



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 3 และรอบ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.tmbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.tmb@tmbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 3 ปี 2563 : เครื่องชี้เศรษฐกิจในแทบทุกองค์ประกอบหดตัวน้อยลง สะท้อนกิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มปรับตัวขึ้นหลังจากผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ โดยการบริโภคภาคเอกชนปรับตัวขึ้นเล็กน้อยตามการใช้จ่ายในทุกหมวดสินค้า โดยเฉพาะสินค้าคงทน จากปัจจัยชั่วคราวของการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและอุปสงค์ที่เลื่อนมาจากช่วงล็อกดาวน์ สำหรับการใช้จ่ายหมวดสินค้าไม่คงทนและหมวดบริการ ได้รับผลดีจากปัจจัยพิเศษวันหยุดยาว มาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศในโครงการเราเที่ยวด้วยกัน และยังอยู่ในช่วงของมาตรการเยียวยา 5,000 บาทต่อเดือน ที่มีส่วนพยุให้การบริโภคภาคเอกชนทยอยปรับตัวขึ้น ในด้านอุปสงค์ต่างประเทศ มูลค่าส่งออกสินค้าไม่รวมทองคำในเดือนสิงหาคมหดตัวที่ 14.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) ซึ่งดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ที่หดตัว 18.8% YoY ตามการส่งออกที่ทยอยปรับตัวขึ้นในหลายหมวดสินค้า โดยเฉพาะหมวดยานยนต์ เครื่องจักร อิเล็กทรอนิกส์ สอดคล้องกับเศรษฐกิจประเทศคู่ค้าที่ทยอยฟื้นตัว อีกทั้งความต้องการสินค้าที่เกี่ยวข้องกับการทำงานที่บ้านและที่เกี่ยวข้องกับการป้องกันการติดเชื้อยังขยายตัวดีเนื่องจากหลายประเทศในยุโรปยังเผชิญการแพร่ระบาด COVID-19 รอบสอง ขณะเดียวกันผลของมาตรการล็อกดาวน์ทำให้ยังไม่มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศต่อเนื่องตั้งแต่เดือนเมษายน อย่างไรก็ตาม จากภาคการส่งออกที่ยังอยู่ในช่วงเริ่มฟื้นตัว กอปรกับการผลิตยังมีกำลังการผลิตส่วนเกินเหลืออยู่มาก ทำให้สถานการณ์การลงทุนภาคเอกชนยังคงหดตัวสูง ทั้งนี้ จากองค์ประกอบเศรษฐกิจที่ปรับตัวขึ้น แต่แรงส่งยังมีไม่มาก ทำให้ TMB Analytics คาดว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 ยังคงหดตัวที่ 10.3% YoY ซึ่งเป็นการหดตัวน้อยลงจากจุดต่ำสุด 12.2% YoY ในไตรมาสที่ 2

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) คงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ 0.50% เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปตามการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการระบาดของ COVID-19 นอกจากนี้ นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมาตั้งแต่ต้นปี มาตรการการคลังของรัฐบาล รวมทั้งมาตรการการเงินและสินเชื่อที่ออกมาเพิ่มเติมมีส่วนช่วยบรรเทาผลกระทบที่เกิดขึ้นและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจได้หลังการระบาดคลี่คลาย อย่างไรก็ตาม ผลกระทบอย่างรุนแรงต่อภาคธุรกิจท่องเที่ยวและการส่งออกสินค้าจากการระบาดของ COVID-19 ทั่วโลก ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยจะใช้เวลานานกว่าสองปีจึงจะกลับไปสู่ระดับก่อนการระบาด ทั้งนี้ การคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาสที่ 3 ส่งผลให้มีการคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ไว้ในระดับเดียวกับช่วงไตรมาสที่ 2 สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 เฉลี่ยอยู่ที่ 31.33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรือแข็งค่าขึ้นเล็กน้อย 1.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 31.94 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ สอดคล้องกับสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ปรับตัวขึ้นตั้งแต่เดือนเมษายน ขณะเดียวกันค่าเงินบาทยังผันผวนเล็กน้อยแต่อยู่ในระดับต่ำ ตามสภาพเหตุการณ์การระบาดในประเทศ และการเมืองสำหรับสินเชื่อบริการธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2563 เติบโตอยู่ที่ 4.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัว 3.8% เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) ทางด้านเงินฝาก มีการขยายตัวที่ 11.4% (YoY) หรือ 9.8% (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ ทั้งนี้ เงินฝากมีการขยายตัวสูงเนื่องมาจากความกังวลของภาวะเศรษฐกิจทำให้ประชาชนเลือกถือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาสที่ 4 ปี 2563: กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศโดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชน มีแนวโน้มปรับตัวขึ้นต่อเนื่อง ด้วยปัจจัยหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ได้แก่ 1) มาตรการคนละครึ่ง ซึ่งรัฐบาลช่วยจ่าย 50% หรือไม่เกิน 3,000 บาท เน้นสินค้าจำเป็นกลุ่มอาหารและเครื่องใช้ 2) มาตรการช้อปดีมีคืน ซึ่งผู้บริโภคสามารถนำค่าใช้จ่ายมาลดหย่อนภาษีได้ไม่เกิน 3 หมื่นบาท 3) เพิ่มเงินให้ผู้ถือบัตรสวัสดิการแห่งรัฐ 500 บาท เป็นเวลา 3 เดือน ซึ่งคาดว่าจะก่อให้เกิดเม็ดเงินทยอยเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจราว 2 แสนล้านบาท นอกจากนี้ จากสถานการณ์โควิดของไทยที่ดีขึ้นตามลำดับภาครัฐจึงออกมาตรการด้านการท่องเที่ยว โดยเปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติด้วยวีซ่ารูปแบบใหม่ (Special Tourist Visa) ซึ่งชาวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาจะต้องทำการกักตัว 14 วัน และมีระยะเวลาอยู่ในไทยได้ 90 วัน และต่ออายุได้อีก 2 ครั้ง ครั้งละ 90 วัน รวมสูงสุด 270 วัน ซึ่งคาดว่าจะไม่ส่งผลกระทบต่อรายได้จากนักท่องเที่ยวต่างชาติในไตรมาสนี้อย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้ามาจะมีจำนวนจำกัดจากเงื่อนไขที่ต้องคำนึงความปลอดภัยของการระบาดของโรค ขณะที่ภาคการส่งออกสินค้ามีแนวโน้มปรับตัวขึ้น แต่ยังคงได้รับแรงกดดันจากอุปสงค์โลกที่เปราะบางและสถานการณ์เศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความเสี่ยงสูง โดย TMB Analytics ประเมินว่าการส่งออกสินค้าของไทยทั้งปี 2563 (รวมทองคำ) จะหดตัวที่ 10.6% และคาดการณ์เศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 4 จะหดตัวน้อยลงซึ่งเป็นการปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน ด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังทรงตัวที่ 0.5% สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง สำหรับทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่ากว่าไตรมาสที่ 3 เล็กน้อยตามสถานการณ์เศรษฐกิจไทยที่ปรับตัวดีขึ้น และทิศทางค่าเงินดอลลาร์ที่ยังคงมีแนวโน้มอ่อนค่า โดยประเมินว่าอัตราแลกเปลี่ยนจะเคลื่อนไหวในช่วง 30.5-31.7 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

