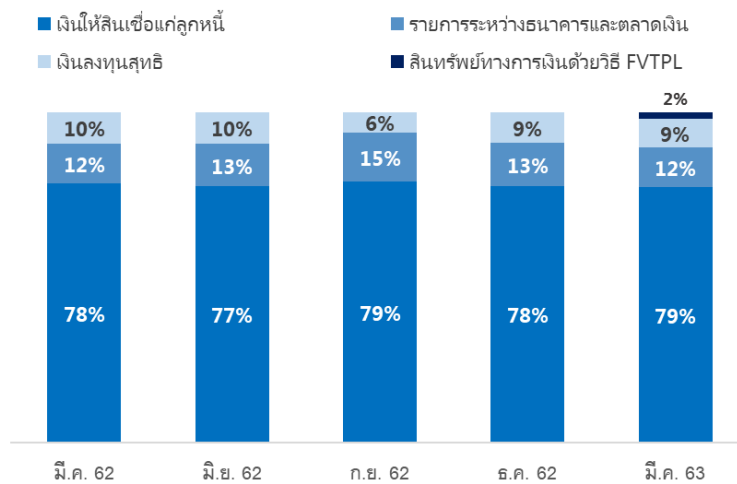
ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,889,189 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 มาอยู่ที่ 1,359,624 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 7.2 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 มาอยู่ที่ 219,275 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนตามมาตรฐานบัญชี TFRS9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 มาอยู่ที่ 196,264 ล้านบาท
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ ลดลงร้อยละ 2.9 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 อยู่ที่ 4,671 ล้านบาท

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 12 เงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 9 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 2

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ตามมาตรฐานบัญชีใหม่ TFRS9 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,359,624 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่ 1,404 พันล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 0.8 เทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยและสินเชื่อลูกค้าธุรกิจ มีรายละเอียดดังนี้

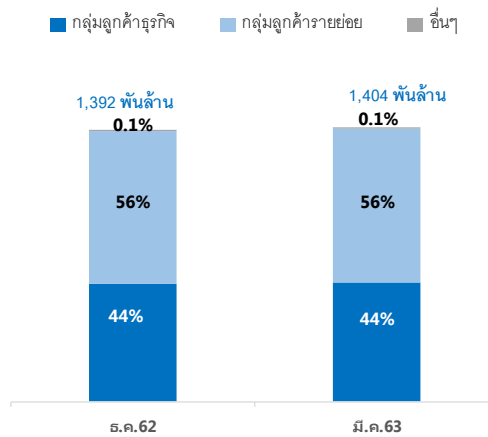
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมเติบโตต่อเนื่องที่ร้อยละ 0.5 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสินเชื่อกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ (Hire Purchase) ที่ขยายตัวร้อยละ 1.7 YTD ในขณะที่สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยค่อนข้างทรงตัวในไตรมาสนี้

- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวม ขยายตัวร้อยละ 1.3 สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อลูกค้า บริษัทธุรกิจขนาดใหญ่ โดยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 ส่วนใหญ่มาจาก สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับ ไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 กลุ่มสินเชื่อลูกค้า รายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 56 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 44 ของสินเชื่อรวม

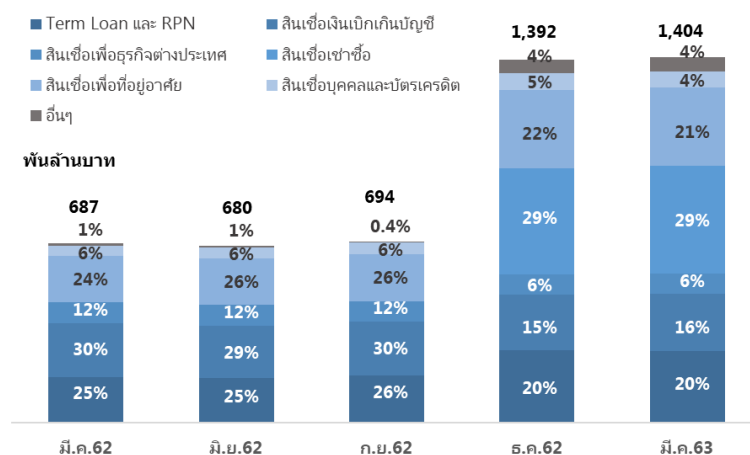
โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อการให้เช่าซื้อ ร้อยละ 29.5 ตามมาด้วย สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 21.3 และเงินกู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 19.6 และ สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 15.6 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5.6 และสินเชื่อเนกประสงค์และบัตรเครดิตร้อยละ 4.5 และอื่นๆ ร้อยละ 3.9

