

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ในการอ่านคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ผู้ลงทุนควรอ่านประกอบกับงบการเงินของธนาคาร ซึ่งมีการระบุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งในบางกรณีฝ่ายบริหารจะต้องใช้ดุลยพินิจ การประมาณและข้อสมมติฐานของรายการทางธุรกิจนั้นๆ เพื่อให้การจัดทำงบการเงินถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1 งบการเงิน

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบโดย คุณรัชดา ขงสวัสดิ์วัฒณิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4951 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558-2559 ตรวจสอบโดย คุณชาญชัย สกุกเกิดสิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6827 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

13.2 สรุปรายงานการสอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2559

คุณรัชดา ขงสวัสดิ์วัฒณิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีและได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว

คุณชาญชัย สกุกเกิดสิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีและได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว และได้เปิดเผยเพิ่มเติมว่าข้อมูลทางการเงินที่นำมาแสดงข้อมูลเปรียบเทียบของปี 2557 ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น

คุณชาญชัย สกุกเกิดสิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีและได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว

13.3 ตารางสรุปการเงินรวมสำหรับระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

งบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2558	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2557	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
สินทรัพย์						
เงินสด	16,531	2.0	17,290	2.1	16,428	2.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	113,858	13.9	115,758	13.8	113,097	14.0
สิทธิในการเรียกคืนหลักทรัพย์	13,115	1.6	11,945	1.4	22,690	2.8
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10,460	1.3	12,250	1.5	10,876	1.3
เงินลงทุนสุทธิ	62,116	7.5	98,260	11.7	110,859	13.7
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ						
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	593,510	72.2	580,868	69.2	530,447	65.6
ดอกเบี้ยค้างรับ	915	0.1	1,068	0.1	1,068	0.1
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	594,425	72.3	581,936	69.3	531,515	65.7
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(69)	-	(92)	-	(86)	-
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(24,911)	(3.0)	(28,845)	(3.4)	(28,252)	(3.5)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(177)	-	(180)	-	(110)	-
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	569,268	69.3	552,819	65.9	503,067	62.2
ภาระของลูกค้านำจากการรับรอง	5	-	11	-	15	-
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	1,506	0.2	1,207	0.1	1,860	0.2
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	12,383	1.5	10,292	1.2	10,672	1.3
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,704	0.2	1,239	0.2	1,003	0.1
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	775	0.1	2,045	0.2	2,065	0.3
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	13,695	1.7	11,325	1.4	12,973	1.6
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	5,584	0.7	4,496	0.5	3,577	0.5
รวมสินทรัพย์	821,000	100.0	838,937	100.0	809,182	100.0

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2558	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2557	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
หนี้สิน						
เงินรับฝาก	598,948	72.9	644,694	76.9	571,625	70.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	45,417	5.5	36,217	4.3	72,717	9.0
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	4,032	0.5	3,008	0.4	3,145	0.4
ภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์	13,115	1.6	11,945	1.4	22,690	2.8
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	362	-	299	-	183	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	10,728	1.3	12,141	1.4	10,172	1.3
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	39,874	4.9	30,184	3.6	36,249	4.5
ภาระของธนาคารจากการรับรอง	5	-	11	-	15	-
ประมาณการหนี้สินจากการโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	1,657	0.2	5,998	0.7	5,998	0.7
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	1,453	0.2	1,492	0.2	1,535	0.2
ประมาณการหนี้สินอื่น	701	0.1	543	0.1	535	0.1
เจ้าหนี้อื่น	11,324	1.4	6,988	0.8	5,637	0.7
หนี้สินอื่น	9,536	1.2	8,819	1.1	8,888	1.1
รวมหนี้สิน	737,152	89.8	762,339	90.9	739,389	91.4
ส่วนของเจ้าของ						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 44,108,738,479 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท	41,903	5.1	41,903	5.0	41,903	5.2
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 43,807,370,307 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท (31 ธันวาคม 2558 : 43,749,499,615 หุ้น และ 31 ธันวาคม 2557 : 43,678,764,288 หุ้น)	41,617	5.1	41,562	5.0	41,495	5.1
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	325	-	236	-	158	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	5,278	0.6	3,960	0.5	4,164	0.5
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	2,120	0.3	1,710	0.2	1,250	0.2
ยังไม่ได้จัดสรร	34,383	4.2	29,023	3.4	22,637	2.8
รวมส่วนของธนาคาร	83,723	10.2	76,491	9.1	69,704	8.6
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	125	-	107	-	89	-
รวมส่วนของเจ้าของ	83,848	10.2	76,598	9.1	69,793	8.6
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	821,000	100.0	838,937	100.0	809,182	100.0