tmbanalytics@tmbbank.com

มาตรการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ของทีเอ็มบี

จากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ธนาคารได้ออกมาตรการในการให้ความช่วยเหลือลูกค้าทุกกลุ่ม ผ่านการพักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย การปรับลดดอกเบี้ย การขยายเวลาผ่อนชำระ รวมทั้งการให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินให้สินเชื่อภายใต้มาตรการช่วยเหลือลูกค้าของทีเอ็มบีคิดเป็นประมาณร้อยละ 20 ของสินเชื่อรวม โดยเป็นลูกค้าธุรกิจร้อยละ 39 ของสินเชื่อรวมและลูกค้ารายย่อยร้อยละ 10 ของสินเชื่อรายย่อยตามลำดับ อย่างไรก็ตาม ลูกค้าธุรกิจที่เข้ามาตรการช่วยเหลือยังคงทรงตัวในเดือน ก.ย. 2563 เนื่องจากมาตรการช่วยเหลือสำหรับลูกค้าธุรกิจจะสิ้นสุดในเดือนตุลาคม 2563 ขณะที่สัดส่วนของลูกค้ารายย่อยลดลงอยู่ที่ร้อยละ 10 จากร้อยละ 45 ณ เดือน มิ.ย. 2563 ทั้งนี้ธนาคารเห็นสัญญาณที่ดีภายหลังจากลูกค้ากลุ่มแรกออกจากมาตรการและกลับมาชำระหนี้ตามปกติ อย่างไรก็ตามธนาคารยังคงให้ความช่วยเหลือลูกค้าอย่างต่อเนื่องภายหลังจากมาตรการความช่วยเหลือสิ้นสุดลงด้วยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เพื่อช่วยบรรเทาภาระทางการเงินให้กับลูกหนี้แต่ละราย

ลูกค้ารายย่อย	
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	<ul style="list-style-type: none"> ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาการผ่อนชำระ (สำหรับรถยนต์ใหม่ รถยนต์มือสองและสินเชื่อรถแลกเงิน) ลดค่างวดผ่อนชำระต่อเดือนสูงสุด 30% ไม่เกิน 6 เดือนและลดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 22% (สำหรับสินเชื่อเล่มแลกเงิน)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	<ul style="list-style-type: none"> พักชำระเงินต้นนาน 6 เดือน โดยยังคงชำระเฉพาะดอกเบี้ย หรือ ลดยอดผ่อนชำระ 70% นาน 6 เดือน หรือ พักชำระค่างวด ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยนาน 3 เดือน
สินเชื่อส่วนบุคคล	<ul style="list-style-type: none"> ลดยอดผ่อนชำระ 70% นาน 6 เดือน และลดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 22% ลดดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลเหลือ 25% จาก 28% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563 (สำหรับลูกค้าใหม่)
บัตรเครดิต	<ul style="list-style-type: none"> ปรับยอดสินเชื่อคงค้างปัจจุบันเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาหรือแผนการผ่อนชำระ ด้วยดอกเบี้ยไม่เกิน 12% สูงสุด 48 เดือน อัตราชำระขั้นต่ำลดลงเป็น 5% ในปี 2563-2564 และ 8% ในปี 2565 และกลับมาเป็น 10% ในปี 2566 มีผลตั้งแต่วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป ลดดอกเบี้ยสำหรับบัตรเครดิตเหลือ 16% จาก 18% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563
บัตรกดเงินสด	<ul style="list-style-type: none"> ปรับยอดสินเชื่อคงค้างปัจจุบันเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาหรือแผนการผ่อนชำระ ด้วยดอกเบี้ยไม่เกิน 22% สูงสุด 60 เดือน อัตราชำระขั้นต่ำลดลงเป็น 3% มีผลตั้งแต่วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป ลดอัตราชำระขั้นต่ำจาก 3% เหลือ 1% นาน 3 เดือน ลดดอกเบี้ยสำหรับบัตรกดเงินสดเหลือ 25% จาก 28% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563
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 ให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (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 ล้านบาทต่อ 1 สถาบันการเงิน	<ul style="list-style-type: none"> ให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (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 ส.ค. 2563

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

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

ในไตรมาส 3 ปี 2563 ธนาคารยังคงเผชิญกับความท้าทายเนื่องจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้เศรษฐกิจหยุดชะงักอย่างไม่เคยเกิดขึ้นมาก่อน ทีเอ็มบียังคงปรับปรุงพอร์ตสินเชื่อและเน้นสินเชื่อที่มีคุณภาพมากขึ้นเพื่อรับมือกับความท้าทายทางเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในอนาคต ขณะที่เงินฝากเพื่อออมหลักสำหรับลูกค้ารายย่อยเติบโตได้ตามเป้าหมายเสริมสร้างฐานเงินฝากอย่างแข็งแกร่ง ในภาวะอัตราดอกเบี้ยขาลงและสินเชื่อชะลอตัว รายได้ดอกเบี้ยและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยมีสัญญาณฟื้นตัวเล็กน้อยจากมาตรการล็อกดาวน์ ขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยยังคงชะลอตัวจากรายได้ที่มีโชดรายได้หลักของธนาคาร จากความท้าทายในการเติบโตด้านรายได้ การรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (Cost Synergy realization) ยังคงทำได้ตามแผน สะท้อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่ลดลง ธนาคารคงความรอบคอบและตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อรับมือกับภาพรวมที่อาจเกิดความไม่แน่นอนในอนาคต ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.33

เงินฝากลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลัก หนุนโดยเงินฝาก No-Fixed และ Ultra Saving: ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินฝากขยายตัวร้อยละ 0.6 YTD มาอยู่ที่ 1,406 พันล้านบาท เงินฝากเติบโตจากสิ้นปี 2562 ครอบคลุมทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก สุทธิด้วยการลดลงของเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก ผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออมหลักของลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นแรงขับเคลื่อนหลักหนุนโดยเงินฝาก No-Fixed และ Ultra Saving ซึ่งขยายตัวร้อยละ 38.5 YTD และร้อยละ 21.5 YTD ตามลำดับ ขณะที่เงินฝากประจำและบัตรเงินฝากลดลงร้อยละ 45.0 YTD สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสม (balance sheet optimization) ภายหลังการรวมกิจการ เงินฝาก TMB All Free มีแนวโน้มเติบโตที่ร้อยละ 16.1 YTD ส่งผลให้เงินฝากลูกค้ารายย่อยขยายตัวอยู่ที่ร้อยละ 76 ของเงินฝากรวม จากฐานเงินฝากลูกค้ารายย่อยที่แข็งแกร่งและการขยายตัวของเงินฝากเพื่อการออมหลักสร้างโอกาสในการปรับเปลี่ยนเงินฝากลูกค้ารายย่อยเป็นผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนและผลิตภัณฑ์เพื่อความคุ้มครองเมื่อมีความต้องการในตลาดและกิจกรรมทางธุรกิจกลับสู่ภาวะปกติ

