



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน  
สำหรับไตรมาส 2 และรอบ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563  
(งบการเงินฉบับตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

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

นักลงทุนสัมพันธ์

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

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาสที่ 2 ปี 2563** :จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิดในไทยที่ปรับดีขึ้น นำไปสู่การทยอยผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม แต่กิจกรรมทางเศรษฐกิจยังคงหดตัวต่อเนื่องแทบทุกด้าน โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยวได้รับผลกระทบหนักสุดจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่หดตัว 100% ซึ่งเป็นผลจากการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศของไทย เช่นเดียวกับมูลค่าการส่งออกที่ไม่รวมทองคำในเดือนพฤษภาคมที่ติดลบถึง 29% โดยเป็นการหดตัวในทุกเกือบทุกหมวดสินค้าและเกือบทุกตลาด สำหรับการบริโภคภาคเอกชนยังคงหดตัวต่อเนื่องจากการปิดกิจการชั่วคราวในกลุ่มที่มีความเสี่ยงต่อการแพร่ระบาด อย่างไรก็ตาม มีแรงพยุงรายได้จากมาตรการเยียวยาของภาครัฐโดยเป็นการช่วยเหลือผู้ได้รับผลกระทบซึ่งครอบคลุมทั้งลูกจ้าง ผู้ประกอบอาชีพอิสระ เกษตรกร และประชาชนกลุ่มเปราะบาง โดยมีการเบิกจ่ายในไตรมาสนี้เป็นเงินกว่า 1.24 แสนล้านบาท ทั้งนี้ การใช้จ่ายภาครัฐถือเป็นกิจกรรมหลักพยุงเศรษฐกิจ โดยขยายตัวได้ดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า หลังจากงบประมาณปี 2563 สามารถเริ่มเบิกจ่ายได้ในเดือนเมษายน ในด้านการลงทุนภาคเอกชนยังคงหดตัวสูงต่อเนื่องสอดคล้องกับการหดตัวของการส่งออกและความอ่อนแอของการบริโภคภาคเอกชน ทำให้ในภาพรวมเศรษฐกิจในไตรมาสนี้หดตัวเร่งขึ้นมากที่สุด ก่อนจะทยอยปรับดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์** : คณะกรรมการนโยบายการเงิน(กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 0.25% เมื่อเดือนพฤษภาคม ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบันลดลงมาอยู่ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 0.50% โดยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด 19 ที่ส่งผลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจไทยมากกว่าที่ประเมินไว้ โดยเฉพาะในภาคการท่องเที่ยวและการส่งออกสินค้า จึงถือเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจผ่อนคลายนโยบายการเงินลงเพิ่มเติม ทั้งนี้ การปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงในไตรมาสนี้ ส่งผลให้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตาม โดยธนาคารพาณิชย์หลายแห่งได้ลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ของบุคคลธรรมดาเฉลี่ย 0.25-0.30% ซึ่งต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ หลังจากดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์คงที่อยู่ที่ 0.50% นับตั้งแต่ปี 2557 ในฝั่งอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ อัตราดอกเบี้ยลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) อัตราดอกเบี้ยเบิกเกินบัญชี (MOR) และอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมชั้นต่ำ (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ได้ปรับลดลง 0.125-0.40% สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 เฉลี่ยอยู่ที่ 31.94 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ หรืออ่อนค่าขึ้น 2.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 31.29 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ โดยเงินบาทได้ปรับอ่อนค่าต่อเนื่องในเดือนเมษายน สอดคล้องกับสกุลเงินอื่นในภูมิภาคเอเชียตามการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์ สหรัฐ เป็นหลัก อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากที่สถานการณ์การแพร่ระบาดปรับดีขึ้น ค่าเงินบาทมีการปรับตัวแข็งค่าในอีกสองเดือนถัดมา โดยความผันผวนของค่าเงินบาทปรับลดลงจากไตรมาสก่อนซึ่งเคยอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 2 ปี สำหรับสินเชื่อบริการของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2563 เติบโตอยู่ที่ 4.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัว 3.3% เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) ทางด้านเงินฝาก มีการขยายตัวที่ 11.2% (YoY) หรือ 8.6% (YTD) จากการขยายตัวของทั้งเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ ทั้งนี้เงินฝากมีการขยายตัวสูงเนื่องมาจากความกังวลของภาวะเศรษฐกิจทำให้ประชาชนเลือกถือสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องสูง

**แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาสที่ 3 ปี 2563** : กิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยมีปัจจัยหนุนจากการคลายล็อกดาวน์เฟสสุดท้ายที่ทำให้กิจการและกิจกรรมที่มีความเสี่ยงต่อการแพร่ระบาดสูงเกือบทั้งหมดสามารถกลับมาเปิดดำเนินการได้แม้ยังไม่เต็มรูปแบบ รวมทั้งการใช้จ่ายภาครัฐที่ยังคงเป็นกลไกหลักขับเคลื่อนเศรษฐกิจ ทั้งการจ่ายเงินเยียวยาผู้ที่ได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน มาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวในประเทศ และมาตรการฟื้นฟูเศรษฐกิจตาม พ.ร.ก.เงินกู้ 4 แสนล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะเบิกจ่ายในไตรมาสนี้ 1 แสนล้านบาทในส่วนของ การสนับสนุนภาคเกษตรให้ฟื้นตัว ช่วยพยุงให้การบริโภคภาคเอกชนหดตัวน้อยลง ขณะเดียวกันภาคการส่งออกสินค้ายังคงเผชิญกับความต้องการสินค้าจากต่างประเทศที่ลดลง โดยเฉพาะหมวดอิเล็กทรอนิกส์และชิ้นส่วนยานยนต์ โดยมีเพียงสินค้าเกษตรและอาหารเท่านั้นที่ยังส่งออกได้ดี จึงประเมินว่าการส่งออกสินค้าของไทยทั้งปีจะติดลบ 12.7% ทั้งนี้ สถานการณ์จำนวนผู้ติดเชื้อโควิด 19 ในหลายประเทศที่ยังมีความรุนแรง โดยเฉพาะสหรัฐฯ บราซิลและรัสเซีย รวมถึงอีกหลายประเทศในเอเชียที่เป็นกลุ่มนักท่องเที่ยวหลักของไทยซึ่งยังเผชิญความเสี่ยงของการแพร่ระบาดของรอบสอง ทำให้ภาครัฐมีแนวโน้มใช้มาตรการจำกัดการเดินทางจากต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาคการท่องเที่ยวยังไม่สามารถฟื้นตัวได้ทันในปี นี้ ทั้งนี้ TMB Analytics คาดว่าเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 3 จะหดตัวที่ 11.5% ซึ่งเป็นการปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน ด้านตลาดการเงิน คาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะยังทรงตัวที่ 0.5% สอดคล้องกับสถานการณ์เศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง สำหรับทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่ากว่าไตรมาสที่ 2 ตามสถานการณ์เศรษฐกิจไทยที่เริ่มฟื้นและค่าเงินดอลลาร์ยังถูกดันด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 โดยประเมินว่าอัตราแลกเปลี่ยนจะเคลื่อนไหวในช่วง 30.5-32.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

บทวิเคราะห์โดย TMB Analytics

[tmbanalytics@tmbbank.com](mailto:tmbanalytics@tmbbank.com)