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2558	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2557	ร้อยละ ของรายได้ รวม
รายได้ดอกเบี้ย	35,631	73.8	36,430	75.0	35,848	77.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	10,870	22.5	13,210	27.2	14,253	30.8
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,761	51.3	23,220	47.8	21,595	46.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	10,168	21.1	9,712	20.0	7,874	17.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	2,171	4.5	1,891	3.9	2,140	4.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	7,997	16.6	7,821	16.1	5,734	12.4
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1,692	3.5	1,701	3.5	1,991	4.3
ขาดทุนสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดง ด้วยมูลค่ายุติธรรม	(13)		(16)	-	(51)	(0.1)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	201	0.4	181	0.4	193	0.4
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	585	1.2	543	1.1	491	1.0
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	35,223	73.0	33,450	68.9	29,953	64.6
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	8,118	16.8	8,169	16.8	8,048	17.3
ค่าตอบแทนกรรมการ	41	0.1	42	0.1	38	0.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3,150	6.5	3,130	6.4	3,003	6.5
ค่าภาษีอากร	1,273	2.7	1,282	2.7	1,198	2.6
อื่นๆ	4,007	8.3	3,844	7.9	3,487	7.5
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	16,589	34.4	16,467	33.9	15,774	34.0
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า และภาษีเงินได้	18,633	38.6	16,983	35.0	14,179	30.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	8,649	17.9	5,479	11.3	3,437	7.4
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,984	20.7	11,504	23.7	10,742	23.2
ภาษีเงินได้	1,740	3.6	2,153	4.4	1,190	2.6
กำไรสำหรับปี	8,244	17.1	9,351	19.3	9,552	20.6

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2558	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2557	ร้อยละ ของรายได้ รวม
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(173)	(0.4)	(30)	-	61	0.1
กำไรจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	-	-	30	-	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	35	0.1	-	-	(12)	-
	(138)	(0.3)	-	-	49	0.1
รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	2,079	4.3	(49)	(0.1)	(61)	(0.1)
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน	89	0.2	95	0.2	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไป ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(433)	(0.9)	(9)	-	12	-
	1,735	3.6	37	0.1	(49)	(0.1)
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สรุทจากภาษีเงินได้	1,597	3.3	37	0.1	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9,841	20.4	9,389	19.4	9,552	20.6
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	8,226	17.0	9,333	19.3	9,539	20.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	18	0.1	18	-	13	-
กำไรสำหรับปี	8,244	17.1	9,351	19.3	9,552	20.6
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	9,823	20.3	9,371	19.4	9,539	20.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	18	0.1	18	-	13	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9,841	20.4	9,389	19.4	9,552	20.6
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.1879		0.2134		0.2185	
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.1876		0.2128		0.2177	

งบกระแสเงินสดรวม

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,984	11,504	10,742
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ เป็นเงินสดรับเงิน (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	1,254	1,178	1,215
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขาย	8,649	5,479	3,437
ขาดทุนจากการซื้อขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (กลับรายการ)	(55)	24	12
ขาดทุนจากการซื้อขายของทรัพย์สินรอการขายและสินทรัพย์อื่น (กลับรายการ)	(12)	118	103
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานและ ประมาณการหนี้สินอื่น	364	175	247
ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุน (กลับรายการ)	5	2	(3)
ขาดทุน(กำไร)จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(5)	(6)	9
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์อื่น	-	2	-
กำไรจากการจำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	(37)	(90)	(37)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(206)	(183)	(190)
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่าหนี้สินทางการเงินที่กำหนด ให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	13	16	21
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินกู้ยืมและตราสารอนุพันธ์	310	844	(465)
ค่าใช้จ่ายโครงการจ่ายโบนัสในรูปแบบของหุ้นสามัญให้แก่พนักงาน	37	93	155
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(24,761)	(23,220)	(21,595)
รายได้เงินปันผล	(62)	(40)	(55)
เงินสดรับดอกเบี้ย	34,471	34,073	32,991
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(9,675)	(11,599)	(12,207)
เงินสดรับคืนจากภาษีเงินได้	-	-	736
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,466)	(1,706)	(230)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	18,808	16,664	14,886

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
สินทรัพย์ดำเนินงาน ลดลง (เพิ่มขึ้น)			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2,011	(2,853)	(16,610)
เงินลงทุนเพื่อค้า	4,648	5,936	(11,659)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	(26,290)	(55,720)	(37,719)
ทรัพย์สินรอการขาย	325	909	666
ลูกหนี้อื่น	(172)	2,043	1,483
รายได้ค้างรับอื่น	(114)	(43)	(138)
สินทรัพย์อื่น	(1,002)	(217)	4,737
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	(46,067)	72,891	41,610
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,200	(36,500)	6,679
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,024	(137)	(131)
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	50	100	(200)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	(33)	(74)	(3,373)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	(160)	(160)	(101)
ประมาณการหนี้สินอื่น	(19)	(14)	(72)
เจ้าหนี้อื่น	(224)	127	(1,220)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	(255)	273	36
หนี้สินอื่น	2,067	(1,733)	(3,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(36,203)	1,492	(4,126)