ยังคงเน้นพอร์ตสินเชื่อที่มีคุณภาพในสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ: จากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไปจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 และการพิจารณาสินเชื่ออย่างระมัดระวังมากขึ้นเพื่อมั่นใจในคุณภาพของพอร์ต ส่งผลให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ลดลงร้อยละ 2.1 YTD อยู่ที่จำนวน 1,363 พันล้านบาท สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารหลังการรวมกิจการในการปรับโครงสร้างงบดุลให้เหมาะสมด้วยการปรับพอร์ตสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำและปรับนโยบายการให้สินเชื่อของธนาคารภายหลังรวมกิจการเพื่อลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง สินเชื่อลูกค้ารายย่อยลดลงร้อยละ 1.2 YTD จากกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตมีสัญญาณการฟื้นตัว สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจลดลงร้อยละ 2.9 YTD ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่และการปรับพอร์ตสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำตามแผนของธนาคาร ขณะที่สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กฟื้นตัวอย่างช้าๆ จากไตรมาสก่อนหน้า พอร์ตสินเชื่อภายหลังรวมกิจการมีความหลากหลายและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อย โดยสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 57 ของสินเชื่อรวม และมากกว่าร้อยละ 90 ของสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน

NII และ NIM ทรงตัวในไตรมาส 3/2563: แม้ในภาวะดอกเบี้ยขาลงและสินเชื่อชะลอตัวในสถานการณ์เศรษฐกิจปัจจุบัน รายได้ดอกเบี้ยขยายตัวร้อยละ 1.4 QoQ อยู่ที่ 13,227 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ NIM ปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 4 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.92 จากร้อยละ 2.88 ในไตรมาส 2/2563 แม้ว่ามีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต่ำหลายครั้งและปรับการคำนวณดอกเบี้ยแท้จริง (EIR) ภายได้โปรแกรมช่วยเหลือสำหรับลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 หากไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.83 ในไตรมาส 3/2563 และร้อยละ 2.95 รอบ 9 เดือน ปี 2563 ทั้งนี้ ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยทรงตัวจากช่วงเวลาก่อนหน้าสะท้อนการจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีและอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเช่าซื้อ ขณะเดียวกันรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 15.3 QoQ อยู่ที่ 2,984 ล้านบาท การชะลอตัวของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยส่วนใหญ่ได้รับแรงกดดันจากรายได้ที่มีโชดรายได้หลักของธนาคาร ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีสัญญาณการฟื้นตัวจากช่วงล็อกดาวน์ หนุนโดยรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมกองทุนรวมตามมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบสิ้นสุดลงและการเปิดตัว IPO ของกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์เอสซีวีวันสี่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเช่นกัน บัญชีหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพิ่มขึ้น โดยลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่ยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องภายหลังผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ อย่างไรก็ตาม ลูกค้ายังคงมีความระมัดระวังในการลงทุนเนื่องจากสภาวะการลงทุนยังคงมีความผันผวน

PPOP ทรงตัวสะท้อนการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน: ด้วยแรงกดดันด้านรายได้จากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคที่ถดถอยอย่างรุนแรงจากผลกระทบของโควิด-19 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพลดลงร้อยละ 4.5 QoQ เนื่องจากการประหยัดในด้านการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุนจากการรวมกิจการเพื่อที่จะเป็นเงินทุนสำหรับค่าใช้จ่ายในการรวมกิจการที่เกิดขึ้น สะท้อนให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) ปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 43 ในไตรมาส 3/2563 ส่งผลให้ PPOP ทรงตัวอยู่ที่จำนวน 8,809 ล้านบาทในไตรมาส 3/2563 และ 27,462 ล้านบาทสำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2563

ธนาคารยังคงความรอบคอบและตั้ง ECL สูง: จากการพิจารณาอย่างรอบคอบในหลายปัจจัยเพื่อรับมือกับสภาพเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน และแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ในปัจจุบัน ทีเอ็มบียังคงความรอบคอบและตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า อยู่ที่จำนวน 6,863 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 และขยายสินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มเติมประมาณ 2.0 พันล้านในไตรมาส 3/2563 ส่งผลให้สินเชื่อชั้นที่ 3 ลดลงอยู่ที่ 36,747 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพที่ร้อยละ 2.33 การตั้งสำรองเพิ่มขึ้นสะท้อนแบบจำลอง ECL ที่คาดการณ์แนวโน้มในอนาคตและ management overlay ภายได้สภาพเศรษฐกิจที่ถดถอยอย่างรุนแรง หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 1,619 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 47.7 QoQ และร้อยละ 23.3 YoY ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.0

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ	ไตรมาส	YoY	9 เดือน	9 เดือน	YoY
	3/63	2/63	(%)	3/62	(%)	ปี 63	ปี 62	(%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,475	17,996	-2.9%	9,216	89.6%	55,076	27,504	100.2%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,248	4,950	-14.2%	3,010	41.1%	14,790	8,718	69.6%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,227	13,045	1.4%	6,206	113.1%	40,286	18,786	114.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,789	3,406	11.2%	2,696	40.5%	11,603	7,800	48.8%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,156	1,248	-7.4%	731	58.2%	3,998	2,204	81.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,633	2,158	22.0%	1,965	34.0%	7,605	5,596	35.9%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	352	1,365	-74.2%	2,525	-86.1%	3,084	3,723	-17.2%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,984	3,523	-15.3%	4,490	-33.5%	10,689	9,319	14.7%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,212	16,569	-2.2%	10,696	51.6%	50,975	28,105	81.4%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,429	7,776	-4.5%	5,131	44.8%	23,536	14,079	67.2%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	0	0	N/A	2,893	-100.0%	0	7,222	-100.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,863	4,972	38.0%	0	N/A	16,595	0	N/A
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	1,920	3,820	-49.7%	2,673	-28.2%	10,844	6,804	59.4%
ภาษีเงินได้	301	724	-58.5%	561	-46.5%	1,965	1,197	64.2%
กำไรสำหรับงวด	1,619	3,096	-47.7%	2,111	-23.3%	8,879	5,607	58.4%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	-32.7%	0	N/A	2	0	N/A
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,619	3,095	-47.7%	2,111	-23.3%	8,877	5,607	58.3%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	81	322	-125.3%	43	87.1%	-258	1,276	-120.2%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	1,701	2,774	-38.7%	2,155	-21.1%	8,621	6,883	25.3%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0168	0.0321	-47.7%	0.0481	-65.1%	0.0921	0.1279	-28.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2563 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 13,227 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 113.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยรายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.9 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 89.6 YoY มาอยู่ที่ 17,475 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต่ำหลายครั้งและสินเชื่อดีลตัว
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 14.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.1 YoY มาอยู่ที่ 4,248 ล้านบาท การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลจากการจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีและปริมาณเงินฝากลดลง

สำหรับรอบ 9 เดือน 2563 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 40,286 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 114.4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.2 YoY อยู่ที่ 55,076 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินจากการรวมงบการเงินกับธนาคาร ธนชาติ และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.2 YoY
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 69.6 YoY อยู่ที่ 14,790 ล้านบาท เป็นผลมาจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อการออมหลัก (hybrid deposit) สะท้อนกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานเงินฝากที่มีคุณภาพและปรับเงินฝากลูกค้ารายย่อยเป็นผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุน สุทธิด้วยการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.92 ในไตรมาส 3/2563 และร้อยละ 2.98 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2563

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 4 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.92 ในไตรมาส 3/2563 จากร้อยละ 2.88 ในไตรมาส 2/2563 แม้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและการปรับลดการคำนวณดอกเบี้ยแท้จริง (EIR) ภายใต้โปรแกรมความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 หากไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนาชาติ (PPA) NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.83 ในไตรมาส 3/2563 และร้อยละ 2.95 รอบ 9 เดือน ปี 2563 การบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีและการปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสม (Balance sheet optimization) ช่วยลดผลกระทบของการลดอัตราดอกเบี้ย สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2563 NIM ปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน 11 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.98 จากร้อยละ 2.87 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเช่าซื้อ

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/63	ไตรมาส 2/63	QoQ (%)	ไตรมาส 3/62	YoY (%)	9 เดือน ปี 63	9 เดือน ปี 62	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,475	17,996	-2.9%	9,216	89.6%	55,076	27,504	100.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	398	559	-28.8%	455	-12.4%	1,605	1,365	17.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	24	26	-10.1%	58	-59.5%	89	95	-6.6%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	395	513	-23.0%	351	12.6%	1,564	1,182	32.3%
เงินให้สินเชื่อ	10,726	11,337	-5.4%	8,348	28.5%	34,579	24,845	39.2%
การให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงิน	5,931	5,560	6.7%	0	N/A	17,239	0	N/A
อื่นๆ	1	0	N/A	5	-86.7%	1	18	-95.5%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,248	4,950	-14.2%	3,010	41.1%	14,790	8,718	69.6%
เงินรับฝาก	2,592	3,205	-19.1%	1,531	69.3%	9,430	4,534	108.0%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	91	147	-38.2%	183	-50.3%	469	616	-23.9%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	864	889	-2.8%	758	14.0%	2,610	2,285	14.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	688	696	-1.2%	531	29.5%	2,243	1,267	77.0%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	9	9	-0.3%	7	38.5%	28	14	96.8%
อื่นๆ	3	3	2.8%	0	N/A	9	1	723.5%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,227	13,045	1.4%	6,206	113.1%	40,286	18,786	114.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2563 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,984 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2563 ซึ่งลดลงร้อยละ 15.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 33.5 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,633 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 QoQ และร้อยละ 34.0 YoY การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีปัจจัยหลักมาจากการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อย โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมเนื่องจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมกองทุนรวมในการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบสิ้นสุดลงและการเปิดตัว IPO กองทุนรวมใหม่ในไตรมาสนี้ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิสต์เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลจากรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อปรับตัวดีขึ้น ซึ่งธนาคารเห็นสัญญาณการฟื้นตัวของลูกค้าสินเชื่อรายใหม่จากธุรกิจเช่าซื้อภายหลังการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจยังคงชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า ตามสภาพเศรษฐกิจที่หดตัวจากวิกฤตการแพร่ระบาดของโควิด-19
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 78 ล้านบาท

สำหรับรอบ 9 เดือน 2563 รายได้ที่มีโชคเบี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 YoY อยู่ที่ 10,689 ล้านบาท จาก 9,319 ล้านบาทช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.9 YoY อยู่ที่ 7,605 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์จากธุรกิจเช่าซื้อ สุทธิ ด้วยการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซัวร์ันส์
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 296 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชคเบี่ย

รายได้ที่มีโชคเบี่ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/63	ไตรมาส 2/63	QoQ (%)	ไตรมาส 3/62	YoY (%)	9 เดือน ปี 63	9 เดือน ปี 62	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,789	3,406	11.2%	2,696	40.5%	11,603	7,800	48.8%
การรับรอง รับอวัล และค่าประกัน อื่นๆ	144	145	-0.6%	105	37.6%	417	245	70.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,156	1,248	-7.4%	731	58.2%	3,998	2,204	81.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,633	2,158	22.0%	1,965	34.0%	7,605	5,596	35.9%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	254	447	(0.43)	467	-45.7%	1,144	1,126	1.6%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	-326	445	-173.2%	1,804	-118.1%	457	1,904	-76.0%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	78	78	-0.4%	79	-1.4%	296	214	38.5%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	15	21	-30.5%	29	-49.8%	66	48	37.7%
รายได้เงินปันผลรับ	18	42	-57.2%	2	667.4%	84	26	227.5%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	314	332	-5.5%	143	118.7%	1,037	405	156.2%
รายได้ที่มีโชคเบี่ย	2,984	3,523	-15.3%	4,490	-33.5%	10,689	9,319	14.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ย

สำหรับไตรมาส 3/2563 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี่ยเป็นจำนวน 7,429 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.8 YoY ปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 11.7 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 88.0 YoY มาอยู่ที่ 3,878 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงจากโปรแกรมเกษียณอายุโดยสมัครใจ (voluntary retirement package) ในไตรมาส 2/2563
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ค่อนข้างทรงตัว QoQ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 73.9 YoY มาอยู่ที่ 1,521 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 15.1 YoY มาอยู่ที่ 1,578 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นในไตรมาส 3/2563 ภายหลังจากผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ สุทธิด้วยค่าใช้จ่ายในการเช่าซอฟต์แวร์ลดลง

สำหรับรอบ 9 เดือน 2563 ค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี่ยงอยู่ที่ 23,536 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.2 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.0 YoY อยู่ที่ 12,644 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนชาติ สุทธิด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานของทีเอ็มบีลดลง
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 86.5 YoY อยู่ที่ 4,631 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 YoY อยู่ที่ 4,892 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารมีการรับรู้ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของธนาคารธนชาติ สุทธิด้วยค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงจากการชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจ

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/63	ไตรมาส 2/63	QoQ (%)	ไตรมาส 3/62	YoY (%)	9 เดือน ปี 63	9 เดือน ปี 62	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,878	4,393	-11.7%	2,062	88.0%	12,644	6,519	94.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	29	12	135.9%	9	223.6%	53	40	31.4%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,521	1,511	0.7%	875	73.9%	4,631	2,484	86.5%
ค่าภาษีอากร	423	429	-1.3%	325	30.0%	1,316	972	35.44%
อื่นๆ	1,578	1,431	10.3%	1,859	-15.1%	4,892	4,064	20.4%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น	7,429	7,776	-4.5%	5,131	44.8%	23,536	14,079	67.2%

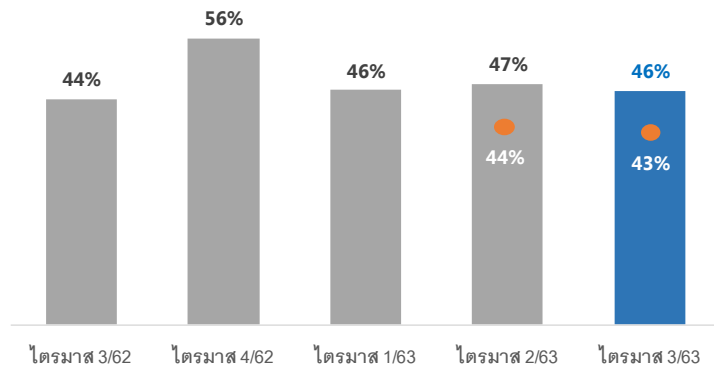
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้น
สะท้อนการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน

ในไตรมาส 3/2563 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 46 เทียบกับร้อยละ 47 ในไตรมาส 2/2563 และร้อยละ 44 ในไตรมาส 3/2562 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อจากการรวมกิจการกับธนชาติ (PPA impact) อยู่ที่ร้อยละ 43 ขณะที่อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้รอบ 9 เดือนปี 2563 ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 46 จากร้อยละ 48 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อ (PPA) อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 44 ธนาคารยังคงมีเป้าหมายหลักในการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (cost synergy) เพื่อที่จะเป็นเงินทุนสำหรับค่าใช้จ่ายในการรวมกิจการเพื่อรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้

● อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ไม่รวมผลของ PPA



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

Purchase Price Allocation (PPA) คือ การปันส่วนราคาซื้อจากการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติ

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 8,809 ล้านบาทในไตรมาส 3/2563 ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.2 YoY กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2563 อยู่ที่ 27,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 89.5 YoY

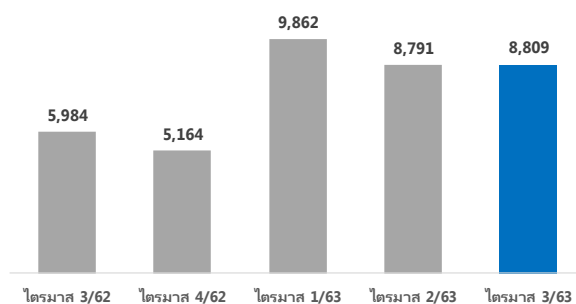
ตั้ง ECL เพิ่มเติม เพื่อการบริหารจัดการอย่างรอบคอบ ท่ามกลางความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) เพื่อรับมือกับความผันผวนจากเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ประกอบกับมาตรการความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากการโควิด-19 ตามแนวทางของ ธปท. ธนาคารยังคงความรอบคอบและตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือ ECL เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6,863 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2563 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 137.2 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2563 ECL อยู่ที่ 16,595 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 129.8 YoY การตั้งสำรองเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้สะท้อนแบบจำลอง ECL ที่คาดการณ์แนวโน้มในอนาคตและ management overlay ภายใต้สภาพเศรษฐกิจที่ถดถอย

กำไรสุทธิ หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2563 อยู่ที่ 1,619 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 47.7 QoQ และร้อยละ 23.3 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2563 ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,877 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 58.3 YoY ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.0

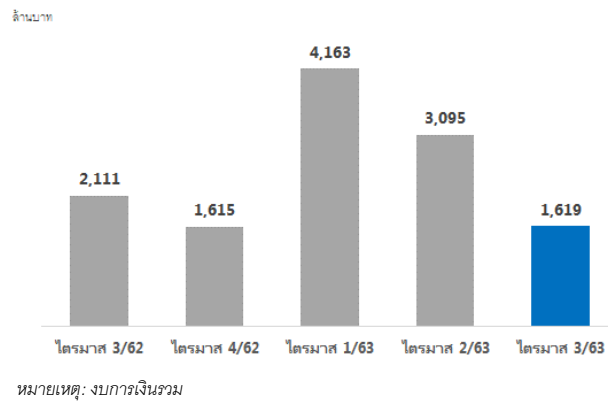
ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)

ล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ก.ย.63	มิ.ย.63	QoQ (%)	ธ.ค.62	YTD (%)
เงินสด	18,921	18,074	4.7%	23,853	-20.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	232,539	295,871	-21.4%	236,311	-1.6%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	21,376	16,504	29.5%	0	N/A
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	11,100	12,035	-7.8%	10,399	6.7%
เงินลงทุนสุทธิ	156,273	131,604	18.7%	166,265	-6.0%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,533	8,656	-1.4%	8,953	-4.7%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,363,162	1,381,857	-1.4%	1,392,225	-2.1%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	9,209	6,443	42.9%	1,883	389.1%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	48,371	44,374	9.0%	0	N/A
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0	N/A	45,477	-100.0%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,324,000	1,343,925	-1.5%	1,348,630	-1.8%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	5,631	4,943	13.9%	4,810	17.1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	24,225	24,948	-2.9%	23,642	2.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,467	22,368	0.4%	22,363	0.5%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,178	1,826	19.3%	1,496	45.6%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,959	1,758	11.4%	4,969	-60.6%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	11,651	10,641	9.5%	6,499	79.3%
รวมสินทรัพย์	1,840,853	1,893,152	-2.8%	1,858,190	-0.9%
เงินรับฝาก	1,406,434	1,442,596	-2.5%	1,398,112	0.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	71,961	83,928	-14.3%	86,626	-16.9%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	430	430	0.1%	418	3.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	96,033	93,171	3.1%	108,835	-11.8%
รายได้รอตัดบัญชี	21,114	21,487	-1.7%	18,186	16.1%
หนี้สินอื่น	41,953	50,315	-16.6%	51,201	-18.1%
รวมหนี้สิน	1,637,925	1,691,926	-3.2%	1,663,379	-1.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร	202,891	201,191	0.8%	194,777	4.2%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36	36	1.3%	35	5.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	202,928	201,226	0.8%	194,811	4.2%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,840,853	1,893,152	-2.8%	1,858,190	-0.9%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.10	2.09	0.8%	2.02	4.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินทรัพย์