มาตรการของทีเอ็มบีในการให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19

ลูกค้ารายย่อย	
สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลดค่างวดโดยขยายระยะเวลาการผ่อนชำระ (สำหรับสินเชื่อรถแลงเงิน)</li> <li>ลดค่างวดผ่อนชำระต่อเดือนสูงสุด 30% ไม่เกิน 6 เดือนและลดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 22% (สำหรับสินเชื่อแล่มแลงเงิน)</li> </ul>
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	<ul style="list-style-type: none"> <li>พักชำระเงินต้นนาน 6 เดือน โดยยังคงชำระเฉพาะดอกเบี้ย หรือ</li> <li>ลดยอดผ่อนชำระ 50% นาน 6 เดือน หรือ</li> <li>พักชำระค่างวด ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยนาน 3 เดือน</li> </ul>
สินเชื่อส่วนบุคคล	<ul style="list-style-type: none"> <li>ลดยอดผ่อนชำระ 50% นาน 6 เดือน และลดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 22%</li> <li>ลดดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลเหลือ 25% จาก 28% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563 (สำหรับลูกค้าใหม่)</li> </ul>
บัตรเครดิต	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปรับยอดสินเชื่อคงค้างปัจจุบันเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาหรือแผนการผ่อนชำระ ด้วยดอกเบี้ยไม่เกิน 12% สูงสุด 48 เดือน</li> <li>อัตราชำระขั้นต่ำลดลงเป็น 5% ในปี 2563-2564 และ 8% ในปี 2565 และกลับมาเป็น 10% ในปี 2566 มีผลตั้งแต่รอบชำระใบแจ้งหนี้วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป</li> <li>ลดดอกเบี้ยสำหรับบัตรเครดิตเหลือ 16% จาก 18% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563</li> </ul>
บัตรกดเงินสด	<ul style="list-style-type: none"> <li>ปรับยอดสินเชื่อคงค้างปัจจุบันเป็นสินเชื่อที่มีระยะเวลาหรือแผนการผ่อนชำระ ด้วยดอกเบี้ยไม่เกิน 22% สูงสุด 60 เดือน</li> <li>อัตราชำระขั้นต่ำลดลงเป็น 3% มีผลตั้งแต่รอบชำระใบแจ้งหนี้วันที่ 20 เม.ย. เป็นต้นไป</li> <li>ลดอัตราชำระขั้นต่ำจาก 3% เหลือ 1% นาน 3 เดือน</li> <li>ลดดอกเบี้ยสำหรับบัตรกดเงินสดเหลือ 25% จาก 28% ต่อปี มีผลตั้งแต่ 1 ส.ค. 2563</li> </ul>
ลูกค้าเอสเอ็มอี	
ลูกค้าเอสเอ็มอี (ทั้งนิติบุคคลและไม่ใช่นิติบุคคล) ที่มีวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 100 ล้านบาท ต่อ 1 สถาบันการเงิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>พักหรือชะลอการชำระหนี้สำหรับวงเงินสินเชื่อระยะยาว สินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี ตั๋วสัญญาใช้เงิน สินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ เป็นระยะเวลา 6 เดือน ตั้งแต่วันที่ 23 เม.ย. 2563 เป็นต้นไป <ul style="list-style-type: none"> <li>พักหรือชะลอการชำระหนี้ทั้งเงินต้นและดอกเบี้ยสำหรับวงเงินสินเชื่อระยะยาว และวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนเพื่อธุรกิจทุกประเภท</li> </ul> </li> <li>สนับสนุนสินเชื่อใหม่ (soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ <ul style="list-style-type: none"> <li>วงเงินกู้ไม่เกิน 20% ของยอดหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62</li> <li>อัตราดอกเบี้ย 2% ต่อปี ระยะเวลาไม่เกิน 24 เดือน</li> </ul> </li> <li>พักชำระค่าธรรมเนียมค้ำประกัน บสย. 12 เดือน</li> </ul>
ลูกค้าเอสเอ็มอี (ทั้งนิติบุคคลและไม่ใช่นิติบุคคล) ที่มีวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 500 ล้านบาท ต่อ 1 สถาบันการเงิน	<ul style="list-style-type: none"> <li>สนับสนุนสินเชื่อใหม่ (soft loan) เพื่อเสริมสภาพคล่องทางธุรกิจ <ul style="list-style-type: none"> <li>วงเงินกู้ไม่เกิน 20% ของยอดหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธ.ค. 62</li> <li>อัตราดอกเบี้ย 2% ต่อปี ระยะเวลาไม่เกิน 24 เดือน</li> </ul> </li> </ul>
ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่	
	<ul style="list-style-type: none"> <li>เงินกู้ระยะยาว พักชำระเงินต้น และขยายระยะเวลาผ่อนชำระสูงสุด 6 เดือน</li> <li>เงินกู้ระยะสั้น ขยายเวลาชำระเงินต้น 3 เดือน</li> </ul>

หมายเหตุ: ข้อมูล ณ วันที่ 1 ก.ค. 2563 สามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ <https://www.tmbbank.com/page/view/loan-covid19.html>

## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

ผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2563 สะท้อนวิกฤตทางเศรษฐกิจในปัจจุบันจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 เงินฝากลูกค้ารายย่อยเติบโตตามเป้าหมาย ช่วยเสริมความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่องของธนาคารหลังรวมกิจการ ขณะที่เป้าหมายหลักของสินเชื่อกิจการ ปรับปรุงพอร์ตสินเชื่อและเน้นสินเชื่อที่มีคุณภาพมากขึ้นในสภาวะเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน จากสภาพเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย การขยายตัวด้านรายได้รับแรงกดดันจากภาวะดอกเบี้ยขาลง สินเชื่อหดตัว ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมยังคงชะลอตัว ทั้งนี้การรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (Cost Synergy) ยังคงทำได้ตามเป้าหมาย ทีเอ็มบีได้ดำเนินการตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จากแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคที่ถดถอยอย่างรุนแรงเพื่อบริหารจัดการภาพรวมที่อาจเกิดความไม่แน่นอนในอนาคต ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ในระดับต่ำอยู่ที่ร้อยละ 2.34

เงินฝากลูกค้ารายย่อยขยายตัวตามเป้าหมาย หนุนโดยผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย: เงินฝากขยายตัวร้อยละ 3.2 YTD มาอยู่ที่ 1,443 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ปัจจัยหลักมาจากผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของกลุ่มลูกค้ารายย่อย โดยเงินฝาก No-Fixed และ ME Save เติบโตร้อยละ 29.1 และร้อยละ 20.8 YTD ตามลำดับ ขณะที่เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมเติบโตได้ตามเป้าหมาย หนุนโดยเงินฝาก TMB All Free ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมหลักของลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 YTD จากการเปิดตัว feature ใหม่ของประกันอุบัติเหตุฟรีสำหรับลูกค้าเงินฝากที่มียอดเงินฝาก 5,000 บาทในบัญชี TMB All Free ส่งผลให้เงินฝากลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 74 ของเงินฝากรวม อย่างไรก็ตาม ธนาคาร ธนาคารยังคงมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากอย่างต่อเนื่องโดยการทดแทนเงินฝากต้นทุนสูงด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออม (hybrid deposit) พร้อมทั้งปรับเปลี่ยนเงินฝากลูกค้ารายย่อยเป็นผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนอื่นๆ