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1,504	2,322	2,501
เงินสดรับจากเงินปันผล	62	40	54
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(42,936)	(52,514)	(68,356)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	59,230	53,331	70,780
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(8,058)	(11,828)	(2,002)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	21,630	19,378	3,536
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	125	123	125
เงินสดจ่ายในการซื้ออาคาร และอุปกรณ์	(1,344)	(802)	(645)
เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิการเช่า	(2)	(2)	(11)
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(976)	(559)	(369)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	415	172	54
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	29,650	9,661	5,667
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระคืนตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	(773)	(1,442)	(4,239)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	(1,346)	(1,397)	(1,402)
เงินสดรับจากการออกจำหน่ายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ	10,542	3,144	15,000
เงินสดจ่ายในการไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	-	(8,000)	(9,300)
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญให้แก่พนักงาน	(1)	(1)	(1)
จ่ายเงินปันผล	(2,628)	(2,625)	(1,747)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	5,794	(10,321)	(1,689)
ผลต่างจากการแปลงค่าเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	-	30	-
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(759)	862	(148)
เงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	17,290	16,428	16,576
เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	16,531	17,290	16,428

13.4 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินรวม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) ⁽¹⁾	69.5	63.7	60.2
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	17.0	19.2	20.6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	10.2	12.9	14.6
อัตราดอกเบี้ยรับ (ร้อยละ) ⁽²⁾	4.7	4.9	5.2
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (ร้อยละ) ⁽³⁾	1.5	1.9	2.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	3.2	3.0	3.0
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	2.4	2.7	3.1
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ) ⁽⁴⁾	46.9	49.2	52.6
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.0	2.8	2.7
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	1.0	1.1	1.2
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.06	0.06	0.06
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	8.8	9.9	10.6
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินกู้ยืม (ร้อยละ)	92.3	85.7	86.8
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	99.1	90.1	92.8
อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินรวม (ร้อยละ)	81.3	84.6	77.2
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ) ⁽⁵⁾	32.7	28.6	27.8
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) ⁽⁶⁾	18.1	16.7	18.3
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	4.2	5.0	5.3
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	2.2	0.8	0.8
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ร้อยละ) ⁽⁷⁾	142.5	141.8	156.8
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ) ⁽⁸⁾	2.5	3.0	2.9
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	0.2	0.2	0.2

(1) อัตรากำไรขั้นต้น = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ / รายได้ดอกเบี้ย

(2) อัตราดอกเบี้ยรับ = รายได้ดอกเบี้ย / สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย⁽⁹⁾(3) อัตราดอกเบี้ยจ่าย = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / หนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยเฉลี่ย⁽¹⁰⁾

(4) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน (ไม่รวมรายการพิเศษ) / รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ + รายได้จากกำไรดำเนินงานอื่น (ไม่รวมรายการพิเศษ)

(5) อัตราการจ่ายเงินปันผล = เงินปันผลจ่าย / กำไรสุทธิ (เฉพาะธนาคาร) โดยอัตราการจ่ายเงินปันผลปี 2559 เป็นไปตามข้อเสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในเดือน เมษายน 2560

(6) อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง คำนวณตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย (งบเฉพาะธนาคาร)

(7) อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ / เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(8) อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

(9) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย = เงินให้สินเชื่อเฉลี่ย + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านสินทรัพย์ที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย + เงินลงทุนในตราสารหนี้เฉลี่ย

(10) หนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยเฉลี่ย = เงินรับฝากเฉลี่ย + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านหนี้สินที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย + ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเฉลี่ย