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 การจัดชั้นของเงินให้สินเชื่อไม่สามารถเปรียบเทียบได้โดยตรงกับการจัดชั้นของเงินให้สินเชื่อในช่วงเวลาที่ผ่านมา

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 13: สินเชื่อจัดชั้นและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 2563	
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,228,388	9,388
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	133,044	16,894
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	44,907	20,433
รวม	1,406,339	46,715

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2562	
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
จัดชั้นปกติ	1,297,705	10,103
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	58,657	3,128
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	7,659	3,294
จัดชั้นสงสัย	6,768	2,458
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	23,319	8,042
รวม	1,394,108	27,025
เงินสำรองส่วนที่เกิน		17,513
รวม	1,394,108	44,538

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพตามมาตรฐาน

บัญชี TFRS9

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อ 1 มกราคม 2563 สินเชื่อด้อยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 หรือสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3)

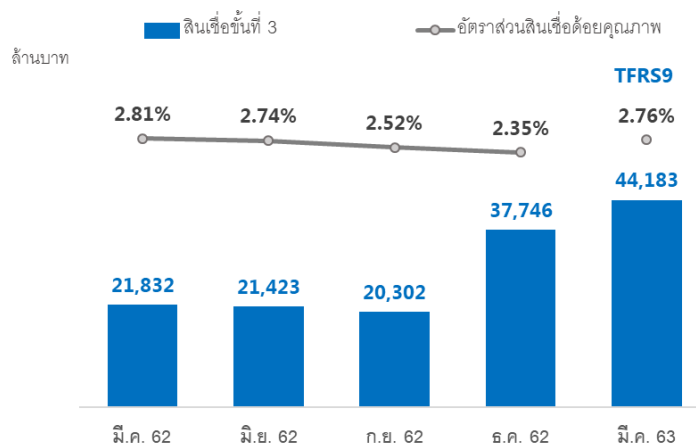
ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 สินเชื่อชั้นที่ 3 (NPLs) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 44,183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 37,746 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2562 ขณะที่สินเชื่อชั้นที่ 3 (NPLs) ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 21,523 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 18,150 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 การเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงการจัดชั้นสินเชื่อตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 1 ธนาคารมีการ write off สินเชื่อชั้นที่ 3 (NPLs) เป็นจำนวนประมาณ 2.0 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 NPL ratio ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.76 เทียบกับร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2562 ขณะเดียวกัน NPL ratio ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.59 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.33 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ตามลำดับ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 46,715 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 ซึ่งธนาคารได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นไว้เพิ่มเติม เพื่อบริหารจัดการกับสถานการณ์ความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ผันผวน

ตาราง 14: สินเชื่อชั้นที่ 3 (NPLs) ตามมาตรฐานบัญชี TFRS9



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อต่อคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อต่อคุณภาพในเดือน ธ.ค. 63 เนื่องจากการรวมสถานะการเงินของธนาคารขนาดเต็มปี

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,889,189 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,690,776 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้:

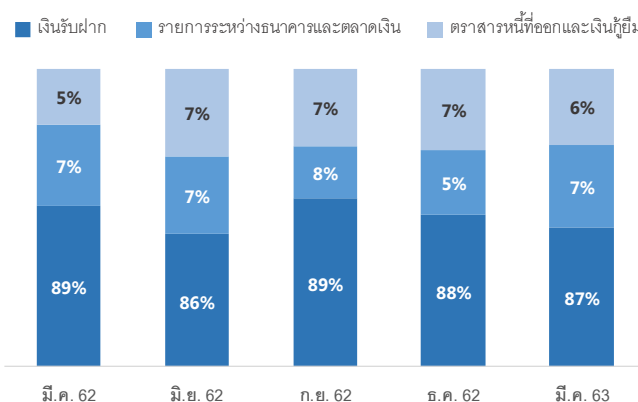
- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,398,233 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562 (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 112,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 102,776 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 198,413 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 เป็นผลจากการรับรู้กำไรระหว่างงวด

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 6

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

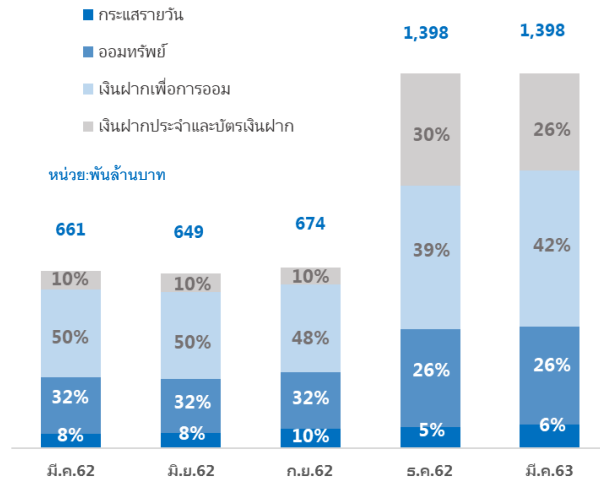
ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,398,233 ล้านบาท เงินรับฝากมีปริมาณคงที่จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 ในขณะที่เงินรับฝากของกลุ่มลูกค้ารายย่อยของธนาคารยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยแรงขับเคลื่อนหลักมาจากเงินฝากเพื่อออมและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม เงินรับฝากจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจลดลงจากสิ้นปี 2562 ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารที่ต้องการปรับโครงสร้างและปริมาณเงินฝากให้มีความเหมาะสม

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารมุ่งเน้นปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมมาโดยการทดแทนเงินฝากต้นทุนสูงด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออมหลักของธนาคาร (Hybrid products) ซึ่งภาพรวมของเงินฝากเป็นไปในทิศทางเดียวกับกลยุทธ์นี้ เงินฝาก TMB No-Fixed ขยายตัวร้อยละ 10.1 YTD และเงินฝาก ME Save เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 YTD ผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยอย่าง TMB All Free เติบโตอย่างต่อเนื่องเช่นกัน ที่ร้อยละ 7.7 YTD อย่างไรก็ตาม เงินฝากประจำและบัตรเงินฝากลดลงร้อยละ 13.1 YTD จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562

โครงสร้างเงินฝากภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติได้เปลี่ยนแปลงไป โดยเงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 69 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้โครงสร้างของเงินฝากหลักการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 41.6 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed, ME และ Ultra saving) อยู่ที่ร้อยละ 32.4 และอัตราส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก อยู่ที่ร้อยละ 26.0 ตามลำดับ

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

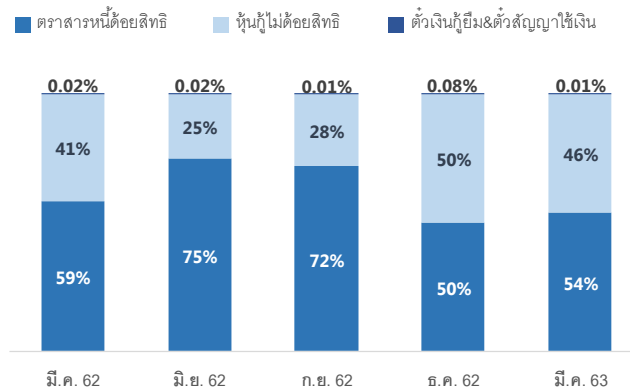
"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" และ "เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ Ultra Saving" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง เนื่องจากการซื้อคืนและไถ่ถอนตราสารหนี้ของธนาคารธนชาติ สุทธิด้วยตราสารหนี้ซึ่งออกโดยที่เอ็มบี