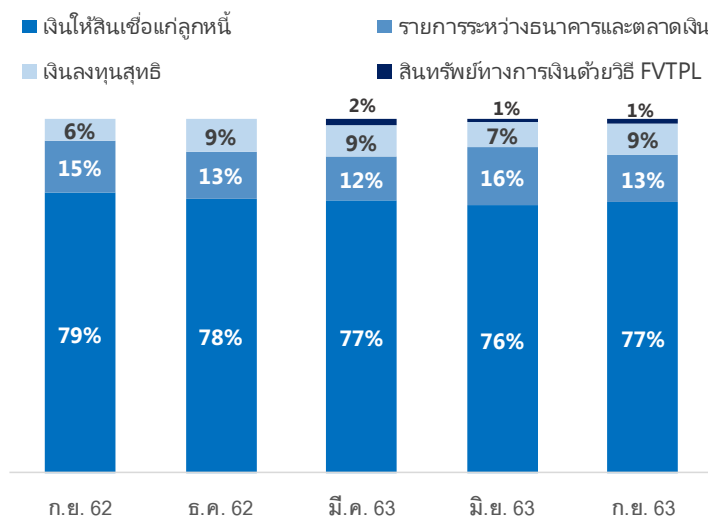
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,840,853 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 0.9 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 1.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 มาอยู่ที่ 1,324 พันล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ลดลงร้อยละ 21.4 QoQ และร้อยละ 1.6 YTD อยู่ที่ 232,539 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.9 QoQ และร้อยละ 6.8 YTD อยู่ที่ 177,649 ล้านบาท
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 QoQ และร้อยละ 17.1 YTD อยู่ที่ 5,631 ล้านบาท

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 13 เงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 9 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 1

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภทได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 63	30 มิ.ย. 63
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	21,376	16,504
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	616	612
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	154,174	129,387
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1,483	1,605
เงินลงทุนสุทธิ*	156,273	131,604
รวมเงินลงทุน	177,649	148,108

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

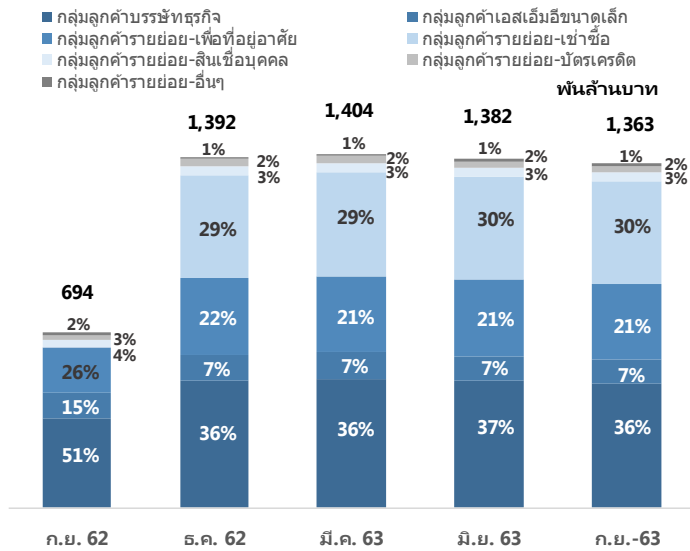
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,324 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 1.8 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่ 1,363 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD โดยการลดลงส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจ ขณะที่สินเชื่อลูกค้ารายย่อยปรับตัวลดลงเล็กน้อยและสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กขยายตัวจากไตรมาสก่อนจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างค่อยเป็นค่อยไป รายละเอียดมีดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 1.2 YTD ท่ามกลางความต้องการรถยนต์ในตลาดลดลง ธนาคารเห็นแนวโน้มการฟื้นตัวของลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่ภายหลังมาตรการลือคดาว์น แต่ด้วยการชำระคืนจากลูกค้าภายหลังมาตรการช่วยเหลือ ส่งผลให้สินเชื่อเช่าซื้อลดลงเล็กน้อย ร้อยละ 0.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2562 ส่วนสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.3 จากไตรมาสก่อนหน้าและสิ้นเดือน ธันวาคม 2562 สินเชื่อบุคคลยังคงชะลอตัว ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตมีสัญญาณการฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน
- สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวม ลดลงร้อยละ 3.1 QoQ และร้อยละ 2.9 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ การปรับลดพอร์ตสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำพร้อมทั้งปรับนโยบายการให้สินเชื่อของธนาคารภายหลังการรวมกิจการให้สอดคล้องกันเพื่อลดความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างงบดุลให้เหมาะสม อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปร้อยละ 2.2 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 4.6 YTD

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีส่วนร้อยละ 57 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 36 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กอยู่ที่ร้อยละ 7 ของสินเชื่อรวม โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 29.8 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 21.9 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 19.0 และสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 16.1 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5.2 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 4.4 และอื่นๆ ร้อยละ 3.4

ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า



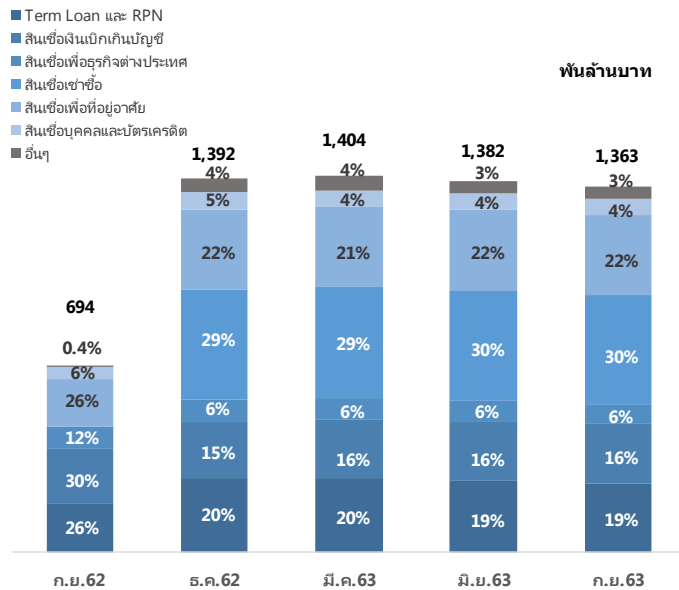
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 100 ล้านบาทขึ้นไป

ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี น้อยกว่า 100 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว

(Owner operator)