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2559

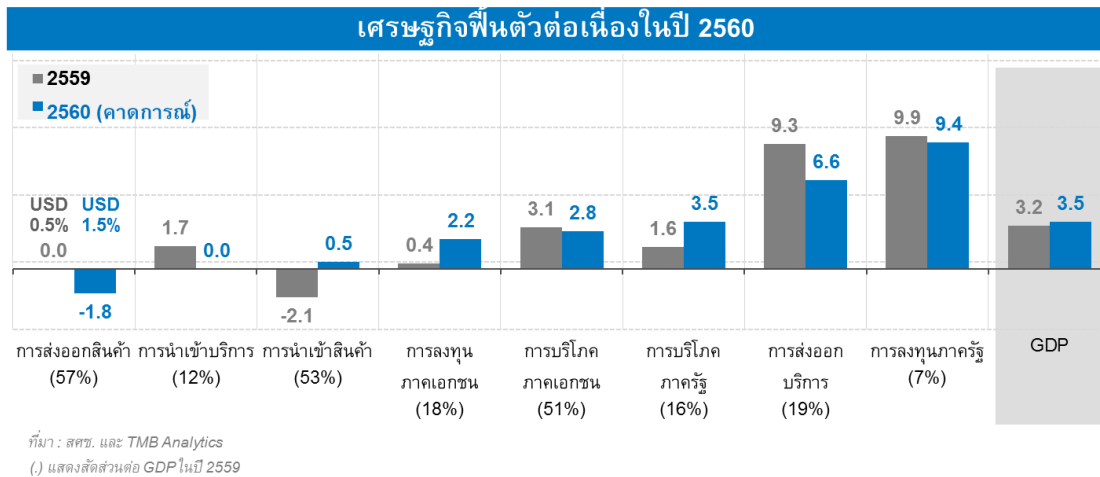
ปี 2559 เป็นปีที่เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับความท้าทายทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ทำให้เครื่องยนต์เศรษฐกิจแต่ละด้านยังไม่สามารถทำงานได้ตามปกติ โดยในช่วงครึ่งปีแรก กิจกรรมทางเศรษฐกิจฟื้นตัวอย่างช้าๆ โดยการบริโภคภาคเอกชนยังคงเปราะบาง โดยเฉพาะครัวเรือนภาคเกษตรที่ได้รับผลกระทบจากราคาสินค้าเกษตรตกต่ำและปัญหาภัยแล้ง ขณะที่ภาคการส่งออกยังคงหดตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาคการผลิตและการลงทุนภาคเอกชนทรงตัวในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม ภาครัฐได้ดำเนินการที่เข้มแข็งและกล้าหาญในการใช้จ่ายภาครัฐที่ขยายตัวดี โดยเฉพาะงบลงทุนในส่วนของโครงการด้านคมนาคมเป็นเครื่องยนต์หลักที่ช่วยขับเคลื่อนเศรษฐกิจให้ขยายตัว

ในช่วงครึ่งปีหลัง เศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยแรงขับเคลื่อนสำคัญยังคงมาจากการใช้จ่ายภาครัฐ โดยเฉพาะการเร่งเบิกจ่ายงบลงทุนในส่วนของโครงการลงทุนขนาดเล็ก ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ซึ่งได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์ความไม่สงบในพื้นที่ภาคใต้ในเดือนสิงหาคมและเป็นผลจากมาตรการปราบปรามทัวร์ผิดกฎหมาย ซึ่งทำให้นักท่องเที่ยวจีนชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกที่ปรับสูงขึ้นเร็วในไตรมาสสี่ ทำให้มูลค่าส่งออกสินค้าที่เคลื่อนไหวตามราคาน้ำมันปรับขึ้นตาม รวมทั้งมีหลายสินค้าที่ความต้องการในตลาดโลกฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่งผลให้ภาคการส่งออกกลับมามีบทบาทขับเคลื่อนเศรษฐกิจ และทำให้มูลค่าส่งออกทั้งปีพลิกขยายตัวครั้งแรกในรอบ 4 ปี ซึ่งเชื่อมโยงไปสู่ภาคการผลิตให้ปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน สำหรับการบริโภคภาคเอกชนได้รับแรงหนุนจากการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าเกษตร มาตรการเงินโอนช่วยเหลือผู้มีรายได้น้อย รวมทั้งมาตรการลดหย่อนภาษีเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายในช่วงปลายปี แต่โดยรวมแล้วการบริโภคยังขยายตัวในระดับต่ำ เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนที่ฟื้นตัวช้าและเป็นการลงทุนที่กระจุกตัวในบางธุรกิจ อาทิ พลังงานทดแทน และธุรกิจภาคบริการ ทั้งนี้ จากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ทำให้ภาพรวมเศรษฐกิจในปี 2559 ขยายตัวได้ร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับขยายตัวร้อยละ 2.9 ในปี 2558

แนวโน้มเศรษฐกิจปี 2560

คาดว่าเศรษฐกิจไทยจะรักษาโมเมนตัมการฟื้นตัวในระดับปานกลางได้ต่อเนื่องท่ามกลางความไม่แน่นอนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ปัจจัยขับเคลื่อนหลักยังคงเป็นการใช้จ่ายภาครัฐและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน รวมทั้งเครื่องยนต์เศรษฐกิจด้านอื่นๆ ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยการบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องตามการเพิ่มขึ้นของราคาสินค้าโภคภัณฑ์ และกำลังซื้อของครัวเรือนที่เพิ่มขึ้นจากภาระหนี้โครงการรถยนต์คันแรกเริ่มค่อยๆ ทยอยหมดลง ขณะที่การลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น ได้รับแรงหนุนจากการฟื้นตัวต่อเนื่องของภาคการส่งออกและการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐที่จะเห็นเม็ดเงินลงทุนราว 1.6 แสนล้านบาท อีกทั้งรัฐบาลจัดสรรงบประมาณเพิ่มเติมกลางปี 1.9 แสนล้านบาทที่เน้นกระจายงบสู่จังหวัดต่างๆ สำหรับภาคการท่องเที่ยวมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่องหนุนด้วยตลาดนักท่องเที่ยวจากยุโรป ขณะที่การชะลอตัวของนักท่องเที่ยวจีนมีแนวโน้มผ่อนคลายลง ทั้งนี้ จากเครื่องยนต์ด้านต่างๆ ที่ทำงานสอดคล้องกันมากขึ้น แม้จะไม่เป็นในอัตราเร่งก็ตาม คาดว่าจะส่งผลให้เศรษฐกิจในปี 2560 มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยขยายตัวที่ร้อยละ 3.5