เน้นพอร์ตสินเชื่อที่มีคุณภาพในสภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ: จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจชะลอตัวท่ามกลางความกังวลในการแพร่ระบาดของโควิด 19 พร้อมทั้งการพิจารณาสินเชื่ออย่างระมัดระวังมากขึ้นเพื่อมั่นใจในคุณภาพของพอร์ต ส่งผลให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ลดลงร้อยละ 0.7 อยู่ที่จำนวน 1,382 พันล้านบาท ด้วยเป้าหมายหลักในการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบโควิด 19 ตามมาตรการความช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทย สินเชื่อลูกค้าธุรกิจลดลงร้อยละ 0.9 YTD สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการปรับโครงสร้างพอร์ตให้ความเหมาะสมด้วยการปรับพอร์ตสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำ สินเชื่อลูกค้ารายย่อยลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 YTD จากกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิต ขณะที่สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยทรงตัว YTD พอร์ตสินเชื่อมีความหลากหลายปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังการรวมกิจการ โดยสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 56 ของสินเชื่อรวม และมากกว่าร้อยละ 90 ของสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน

การเติบโตด้านรายได้ชะลอตัวจากผลกระทบของโควิด 19: แม้ต้นทุนเงินฝากลดลงจากการลดค่าธรรมเนียมนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน (FIDF) NIM ลดลง 24 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.88 ในไตรมาส 2/2563 การลดลงของ NIM ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขึ้นต่ำตามประกาศของคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) และปรับการคำนวณดอกเบี้ยแท้จริง (EIR) ภายใต้โปรแกรมช่วยเหลือสำหรับลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19 ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 6.9 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 105.6 YoY ส่วนใหญ่เป็นผลจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเช่าซื้อและมาตรการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน ขณะเดียวกัน รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 15.8 QoQ อยู่ที่ 3,523 ล้านบาท การชะลอตัวของรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยได้รับแรงกดดันจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้ารายย่อยจากการขยายแบงก์แอสซิวเร้นส์และกองทุนรวม ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจชะลอตัวเช่นกัน เป็นผลจากมาตรการล็อกดาวน์เพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด 19

PPOP ได้รับแรงกดดันจากความท้าทายในการเติบโตด้านรายได้ขณะที่ค่าใช้จ่ายมีการบริหารจัดการที่ดี: รายได้รวมลดลงร้อยละ 8.9 QoQ จาก การชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจจากวิกฤตโควิด 19 สำหรับการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (cost synergy) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพซึ่งลดลงร้อยละ 6.7 QoQ มาอยู่ที่ 7,776 ล้านบาท สะท้อนให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) ปรับตัวดีขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 44.4 ในไตรมาส 2/2563 ส่งผลให้ PPOP อยู่ที่จำนวน 8,791 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.9 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 86.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ธนาคารยังคงความรอบคอบและตั้ง ECL เพิ่มเติม: จากแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ในปัจจุบันและสภาพเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอน ทีเอ็มบียังคงความรอบคอบและตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จำนวน 4,972 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2563 การตั้งสำรองที่สูงขึ้นในไตรมาสนี้เนื่องจากการตั้ง ECL เพิ่มเติมจำนวน 1,600 ล้านบาทสำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งอยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการ และเป็น management overlay ขณะเดียวกันธนาคารดำเนินการ write-off และขายสินเชื่อด้อยคุณภาพพร้อมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้เชิงป้องกันตามประกาศมาตรการช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้สินเชื่อขึ้นที่ 3 ลดลงอยู่ที่ 38,805 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพที่ร้อยละ 2.34 ณ เดือนมิถุนายน 2563 สะท้อนการดำเนินงานอย่างรอบคอบและการบริหารสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคาร

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 3,095 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.7 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.4 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 7.4

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/63	ไตรมาส 1/63	QoQ (%)	ไตรมาส 2/62	YoY (%)	6 เดือน ปี 63	6 เดือน ปี 62	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,996	19,605	-8.2%	9,238	94.8%	37,601	18,288	105.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,950	5,592	-11.5%	2,894	71.1%	10,542	5,708	84.7%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>13,045</b>	<b>14,014</b>	<b>-6.9%</b>	<b>6,344</b>	<b>105.6%</b>	<b>27,059</b>	<b>12,580</b>	<b>115.1%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,406	4,408	-22.7%	2,624	29.8%	7,814	5,104	53.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,248	1,594	-21.7%	716	74.4%	2,842	1,473	92.9%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,158</b>	<b>2,815</b>	<b>-23.3%</b>	<b>2,114</b>	<b>13.1%</b>	<b>4,972</b>	<b>3,631</b>	<b>37.0%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,365	1,367	-0.1%	640	113.5%	2,732	1,198	128.1%
<b>รายได้ที่มี利息ดอกเบี้ย</b>	<b>3,523</b>	<b>4,182</b>	<b>-15.8%</b>	<b>2,548</b>	<b>38.3%</b>	<b>7,705</b>	<b>4,828</b>	<b>59.6%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>16,569</b>	<b>18,195</b>	<b>-8.9%</b>	<b>8,892</b>	<b>86.3%</b>	<b>34,764</b>	<b>17,409</b>	<b>99.7%</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,776	8,331	-6.7%	4,210	84.7%	16,107	8,948	80.0%
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	0	0	N/A	2,490	N/A	0	4,329	N/A
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,972	4,760	4.5%	0	N/A	9,732	0	N/A
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>3,820</b>	<b>5,105</b>	<b>-25.2%</b>	<b>2,192</b>	<b>74.3%</b>	<b>8,925</b>	<b>4,132</b>	<b>116.0%</b>
ภาษีเงินได้	724	940	-23.0%	275	163.8%	1,665	635	162.0%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>3,096</b>	<b>4,164</b>	<b>-25.7%</b>	<b>1,917</b>	<b>61.5%</b>	<b>7,260</b>	<b>3,496</b>	<b>107.7%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	3.7%	0	N/A	2	0	N/A
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>3,095</b>	<b>4,163</b>	<b>-25.7%</b>	<b>1,917</b>	<b>61.4%</b>	<b>7,258</b>	<b>3,496</b>	<b>107.6%</b>
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	-322	17	1769.7%	(79)	-126.9%	-339	1,232	-127.5%
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,774</b>	<b>4,147</b>	<b>-33.1%</b>	<b>3,114</b>	<b>-10.9%</b>	<b>6,921</b>	<b>4,728</b>	<b>46.4%</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0321	0.0432	-25.7%	0.0437	-26.5%	0.0753	0.0797	-5.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 2/2563 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 13,045 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 105.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยรายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 8.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 94.8 YoY มาอยู่ที่ 17,996 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย รายได้ดอกเบี้ยที่ลดลงจากการปรับการคำนวณดอกเบี้ยแท้จริง (EIR) สำหรับโปรแกรมช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19 รวมถึงการชะลอตัวของสินเชื่อตามสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวน
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 11.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.1 YoY มาอยู่ที่ 4,950 ล้านบาท การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลจากจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีและการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากร้อยละ 0.46 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.23 ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม 2563

สำหรับรอบ 6 เดือน 2563 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 27,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 115.1 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.6 YoY อยู่ที่ 37,601 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนชาติและรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.6 YoY
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.7 YoY อยู่ที่ 10,542 ล้านบาท เป็นผลมาจากต้นทุนการเงินที่สูงขึ้นและการขยายตัวของเงินฝากจากปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มลูกค้ารายย่อย สุทธิด้วยการลดเงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.88 ในไตรมาส 2/2563 และร้อยละ 3.00 สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2563