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 สินเชื่อจะถูกจัดประเภทเป็น 3 ชั้นตามการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพสินเชื่อตั้งแต่การรับรู้เริ่มแรก การตั้งสำรองเพื่อรองรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของที่เอ็มบีสะท้อนพอร์ตสินเชื่อรวมในปัจจุบันของธนาคารหลังการรวมกิจการ ซึ่งร้อยละ 52 เป็นสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกัน ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา หนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารหลังการรวมกิจการ คือการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี ส่งผลให้สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กอยู่ที่ร้อยละ 7 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 13: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 2563	
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,201,328	11,313
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	132,807	19,629
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	38,236	17,429
รวม	1,372,371	48,371

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 2563	
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,217,868	9,850
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	130,327	17,137
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	40,105	17,388
รวม	1,388,300	44,375

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

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

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 สินเชื่อด้วยคุณภาพของสินเชื่อ (NPLs) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 36,747 ล้านบาท ลดลงจาก 38,805 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 และลดลงจาก 37,746 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 18,562 ล้านบาท ลดลงจาก 19,680 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 แต่เพิ่มขึ้นจาก 18,150 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลจากมาตรการจัดการสินเชื่อด้อยคุณภาพที่มีประสิทธิภาพของธนาคารผ่านการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพและการตัดหนี้สูญ รวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ซึ่งป้องกันตามประกาศมาตรการการช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 3 ธนาคารมีการตัดหนี้สูญของสินเชื่อด้อยคุณภาพ เป็นจำนวนประมาณ 2.2 พันล้านบาท และขายสินเชื่อด้อยคุณภาพเป็นจำนวนราว 2.0 พันล้านบาท เพื่อรองรับความผันผวนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหลังจากมาตรการความช่วยเหลือพักชำระหนี้สิ้นสุดลง

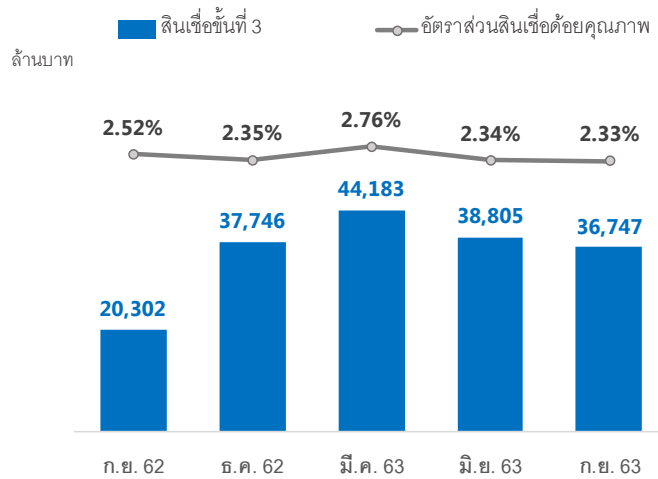
ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.33 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เทียบกับร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 และร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2562 ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.08 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.21 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 และร้อยละ 2.33 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ตามลำดับ

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 48,371 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 6.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 เนื่องจากการมีการตั้งสำรองเพิ่มเติมเพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยและความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นจากโควิด 19 ธนาคารได้ทบทวนและตั้ง management overlay เพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมในการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการติดตามดูแลลูกค้าที่เข้าร่วมมาตรการพักชำระหนี้อย่างใกล้ชิดและเริ่มเห็นสัญญาณที่ดีในการกลับมาชำระหนี้ของลูกค้ากลุ่มแรก อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ตาราง 14: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: บกการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,840,853 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 0.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562

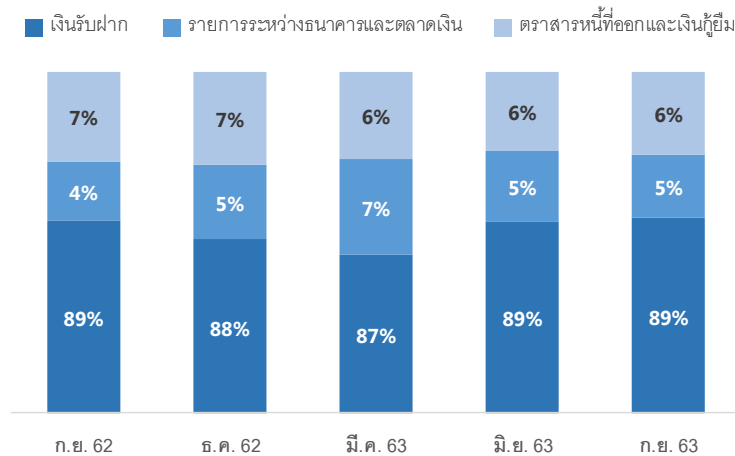
หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,637,925 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 1.5 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,406,434 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 71,961 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.3 QoQ และร้อยละ 16.9 จากสิ้นปี 2562 ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 96,033 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 QoQ แต่ลดร้อยละ 11.8 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 202,928 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 QoQ และร้อยละ 4.2 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้กำไรระหว่างงวด

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 5 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 6

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

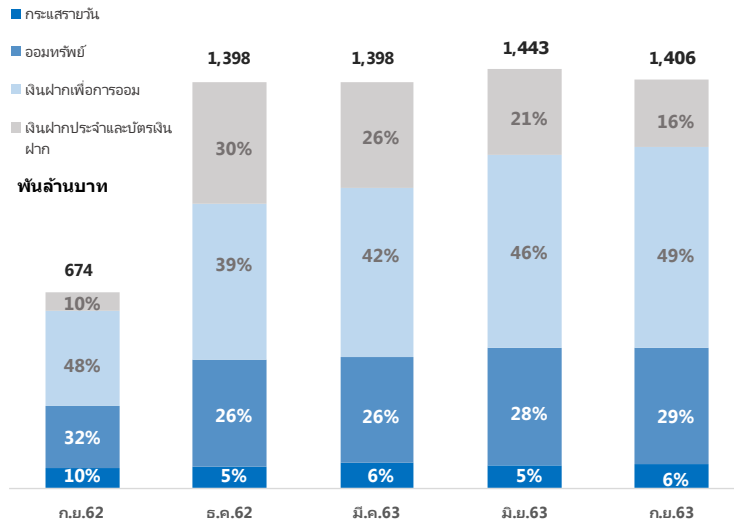
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,406,434 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่เติบโตร้อยละ 0.6 จากสิ้นปี 2562 การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เป็นผลมาจากทั้งเงินฝากลูกค้าธุรกิจและเงินฝากลูกค้ารายย่อย ซึ่งลดลงร้อยละ 7.8 QoQ และร้อยละ 0.7 QoQ ตามลำดับ