สำหรับภาวะตลาดการเงินมีแนวโน้มผันผวนมากขึ้นซึ่งเป็นผลจากการดำเนินนโยบายการเงินที่แตกต่างกันของประเทศเศรษฐกิจหลักและความเสี่ยงทางการเมืองที่สูงขึ้นในหลายภูมิภาคสำคัญ อย่างไรก็ตาม สถานะทางการเงินระหว่างประเทศของไทยยังคงอยู่ในเกณฑ์ดี สามารถรองรับความเสี่ยงจากความผันผวนในตลาดเงินได้ดี โดยคาดว่าอัตราดอกเบี้ยนโยบายจะทรงตัวที่ระดับร้อยละ 1.5 ไปจนถึงปลายปี 2560 เพื่อเอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ขณะที่ค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าเช่นเดียวกับเงินสกุลอื่นในภูมิภาคเฉลี่ยที่ 35.85 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ



บทสรุปผู้บริหาร

ปี 2559 เป็นอีกปีที่ท้าทายเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยเป็นไปอย่างช้าๆ ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่ยังคงมีอยู่ อย่างไรก็ตาม ธนาคารทหารไทยยังคงสามารถรักษาความแข็งแกร่งของผลการดำเนินงานหลัก ทั้งยังประสบความสำเร็จในการขยายเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (Transactional Deposit) โดยนอกเหนือจากด้านการดำเนินงาน ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการดูแลคุณภาพสินทรัพย์และความเพียงพอของเงินกองทุน เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารจะสร้างการเติบโตที่มีคุณภาพและผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้กับผู้ถือหุ้น

ความสามารถในการสร้างกำไรมีแนวโน้มที่ดี โดยกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 10

แม้ทิศทางอัตราดอกเบี้ยในปี 2559 จะปรับตัวลดลง แต่ธนาคารทหารไทยก็ยังสามารถเพิ่มรายได้ดอกเบี้ยสุทธิได้ที่ร้อยละ 6.6 เนื่องจากมีส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ที่ดีขึ้น ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเติบโตได้ที่ร้อยละ 2.2 แม้จะได้รับผลกระทบจากการที่ค่าธรรมเนียมสินเชื่อลดลงร้อยละ 32.1 โดยรวมแล้วรายได้จากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 ขณะที่รายจ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.7 จากผลของการมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน จึงทำให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 10.2 มาอยู่ที่ 18,667 ล้านบาท อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ก็ปรับตัวดีขึ้นเช่นกัน โดยอยู่ที่ร้อยละ 46.9 จากร้อยละ 49.2 ในปี 2558 ทั้งหมดนี้สะท้อนให้เห็นถึงพัฒนาการที่ดีของธนาคารในการสร้างรายได้และการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ปรับปริมาณและโครงสร้างเงินฝากให้เหมาะสมและสอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ

ธนาคารทหารไทยดำเนินการขยายฐานเงินฝากไปพร้อมๆ กับการปรับโครงสร้างเงินฝากให้เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อ โดยในระหว่างปี ธนาคารประสบความสำเร็จในการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (บัญชี All Free และบัญชี One Bank) และทดแทนเงินฝากประจำ (Time Deposit) ด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักในกลุ่มเงินฝากเพื่อออม โดยบัญชี TMB All Free เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 129 ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) และผลิตภัณฑ์ ME เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 และ 7.5 ตามลำดับ สำหรับเงินฝากประจำลดลงร้อยละ 32.4 การปรับโครงสร้างดังกล่าวส่งผลให้เงินฝากรวมลดลงร้อยละ 7.1 สอดคล้องกับการขยายตัวของสินเชื่อ ที่ขยายตัวร้อยละ 2.2 ในปี 2559 ซึ่งการขยายตัวดังกล่าวมาจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยสำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อย ขณะที่สินเชื่อกลุ่มลูกค้าธุรกิจยังคงชะลอตัว

ดูแลคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด

ธนาคารทหารไทยดำเนินการดูแลคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด รวมทั้งดูแลระดับการรองรับความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง โดย ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารมีสินเชื่ออ้อยคุณภาพทั้งสิ้น 17,605 ล้านบาท เทียบกับ 20,473 ล้านบาท ในปี 2558 สำหรับอัตราส่วนสินเชื่ออ้อยคุณภาพปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.53 จากร้อยละ 2.99 ในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ในปี 2559 ธนาคารตั้งสำรองฯ อยู่ในระดับสูงเพื่อเพื่อลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่ออ้อยคุณภาพอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 143 เนื่องจากการตั้งสำรองฯ สูงขึ้น ส่งผลให้ธนาคารทหารไทยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 8,226 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ร้อยละ 10.2

สำหรับปี 2560 ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ค่าธรรมเนียม พร้อมกับขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังควบคู่ไปกับการพิจารณา Risk-adjusted return ทั้งนี้ การดูแลคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นสิ่งที่ธนาคารให้ความสำคัญไปพร้อมกับการรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่ออ้อยคุณภาพและเงินกองทุนให้อยู่ในระดับสูงต่อไป

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีดังนี้

รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: ล้านบาท)

	2559	2558
รายได้ดอกเบี้ย.....	35,631	36,430
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย.....	10,870	13,210
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ.....	24,761	23,220
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ.....	10,168	9,712
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ.....	2,171	1,891
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ สุทธิ.....	7,997	7,821
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ.....	2,465	2,409
รวมรายได้ที่มีดอกเบี้ย.....	10,462	10,230
รายได้รวม.....	35,223	33,450
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น.....	16,589	16,467
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขาย.....	8,649	5,479
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้.....	9,984	11,504
ภาษีเงินได้.....	1,740	2,153
กำไรสุทธิ.....	8,244	9,351
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม.....	1,596	37
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม.....	9,841	9,389
การแบ่งปันกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่.....	8,226	9,333

หมายเหตุ งบการเงินรวม

14.1 รายได้จากการดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารรายงานรายได้จากการดำเนินงานทั้งสิ้น 35,223 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,773 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.3 จากปีที่ผ่านมา โดยทั้งรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ยของธนาคารยังคงปรับตัวในทิศทางที่ดี ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้รับการบริหารจัดการเป็นอย่างดี รายละเอียดผลการดำเนินงานมีดังนี้

14.1.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2558
รายได้ดอกเบี้ย		
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	32,086	31,588
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,746	2,037
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,369	2,148
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	267	274
อื่นๆ	163	383
รวมรายได้ดอกเบี้ย	35,631	36,430
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		
เงินรับฝาก	6,134	8,163
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	336	882
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากและ ธปท.	2,954	2,829
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,427	1,326
อื่นๆ	20	10
รวมค่าใช้จ่ายที่มีให้ดอกเบี้ย	10,870	13,210
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	24,761	23,220

➤ รายได้ดอกเบี้ย

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยรวมจำนวน 35,631 ล้านบาท ลดลงจำนวน 799 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากปี 2558 เป็นไปตามภาวะอัตราดอกเบี้ยขาลง ซึ่งส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงในปี 2559 สำหรับรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากดอกเบี้ยมีดังนี้

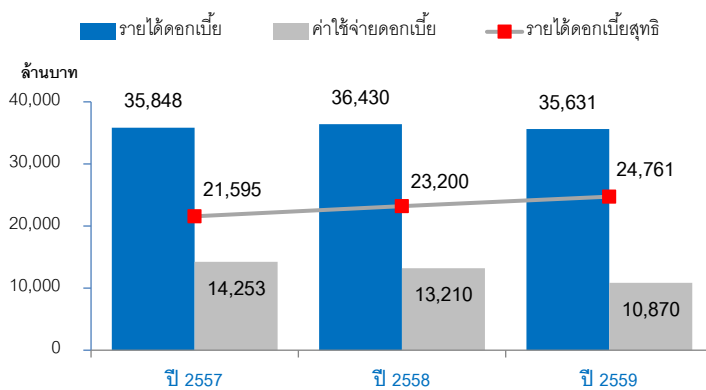
- แม้จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยลงระหว่างปี แต่รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อยังคงเพิ่มขึ้นจำนวน 498 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 จากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อคุณภาพ
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจำนวน 291 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.3 เป็นไปตามทิศทางดอกเบี้ยในระบบ
- รายได้จากเงินลงทุนลดลงจำนวน 779 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.3 จากปีที่ผ่านมา เนื่องจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนของพันธบัตร ซึ่งสอดคล้องกับภาวะของตลาด

➤ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ในปี 2559 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 10,870 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 2,340 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.7 สาเหตุหลักจากการบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดีและปริมาณเงินฝากที่ลดลง รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝากลดลงจำนวน 2,029 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.9 เนื่องจากปริมาณเงินฝากลดลงซึ่งสอดคล้องกับแผนของธนาคารในการปรับโครงสร้างเงินฝาก
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ลดลงจำนวน 546 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.9 ตามภาวะของอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม เพิ่มขึ้นจำนวน 101 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.6 จากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากธนาคารได้ดำเนินการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิไม่มีประกัน (Unsecured senior debenture) เป็นจำนวน 300 ดอลลาร์สหรัฐ ภายใต้โปรแกรม EMTN ในเดือนเม.ย.59