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.88 ในไตรมาส 2/2563 ลดลง 24 bps จากร้อยละ 3.12 ในไตรมาส 1/2563 NIM ลดลงส่วนใหญ่มาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำและการปรับลดการคำนวณดอกเบี้ยแท้จริง (EIR) ภายใต้โปรแกรมความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19 สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2563 NIM ปรับตัวดีขึ้น 10 bps อยู่ที่ร้อยละ 3.00 จากร้อยละ 2.90 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อเข้าซื้อและการปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสม (Balance sheet optimization)

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/63	ไตรมาส 1/63	QoQ (%)	ไตรมาส 2/62	YoY (%)	6 เดือน ปี 63	6 เดือน ปี 62	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>17,996</b>	<b>19,605</b>	<b>-8.2%</b>	<b>9,238</b>	<b>94.8%</b>	<b>37,601</b>	<b>18,288</b>	<b>105.6%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	559	648	-13.7%	449	24.4%	1,207	910	32.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	26	39	-32.6%	22	20.6%	65	37	76.9%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	513	656	-21.7%	443	15.9%	1,169	831	40.7%
เงินให้สินเชื่อ	11,337	12,515	-9.4%	8,317	36.3%	23,852	16,498	44.6%
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,560	5,748	-3.3%	0	N/A	11,308	0	N/A
อื่นๆ	2	0	N/A	7	-100.0%	0	13	-100.0%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>4,950</b>	<b>5,592</b>	<b>-11.5%</b>	<b>2,894</b>	<b>71.1%</b>	<b>10,542</b>	<b>5,708</b>	<b>84.7%</b>
เงินรับฝาก	3,205	3,633	-11.8%	1,522	110.6%	6,839	3,003	127.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	147	231	-36.1%	229	-35.7%	378	433	-12.7%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	889	857	3.8%	767	15.9%	1,746	1,527	14.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	696	858	-18.9%	371	87.4%	1,555	736	111.2%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	9	10	-5.6%	4	135.2%	19	8	147.2%
อื่นๆ	3	3	4.2%	0	N/A	6	1	803.0%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>13,045</b>	<b>14,014</b>	<b>-6.9%</b>	<b>6,344</b>	<b>105.6%</b>	<b>27,059</b>	<b>12,580</b>	<b>115.1%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 2/2563 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,523 ล้านบาทในไตรมาส 2/2563 ซึ่งลดลงร้อยละ 15.8 จากไตรมาสก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิจากค่าธรรมเนียมของกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้าธุรกิจซึ่งได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,158 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 YoY การลดลงจากไตรมาสก่อนมีปัจจัยหลักจากการชะลอตัวของ

รายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวม เป็นผลจากการยกเว้นค่าธรรมเนียมกองทุนรวมภายใต้ บลจ.ทหารไทย อีเอสทีสปริงส์ และบลจ.ธนชาติ อีเอสทีสปริงส์ ระหว่างเดือนพฤษภาคม ถึง เดือนกรกฎาคม 2563 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกค้าในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด 19 รวมถึงรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์ลดลงจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณสินเชื่อเช่าซื้อที่ชะลอตัวในไตรมาสนี้ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้าธุรกิจลดลงจากไตรมาสก่อนเช่นกัน เป็นผลจากการชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจจากการแพร่ระบาดของโควิด 19

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย มีจำนวน 78 ล้านบาท

สำหรับรอบ 6 เดือน 2563 รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.6 YoY อยู่ที่ 7,705 ล้านบาท จาก 4,828 ล้านบาทช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากการขยายตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติ รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

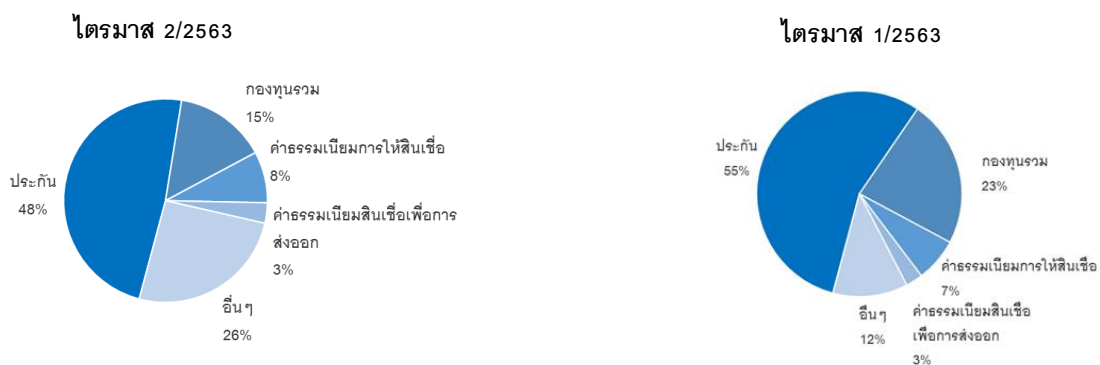
- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.0 YoY อยู่ที่ 4,972 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการมีรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์เพิ่มขึ้นจากธุรกิจเช่าซื้อสุทธิด้วยการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซีวรันส์
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 219 ล้านบาท

ตาราง 3: รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/63	ไตรมาส 1/63	QoQ (%)	ไตรมาส 2/62	YoY (%)	6 เดือน ปี 63	6 เดือน ปี 62	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,406	4,408	-22.7%	2,624	29.8%	7,814	5,104	53.1%
การรับรอง รับอ่าวัด และค่าประกัน	145	128	13.9%	86	68.3%	273	140	94.9%
อื่นๆ	3,261	4,281	-23.8%	2,538	28.5%	7,542	4,964	51.9%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,248	1,594	-21.7%	716	74.4%	2,842	1,473	92.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,158	2,815	-23.3%	1,909	13.1%	4,972	3,631	37.0%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	447	443	0.01	302	48.3%	890	659	35.1%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	445	338	31.8%	96	363.1%	783	100	684.5%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	78	141	-44.4%	75	3.9%	219	135	61.7%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	21	31	-32.4%	15	41.8%	52	19	169.4%
รายได้เงินปันผลรับ	42	24	77.6%	23	81.2%	66	23	183.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	332	391	-15.2%	129	157.7%	723	261	176.8%
<b>รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ย</b>	<b>3,523</b>	<b>4,182</b>	<b>-15.8%</b>	<b>2,548</b>	<b>38.3%</b>	<b>7,705</b>	<b>4,828</b>	<b>59.6%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 4: รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก



หมายเหตุ: งบการเงินรวม



## ค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี่ย

สำหรับไตรมาส 2/2563 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี่ยเป็นจำนวน 7,776 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.7 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 84.7 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 129.6 YoY มาอยู่ที่ 4,393 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่าย off-time จากโปรแกรมเกษียณอายุโดยสมัครใจ (voluntary retirement package) ในไตรมาสนี้ ถ้าไม่รวมผลของค่าใช้จ่าย one-off ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 5.6 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 102.2 YoY มาอยู่ที่ 1,511 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 23.9 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.6 YoY มาอยู่ที่ 1,431 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงจากการรวมกิจการและค่าใช้จ่ายในการเช่าซอฟต์แวร์ลดลง