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินฝากเพื่อการออมหลัก (Hybrid products) ของลูกค้ารายย่อยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลักหนุนโดยเงินฝาก TMB No-Fixed ขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 7.3 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 38.5 YTD ขณะที่เงินฝาก Ultra Saving ยังคงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 21.5 YTD สำหรับผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมของลูกค้ารายย่อยเติบโตตามเป้าหมายจากผลิตภัณฑ์หลักอย่าง TMB All Free ที่ขยายตัวร้อยละ 0.5 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 16.1 YTD อย่างไรก็ดี เงินฝากประจำและบัตรเงินฝากลดลงร้อยละ 22.6 QoQ และร้อยละ 45.0 YTD สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างเงินฝากให้เหมาะสมโดยการทดแทนเงินฝากต้นทุนสูงด้วยเงินฝากเพื่อการออมหลัก จากปริมาณเงินฝากเพื่อการออมที่เพิ่มขึ้นสร้างโอกาสในการปรับเปลี่ยนเงินฝากลูกค้ารายย่อยให้เป็นผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนและผลิตภัณฑ์ด้านความคุ้มครอง เมื่อมีความต้องการในตลาดและกิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับสู่สภาวะปกติ

ส่งผลให้เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 76 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 24 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้โครงสร้างของเงินฝากหลังการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 49.2 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed, ME Save และ Ultra saving) อยู่ที่ร้อยละ 34.4 และสัดส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 16.4 ตามลำดับ

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

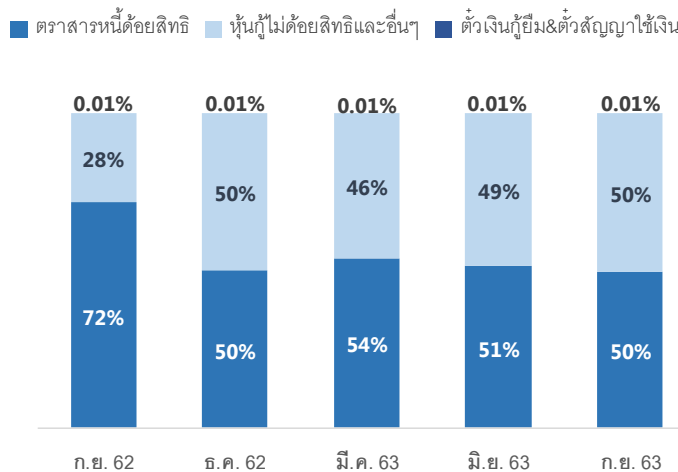
"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" และ "เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ Ultra Saving" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์ เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา แสดงในกราฟนี้ในกลุ่ม "เงินฝากเพื่อการออม"

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน เนื่องจากการแปลงสกุลเงินของตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 96,033 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 11.8 จากสิ้นปี 2562 การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากการแปลงสกุลเงินของตราสารหนี้สกุลเงินต่างประเทศ เนื่องจากสกุลเงินบาทอ่อนตัว ขณะที่การลดลงจากสิ้นปี 2562 เป็นผลจากการไถ่ถอนตราสารหนี้ของธนาคารธนาชาตจำนวน 31 พันล้านบาท สหกับการออกตราสารหนี้สกุลเงินยูโรของทีเอ็มบีจำนวน 15 พันล้านบาท สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 50 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิร้อยละ 50 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.2 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.0 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 12.6 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 2.4 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 1.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 97 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 96 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 แต่ลดลงจากร้อยละ 100 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ก.ย.63	มิ.ย.63	มี.ค.63	ธ.ค.62	ก.ย.62
เงินสด	1.0%	1.0%	1.1%	1.3%	1.2%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.6%	15.6%	11.6%	12.7%	14.5%
เงินลงทุนระยะสั้น	2.4%	2.3%	3.5%	4.9%	5.0%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	1.1%	0.9%	1.9%	-	-
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	17.2%	19.8%	18.1%	18.9%	20.7%
อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากรวม	97%	96%	100%	100%	103%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2563 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมที่ร้อยละ 19.2 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 15.2 และร้อยละ 14.2 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

	ก.ย.63	มิ.ย.63	มี.ค.63	ธ.ค.62	ก.ย.62
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.2%	18.6%	18.8%	18.9%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	15.2%	14.6%	14.5%	14.6%	14.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	14.2%	13.6%	13.5%	13.6%	14.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีเอ็มบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2563	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 9 เดือน ปี 2563	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,227	1.4%	113.1%	40,286	114.4%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	2,984	-15.3%	-33.5%	10,689	14.7%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	7,429	-4.5%	44.8%	23,536	67.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	8,809	0.2%	47.2%	27,462	89.5%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,863	38.0%	N/A	16,595	N/A
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	1,619	-47.7%	-23.3%	8,877	58.3%

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 63	30 มิ.ย. 63	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 62	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,363,162	1,381,857	-1.4%	1,392,225	-2.1%
สินทรัพย์รวม	1,840,853	1,893,152	-2.8%	1,858,190	-0.9%
เงินรับฝาก	1,406,434	1,442,596	-2.5%	1,398,112	0.6%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	96,033	93,171	3.1%	108,835	-11.8%
หนี้สิน	1,637,925	1,691,926	-3.2%	1,663,379	-1.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	202,928	201,226	0.8%	194,811	4.2%

	ไตรมาส 3 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2562	รอบ 9 เดือน ปี 2563	รอบ 9 เดือน ปี 2562
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.92%	2.88%	2.80%	2.98%	2.87%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายต่อดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.64%	0.75%	1.98%	0.76%	1.39%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	46%	47%	44%	46%	48%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	3.4%	6.2%	8.3%	6.0%	7.5%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.4%	0.7%	0.9%	0.6%	0.8%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	36,747	38,805	20,302	36,747	20,302
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.33%	2.34%	2.52%	2.33%	2.52%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	199	144	167	160	141
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	97%	96%	103%	97%	103%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	91%	90%	96%	91%	96%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.2%	18.6%	20.0%	19.2%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	15.2%	14.6%	14.0%	15.2%	14.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	14.2%	13.6%	14.0%	14.2%	14.0%
จำนวนพนักงาน	17,443	18,912	8,332	17,443	8,332
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	771	884	407	771	407
จำนวน ATM	4,594	4,706	2,060	4,594	2,060

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มิ.ย 2563 มูดีส์คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวเพิ่มขึ้น และปรับแนวโน้มหรือ Outlook ของธนาคารจาก Positive เป็น Stable

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term Counterparty	BBB	
Short-Term Counterparty	A-2	
Senior Unsecured	BBB	Negative
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: ส.ค 2563 S&P ปรับอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวเพิ่มขึ้น และปรับแนวโน้มหรือ Outlook เป็น Negative

ฟิทช์ เรตติ้งส์	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term IDR	BBB-	
Short-Term IDR	F3	
Senior Unsecured	BBB-	
Viability Rating	bbb-	
Support Rating Floor	BBB-	
Support Rating	2	Stable
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA- (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: พ.ค 2563 ฟิทช์ เรตติ้งส์คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว และปรับแนวโน้มจาก Positive เป็น Stable

ข้อสงวนสิทธิ์

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