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 102,776 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.6 YTD การลดลงส่วนใหญ่มาจากการซื้อคืนและไถ่ถอนตราสารหนี้ของธนาคารจำนวน 24 พันล้านบาท สุทธิกับการออกตราสารหนี้สกุลเงินยูโรของที่เอ็มบีจำนวน 15 พันล้านบาท สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 54 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ร้อยละ 46 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบต่อเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 18.1 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.1 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ

11.6 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.5 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 1.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 100 คงที่จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มี.ค.63	ธ.ค.62	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62
เงินสด	1.1%	1.3%	1.2%	1.2%	1.3%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	11.6%	12.7%	14.5%	12.7%	11.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.5%	4.9%	5.0%	3.4%	4.0%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	1.9%	-	-	-	-
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	18.1%	18.9%	20.7%	17.3%	17.0%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	100%	100%	103%	105%	104%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมที่ร้อยละ 18.8 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 14.5 และร้อยละ 13.5 ตามลำดับ ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 11.0 ร้อยละ 8.5 และร้อยละ 7.0 ของ CAR, Tier 1 และ CET 1 ตามลำดับ

ตาราง 19: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	มี.ค.63	ธ.ค.62	ก.ย.62	มิ.ย.62	มี.ค.62
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.8%	18.9%	20.0%	21.4%	17.4%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	14.5%	14.6%	14.0%	14.3%	13.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	13.5%	13.6%	14.0%	14.3%	13.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เอ็มปี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9)	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,014	73.5%	124.7%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,182	15.0%	83.4%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	8,331	26.3%	75.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,862	91.0%	160.2%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,760	N/A	N/A
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	4,163	157.8%	163.7%
(ล้านบาท)	31 มี.ค. 63 (TFRS9)	31 ธ.ค. 62 (ก่อน TFRS9)	%เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้	1,403,579	1,392,225	0.8%
สินทรัพย์รวม	1,889,189	1,858,190	1.3%
เงินรับฝาก	1,398,233	1,398,112	0.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	102,776	108,835	-5.6%
หนี้สิน	1,690,776	1,663,379	1.3%
ส่วนของเจ้าของ	198,413	194,811	1.9%
	ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9)	ไตรมาส 4 ปี 2562 (ก่อน TFRS9)	ไตรมาส 1 ปี 2562 (ก่อน TFRS9)
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.12%	2.69%	2.89%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.90%	1.05%	1.04%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	45.7%	55.9%	55.4%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.5%	4.4%	6.4%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.9%	0.5%	0.7%
สินเชื่อชั้นที่ 3 Stage 3 (ล้านบาท)	44,183	37,746	21,832
อัตราส่วนสินเชื่อโดยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.76%	2.35%	2.81%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	137	118	109
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	100%	100%	104%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	94%	92%	99%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.8%	18.9%	17.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.5%	14.6%	13.7%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นเจ้าของเจ้าของ	13.5%	13.6%	13.7%
จำนวนพนักงานและสาขา	ไตรมาส 1 ปี 2563 ก่อนรวมกิจการ	ไตรมาส 4 ปี 2562 หลังรวมกิจการ	ไตรมาส 1 ปี 2562 ก่อนรวมกิจการ
จำนวนพนักงาน	18,912	19,432	8,476
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	884	895	417
จำนวน ATM และ ADM	4,706	4,837	2,881

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: วันที่ 22 เม.ย. 2563 มูดีส์ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Positive เป็น Stable

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 โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของทีมงานภายใต้ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสารฉบับนี้มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ ของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)