สำหรับรอบ 6 เดือน 2563 ค่าใช้จ่ายที่มีโชคอกเบี่ยอยู่ที่ 16,107 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.0 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.7 YoY อยู่ที่ 8,767 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารธนาคาร ธูทิด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานของทีเอ็มบีลดลงและค่าใช้จ่าย one-off จากเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ที่บันทึกในไตรมาส 1/2562
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 93.3 YoY อยู่ที่ 3,110 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 50.3 YoY อยู่ที่ 3,313 ล้านบาท เนื่องจากธนาคารมีการรับรู้ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ของธนาคารธนาคาร ธูทิด้วยค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงจากการชะลอตัวของกิจกรรมทางธุรกิจ

ตาราง 5: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/63	ไตรมาส 1/63	QoQ (%)	ไตรมาส 2/62	YoY (%)	6 เดือน ปี 63	6 เดือน ปี 62	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,393	4,374	0.4%	1,913	129.6%	8,767	4,457	96.7%
ค่าตอบแทนกรรมการ	12	12	5.4%	23	-46.5%	24	31	-23.6%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,511	1,600	-5.6%	747	102.2%	3,110	1,609	93.3%
ค่าภาษีอากร	429	464	-7.5%	329	30.3%	893	646	38.16%
อื่นๆ	1,431	1,882	-23.9%	1,197	19.6%	3,313	2,205	50.3%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>7,776</b>	<b>8,331</b>	<b>-6.7%</b>	<b>4,210</b>	<b>84.7%</b>	<b>16,107</b>	<b>8,948</b>	<b>80.0%</b>

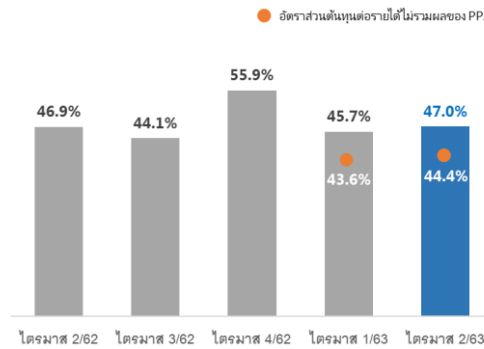
หมายเหตุ : งบการเงินรวม



อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้น  
สะท้อนการรับรู้ผลประโยชน์ด้านต้นทุน

ในไตรมาส 2/2563 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 47.0 เทียบกับร้อยละ 45.7 ในไตรมาส 1/2563 และร้อยละ 46.9 ในไตรมาส 2/2562 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อจากการรวมกิจการกับธนาคาร (PPA impact) อยู่ที่ร้อยละ 44.4 ขณะที่อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้รอบ 6 เดือนปี 2563 ลดลงอยู่ที่ร้อยละ 46.3 จาก ร้อยละ 51.1 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อ (PPA) อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 44.0 ธนาคารยังคงมีเป้าหมายหลักในการรับรู้ประโยชน์ด้านต้นทุน (cost synergies) เพื่อที่จะเป็นเงินทุนสำหรับค่าใช้จ่ายในการรวมกิจการเพื่อรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

ตาราง 6: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

Purchase Price Allocation (PPA) คือ การปันส่วนราคาซื้อจากการรวมกิจการกับธนาคาร

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 8,791 ล้านบาทในไตรมาส 2/2563 ลดลงร้อยละ 10.9 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 86.3 YoY กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2563 อยู่ที่ 18,653 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 119.2 YoY

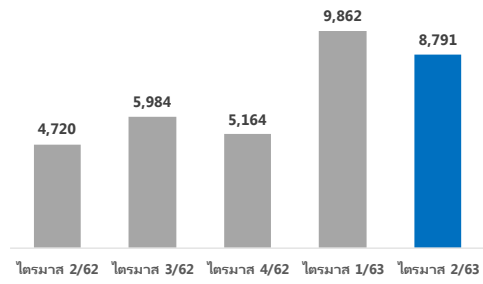
ตั้ง ECL เพิ่มเติม เพื่อการบริหารจัดการอย่างรอบคอบ  
ท่ามกลางความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) จากสภาพเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย ธนาคารยังคงความรอบคอบและได้ตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น หรือ ECL เป็นจำนวน 4,972 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากไตรมาสก่อน สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2563 ECL อยู่ที่ 9,732 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 124.8 YoY การตั้งสำรองสูงขึ้นในไตรมาสนี้เนื่องจากการตั้ง ECL เพิ่มเติมจำนวน 1.6 พันล้านบาท สำหรับเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทการบินไทย จำกัด (มหาชน) ที่อยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการ โดยมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทการบินไทยมีจำนวนทั้งหมด 3.15 พันล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.0 ของพอร์ตเงินลงทุนทั้งหมดของธนาคาร ธนาคารไม่มีเงินให้สินเชื่อ ตราสารอนุพันธ์ และรายการนอกงบดุลอื่นของบริษัทการบินไทย ในส่วนของการบริหารจัดการความเสี่ยง ธนาคารได้ตั้งสำรองเพิ่มเติมไว้เพื่อการบริหารจัดการกับสถานการณ์ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจผ่านกระบวนการ management overlay เช่นกัน

กำไรสุทธิ หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 2/2563 อยู่ที่ 3,095 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.7 QoQ แต่เติบโตร้อยละ 61.4 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน สำหรับรอบ 6 เดือนปี 2563 ธนาคารมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 7,258 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 107.6 YoY ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 7.4

### ตาราง 7: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)

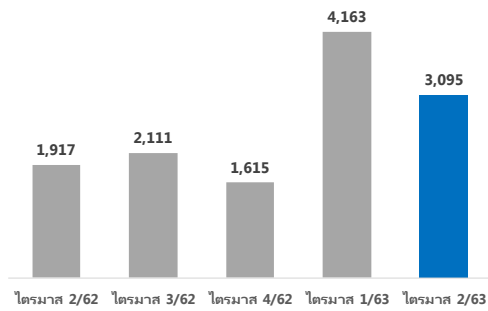
ล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### ตาราง 8: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร

ล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 9: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มิ.ย.63	มี.ค.63	QoQ (%)	ธ.ค.62	YTD (%)
เงินสด	18,074	20,802	-13.1%	23,853	-24.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	295,871	219,275	34.9%	236,311	25.2%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	16,504	35,533	-53.6%	0	N/A
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12,035	17,152	-29.8%	10,399	15.7%
เงินลงทุนสุทธิ	131,604	160,731	-18.1%	166,265	-20.8%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,656	8,901	-2.8%	8,953	-3.3%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,381,857	1,403,579	-1.5%	1,392,225	-0.7%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	6,443	2,760	-0.3%	1,883	242.2%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-44,374	-46,715	-5.0%	0	N/A
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	0	0	N/A	45,477	-100.0%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,343,925	1,359,624	-1.2%	1,348,630	-0.3%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,943	4,671	5.8%	4,810	2.8%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	24,948	26,198	-4.8%	23,642	5.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,368	22,471	-0.5%	22,363	0.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,826	1,547	18.0%	1,496	22.1%
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	1,758	2,048	-14.2%	4,969	-64.6%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	10,641	10,237	3.9%	6,499	63.7%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,893,152</b>	<b>1,889,189</b>	<b>0.2%</b>	<b>1,858,190</b>	<b>1.9%</b>
เงินรับฝาก	1,442,596	1,398,233	3.2%	1,398,112	3.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	83,928	112,900	-25.7%	86,626	-3.1%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	430	424	1.4%	418	2.9%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	93,171	102,776	-9.3%	108,835	-14.4%
รายได้รอตัดบัญชี	21,487	17,730	21.2%	18,186	18.1%
หนี้สินอื่น	50,315	58,712	-14.3%	51,201	-1.7%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,691,926</b>	<b>1,690,776</b>	<b>0.1%</b>	<b>1,663,379</b>	<b>1.7%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	201,191	198,378	1.4%	194,777	3.3%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36	35	2.9%	35	2.9%
<b>รวมส่วนของเจ้าของ</b>	<b>201,226</b>	<b>198,413</b>	<b>1.5%</b>	<b>194,811</b>	<b>3.5%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>1,893,152</b>	<b>1,889,189</b>	<b>0.2%</b>	<b>1,858,190</b>	<b>1.9%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.09	2.06	1.5%	2.02	3.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สินทรัพย์

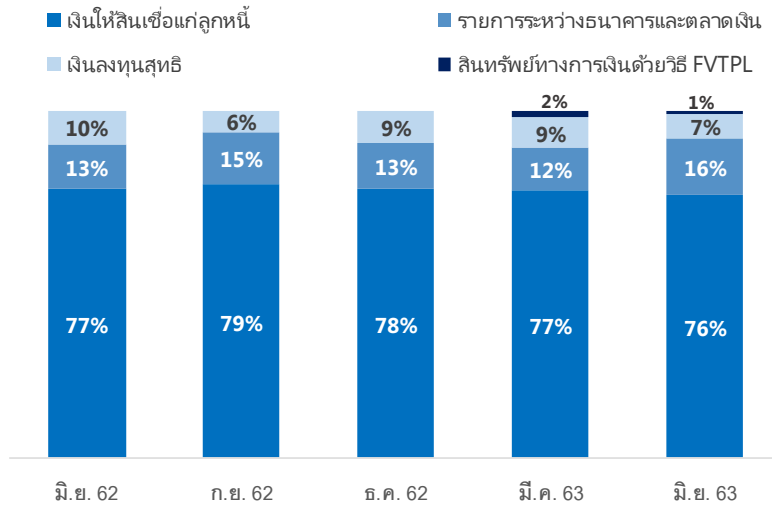
ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,893,152 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ ลดลงร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อนหน้าและทรงตัว จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 มาอยู่ที่ 1,343,925 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 QoQ และร้อยละ 25.2 YTD อยู่ที่ 295,871 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ลดลงร้อยละ 24.5 QoQ และร้อยละ 10.9 อยู่ที่ 148,108 ล้านบาท
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 QoQ และร้อยละ 2.8 YTD อยู่ที่ 4,943 ล้านบาท

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 16 เงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 7 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 1

ตาราง 10: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภทได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ราคาทุนตัดจำหน่าย และมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 2563	31 มี.ค. 2563
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>	<b>16,504</b>	<b>35,533</b>
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	612	686
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	129,387	158,893
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1,605	1,152
<b>เงินลงทุนสุทธิ*</b>	<b>131,604</b>	<b>160,731</b>
<b>เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย</b>	<b>8,656</b>	<b>8,901</b>
<b>รวม</b>	<b>140,260</b>	<b>169,632</b>

\* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หมายเหตุ: งบการเงินรวม

## เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,343,925 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 QoQ และค่อนข้างทรงตัว จาก ณ สิ้นเดือน ธันวาคม 2562

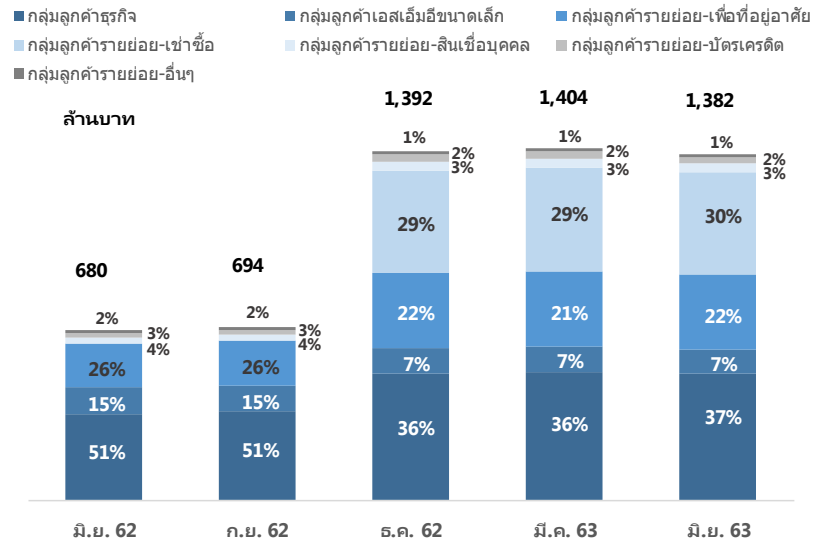
ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่ 1,382 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 0.7 YTD โดยการลดลงส่วนใหญ่ มาจากกลุ่มสินเชื่อลูกค้าธุรกิจและสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจากการชะลอตัวของสภาพเศรษฐกิจ มีรายละเอียดดังนี้

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 0.6 YTD โดยมาจากสินเชื่อกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อ (Hire Purchase) ชะลอตัวร้อยละ 1.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากความต้องการรถยนต์ใหม่และรถยนต์มือสองที่ลดลงตามสภาพเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ขณะที่สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิตยังคงชะลอตัวเช่นกัน อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าและสิ้นเดือน ธันวาคม 2562 ท่ามกลางสภาพเศรษฐกิจที่มีความท้าทาย
- สินเชื่อลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวม ลดลงร้อยละ 2.2 QoQ และร้อยละ 0.9 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อที่กำหนดระยะเวลา (Term loan) สอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารในการปรับโครงสร้างพอร์ตให้เหมาะสม ขณะที่ธนาคารได้เห็นความต้องการที่ลดลงของสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็กชะลอตัวร้อยละ 6.8 QoQ และร้อยละ 6.6 YTD ท่ามกลางสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับเปลี่ยนไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 57 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 43 ของสินเชื่อรวม

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อการให้เช่าซื้อ ร้อยละ 29.6 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 21.7 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 19.3 และสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 16.2 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5.6 และสินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 4.4 และอื่นๆ ร้อยละ 3.4

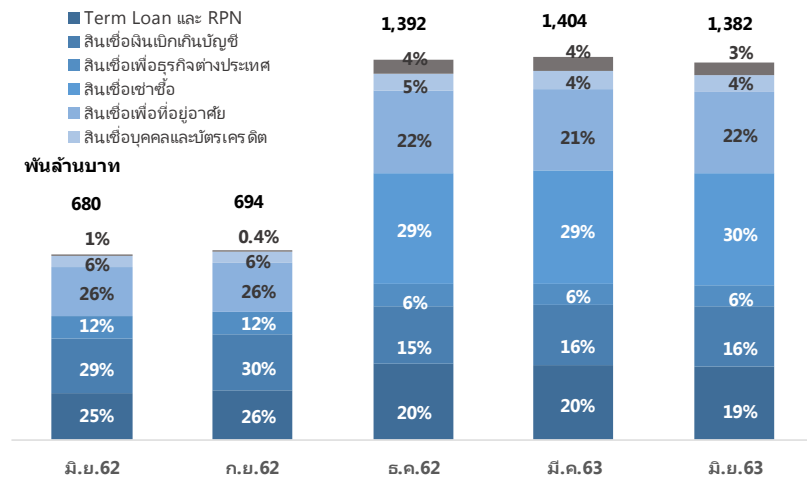
ตาราง 11: โครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี น้อยกว่า 100 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## คุณภาพสินทรัพย์

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 สินเชื่อจะถูกจัดประเภทเป็น 3 ชั้นตามการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพสินเชื่อ ตั้งแต่การรับรู้เริ่มแรก การตั้งสำรองเพื่อรองรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (TFRS 9) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของที่เอ็มบีสะทอนพอร์ตสินเชื่อรวมในปัจจุบันของธนาคาร หลังการรวมกิจการ ซึ่งร้อยละ 52 เป็นสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกัน ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา หนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารหลังการรวมกิจการ คือการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี ส่งผลให้สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กอยู่ที่ร้อยละ 7 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 13: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

(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
<b>รวม</b>	<b>1,388,300</b>	<b>44,375</b>

(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
<b>รวม</b>	<b>1,406,339</b>	<b>46,715</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม



### สินเชื่อบุคคลที่ 3 (สินเชื่อบุคคลคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อบุคคลคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

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

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 สินเชื่อบุคคลคุณภาพของสินเชื่อ (NPLs) (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 38,805 ล้านบาท ลดลงจาก 44,183 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 แต่เพิ่มขึ้นจาก 37,746 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 ขณะที่สินเชื่อบุคคลคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 19,680 ล้านบาท ลดลงจาก 21,523 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 แต่เพิ่มขึ้นจาก 18,150 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากมาตรการการจัดการสินเชื่อบุคคลคุณภาพที่มีประสิทธิภาพของธนาคารผ่านการขายสินเชื่อบุคคลคุณภาพและการตัดหนี้สูญ รวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้เชิงป้องกันตามประกาศมาตรการการช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ในไตรมาสที่ 2 ธนาคารมีการตัดหนี้สูญของสินเชื่อบุคคลคุณภาพ เป็นจำนวนประมาณ 5.4 พันล้านบาท และขายสินเชื่อบุคคลคุณภาพเป็นจำนวน 1.3 พันล้านบาท เพื่อรองรับความผันผวนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหลังจากมาตรการความช่วยเหลือสิ้นสุดลงในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 และ 4

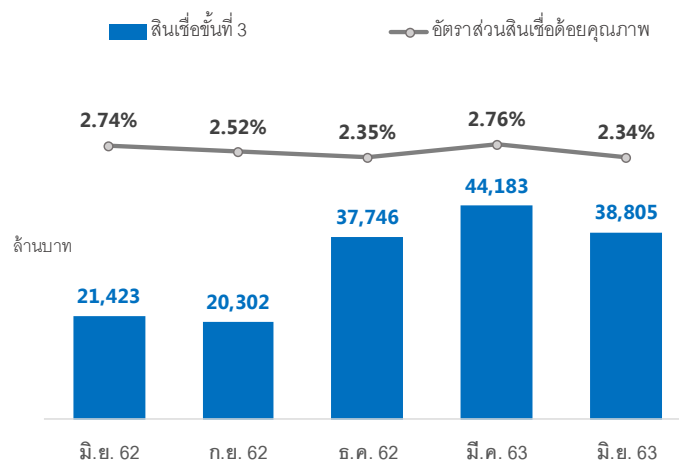
ขณะเดียวกัน อัตราส่วนสินเชื่อบุคคลคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.34 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 เทียบกับร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 และร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2562 ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อบุคคลคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.21 เมื่อเทียบกับร้อยละ 2.59 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 และร้อยละ 2.33 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ตามลำดับ

### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 44,374 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.0 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 2.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 เนื่องจากการขายสินเชื่อบุคคลคุณภาพเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต การตั้งสำรองสำหรับการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทการบินไทยจัดประเภทเป็นการด้อยค่าของการลงทุน ธนาคารไม่มีเงินให้สินเชื่อ ตราสารอนุพันธ์ และรายการนอกงบดุลกับบริษัทการบินไทย

ในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยและความไม่แน่นอนที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของโควิด 19 ธนาคารได้ทบทวนและตั้ง management overlay เพิ่มเพื่อครอบคลุมในการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) อย่างไรก็ดี เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อของธนาคารกระจุกตัวในกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกันร้อยละ 52 และการสื่อสารกับลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพในการเข้าร่วมโปรแกรมความช่วยเหลือจากผลกระทบของโควิด 19 ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจึงอยู่ในระดับที่เหมาะสม เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่ติดต่อมายังธนาคารเพื่อแจ้งความจำนงที่จะยังคงชำระหนี้ตามปกติ

ตาราง 14: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,893,152 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562

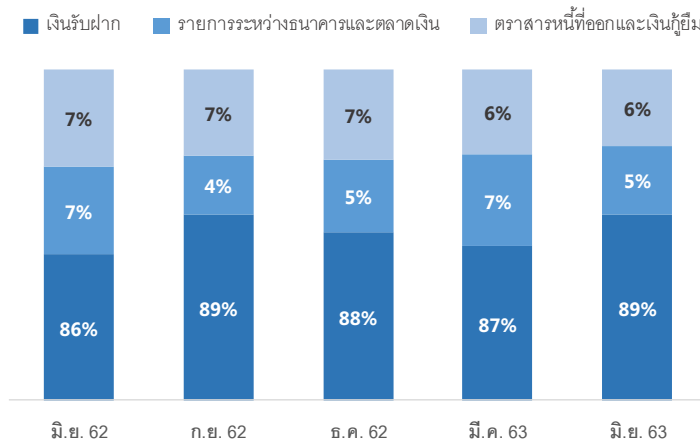
หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,691,926 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าและเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2562 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้:

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,442,596 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 83,928 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.7 QoQ และร้อยละ 3.1 YTD ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 93,171 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 QoQ และร้อยละ 14.4 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 201,226 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้กำไรระหว่างงวด

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

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,442,596 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อนหน้าและจากสิ้นปี 2562 ปัจจัยหลักมาจากปริมาณเงินฝากเพิ่มขึ้นในผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออมหลักของธนาคาร (hybrid products) และเงินฝากที่มีเสถียรภาพจากเงินฝากลูกค้ารายย่อย ขณะที่เงินฝากลูกค้าธุรกิจลดลง ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารที่ต้องการปรับโครงสร้างและปริมาณเงินฝากให้มีความเหมาะสม

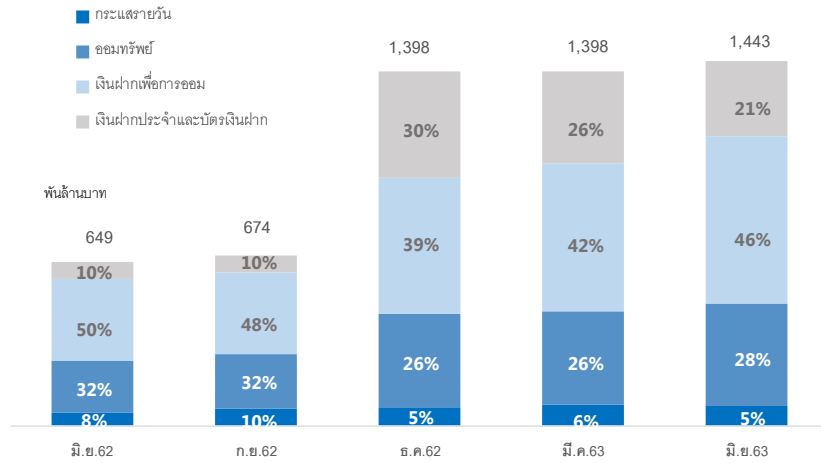
### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารมุ่งเน้นปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมโดยการทดแทนเงินฝากต้นทุนสูงด้วยผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออมหลักของธนาคาร (Hybrid products) พร้อมทั้งเสริมสร้างฐานเงินฝากที่มีเสถียรภาพเพื่อเสริมความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่องของธนาคารภายหลังรวมกิจการพร้อมทั้งปรับเปลี่ยนเงินฝากลูกค้ารายย่อยให้เป็นผลิตภัณฑ์การลงทุนอื่นๆ

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 เงินฝากเพื่อการออมหลักเติบโตได้ตามแผน ปัจจัยหลักมาจากเงินฝาก TMB No-Fixed ยังคงมีแนวโน้มขยายตัวที่ดีและเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.2 QoQ และร้อยละ 29.1 YTD ขณะที่เงินฝาก ME Save เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 QoQ และร้อยละ 20.8 YTD ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมของลูกค้าย่อยเติบโตตามเป้าหมาย TMB All Free ยังคงขยายตัวร้อยละ 7.2 QoQ และร้อยละ 15.5 YTD จากการเปิดตัว feature ใหม่ของประกันอุบัติเหตุฟรีสำหรับลูกค้าเงินฝาก TMB All Free ที่มียอดเงินฝากในบัญชี 5,000 บาททุกวัน เงินฝากประจำและบัตรเงินฝากลดลงร้อยละ 18.2 QoQ และร้อยละ 29.0 YTD ตามลำดับ ปริมาณเงินฝากที่เพิ่มขึ้นของ No-Fixed และ All Free สะท้อนเป้าหมายหลักของธนาคารในกลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นตัวนำ (Deposit-led strategy)

ส่งผลให้เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 74 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 26 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้โครงสร้างของเงินฝากหลังการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 45.7 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed, ME Save และ Ultra saving) อยู่ที่ร้อยละ 33.7 และสัดส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 20.6 ตามลำดับ

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

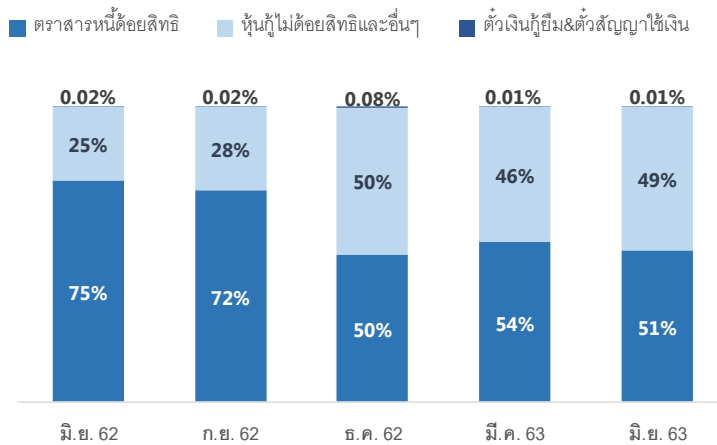
“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account) “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” และ “เงินฝากออมทรัพย์พิเศษ Ultra Saving” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา แสดงในกราฟนี้ในกลุ่ม “เงินฝากเพื่อการออม”

### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลง เนื่องจากการได้ถอนตราสารหนี้ของธนาคารธนชาติ สุทธิด้วยตราสารหนี้ซึ่งออกโดยที่เอ็มบี

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 93,171 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.3 QoQ และร้อยละ 14.4 YTD การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลจากการได้ถอนตราสารหนี้ของธนาคารจำนวน 31 พันล้านบาท สุทธิกับการออกตราสารหนี้สกุลเงินยูโรของที่เอ็มบีจำนวน 15 พันล้านบาท สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 51 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ร้อยละ 49 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

ธนาคารดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 19.8 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่อง ประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 1.0 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 15.6 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 2.3 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 96 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 100 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 และสิ้นเดือนธันวาคม 2562

ตาราง 18: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่ต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มิ.ย.63	มี.ค.63	ธ.ค.62	ก.ย.62	มิ.ย.62
เงินสด	1.0%	1.1%	1.3%	1.2%	1.2%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	15.6%	11.6%	12.7%	14.5%	12.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	2.3%	3.5%	4.9%	5.0%	3.4%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.9%	1.9%	-	-	-
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>19.8%</b>	<b>18.1%</b>	<b>18.9%</b>	<b>20.7%</b>	<b>17.3%</b>
<b>อัตราส่วนสินเชื่รวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>96%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>103%</b>	<b>105%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมที่ร้อยละ 18.6 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 14.6 และร้อยละ 13.6 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

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

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารที่เืมปี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2563	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 6 เดือน ปี 2563	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,045	-6.9%	105.6%	27,059	115.1%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	3,523	-15.8%	38.3%	7,705	59.6%
ค่าใช้จ่ายที่มีค่าใช้จ่าย	7,776	-6.7%	84.7%	16,107	80.0%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	8,791	-10.9%	86.3%	18,653	119.2%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,972	4.5%	N/A	9,732	N/A
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	3,095	-25.7%	61.4%	7,258	107.6%

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 63	31 มี.ค. 63	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 63	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้า	1,381,857	1,403,579	-1.5%	1,392,225	-0.7%
สินทรัพย์รวม	1,893,152	1,889,189	0.2%	1,858,190	1.9%
เงินรับฝาก	1,442,596	1,398,233	3.2%	1,398,112	3.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	93,171	102,776	-9.3%	108,835	-14.4%
หนี้สิน	1,691,926	1,690,776	0.1%	1,663,379	1.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	201,226	198,413	1.4%	194,811	3.3%

	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2562	รอบ 6 เดือน ปี 2563	รอบ 6 เดือน ปี 2562
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.88%	3.12%	2.90%	3.00%	2.90%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายต่อสินทรัพย์รวม	0.75%	0.90%	1.14%	0.82%	1.09%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	47.0%	45.7%	46.9%	46.3%	51.1%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	6.2%	8.5%	7.7%	7.4%	7.1%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.7%	0.9%	0.9%	0.8%	0.8%
สินเชื่อชั้นที่ 3 Stage 3 (ล้านบาท)	38,805	44,183	21,423	38,805	21,423
อัตราส่วนสินเชื่อโดยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.34%	2.76%	2.74%	2.34%	2.74%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	144	137	146	141	128
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	96%	100%	105%	96%	105%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	90%	94%	99%	90%	97%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.6%	18.8%	21.1%	18.6%	21.1%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.6%	14.5%	13.9%	14.6%	13.9%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	13.6%	13.5%	13.9%	13.6%	13.9%
จำนวนพนักงาน	18,475	18,912	8,332	18,475	8,332
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	852	884	407	852	407
จำนวน ATM	4,628	4,706	2,060	4,628	2,060

**ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ**

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

**การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด:** มี.ย 2563 มูดีส์คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและปรับแนวโน้ม 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:** เม.ย 2563 S&P คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและแนวโน้ม หรือ Outlook เป็น Positive

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

**การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด:** พ.ค 2563 ฟิทช์ เรตติ้งส์คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวปรับแนวโน้มจาก Positive เป็น Stable

**ข้อสงวนสิทธิ์**

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