➤ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

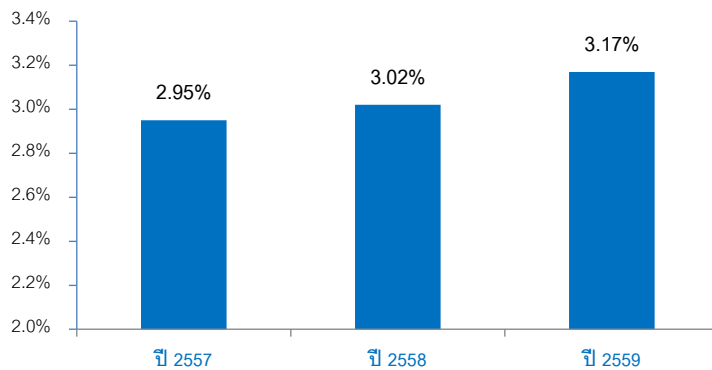


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ณ สิ้นปี 2559 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 24,761 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาจำนวน 1,541 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.6

ปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากปริมาณเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีขึ้น

➤ ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

แม้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้จะลดลง แต่ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธียังคงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.17 จากร้อยละ 3.02 ในปี 2558 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสะท้อนให้เห็นถึงการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีของธนาคาร ซึ่งเป็นผลจากกลยุทธ์การเพิ่มสัดส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม

14.1.2 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

	2559	2558
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	10,168	9,712
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	575	543
อื่นๆ	9,593	9,169
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	2,171	1,891
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	7,997	7,821
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้ำและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1,691	1,701
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่า	(13)	(16)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	201	181
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	115	152
รายได้เงินปันผลรับ	62	40
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	408	351
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	10,462	10,230

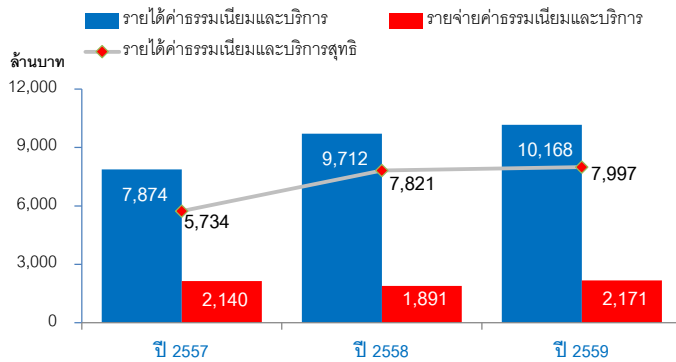
ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 10,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 232 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.3 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ที่ 7,997 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 176 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.2 โดยการเติบโตของค่าธรรมเนียมจากผลิตภัณฑ์หลักจากกลุ่มลูกค้าบุคคลยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อลดลงค่อนข้างมากตามการชะลอตัวของปริมาณสินเชื่อลูกค้าธุรกิจ โดยเฉพาะสินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอี

- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้ำและปริวรรตเงินตราต่างประเทศลดลงจำนวน 10 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.6 เป็นผลจากการลดลงของรายได้ธุรกรรมตลาดทุนที่ได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในช่วงไตรมาส 2/59

- กำไรจากการลงทุนลดลงจำนวน 20 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.2
- กำไรจากการขายสินทรัพย์ลดลงจำนวน 37 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.5
- รายได้จากเงินปันผลเพิ่มขึ้นจำนวน 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.8

รายได้และค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

14.1.3 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

8,118

8,169

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์

3,150

3,130

ค่าภาษีอากร

1,273

1,282

ค่าตอบแทนกรรมการ

41

42

ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย

(7)

(7)

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์อื่น

125

125

สำรองประมาณการหนี้สินจากการโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (โอนกลับ)

0

0

สำรองประมาณการหนี้สินอื่น (โอนกลับ)

14

14

อื่นๆ

4,007

3,712

รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

16,589

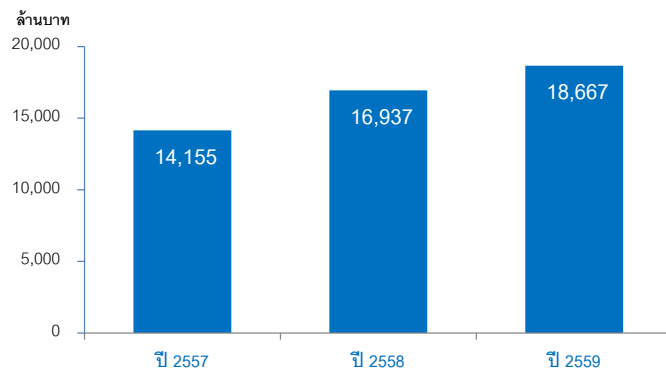
16,467

สำหรับปี 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 16,589 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 122 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 จากปี 2558 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานอยู่ที่ 8,118 ล้านบาท ก่อนข้างคงที่เมื่อเทียบกับ 8,169 ล้านบาทในปีก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 จากปีที่ผ่านมา เนื่องจากค่าใช้จ่ายสำหรับค่าเช่าพื้นที่สาขาและค่าใช้จ่ายซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น

- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น 295 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.9 สาเหตุหลักจากค่าเช่า Computer software และค่าใช้จ่าย outsource

14.1.4 กำไรจากการดำเนินงานหลักก่อนหักสำรองฯ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานหลักก่อนหักสำรองฯ ของธนาคารและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 1,730 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.2 จากการเติบโตของรายได้จากการดำเนินงาน ในขณะที่ธนาคารฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้เป็นอย่างดี

14.1.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารฯ ตั้งสำรองหนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นจำนวน 8,649 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,170 ล้านบาทหรือร้อยละ 57.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นไปเพื่อรองรับการเร่งดำเนินการ write off สินเชื่อด้อยคุณภาพ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงจุดประสงค์ของธนาคารในการที่จะลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 143 (ตามงบการเงินรวม) เทียบกับร้อยละ 142 ณ สิ้นปี 2558 สอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคาร

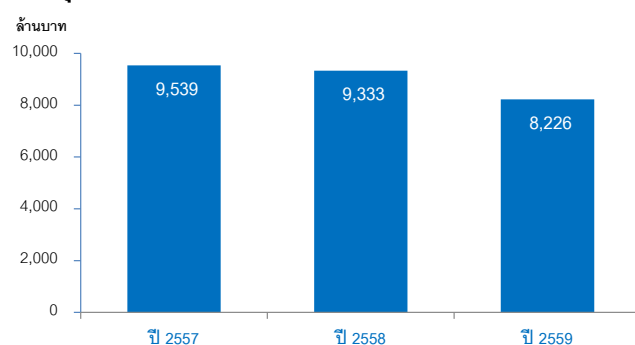
14.1.6 กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้จำนวน 9,984 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,520 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.2 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ในขณะที่ภาษีเงินได้ในปี 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,740 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 413 ล้านบาทหรือร้อยละ 19.2 เนื่องจากกำไรก่อนหักภาษีมีจำนวนลดลง รวมทั้งได้รับประโยชน์ทางภาษีจากการซื้อสินทรัพย์

14.1.7 กำไรสุทธิ

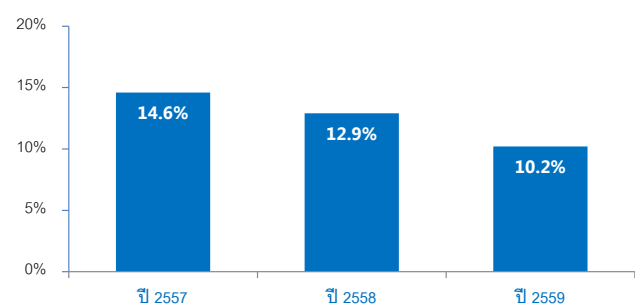
ในปี 2559 กำไรสุทธิของธนาคารมีจำนวนทั้งสิ้น 8,226 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,107 ล้านบาทหรือร้อยละ 11.9 จากปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นที่ร้อยละ 10.2

กำไรสุทธิ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

14.2 รายการในงบดุล

(หน่วย: ล้านบาท)

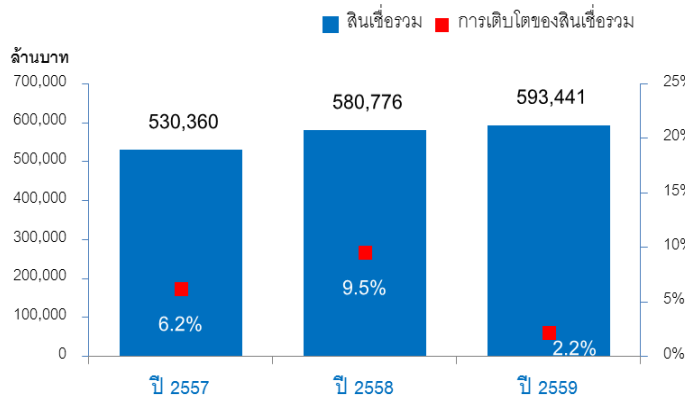
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

	2559	2558
เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	140,849	145,299
เงินลงทุน	62,116	98,260
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	593,441	580,776
ดอกเบี้ยค้างรับ	915	1,068
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	25,088	29,025
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	569,268	552,819
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	1,506	1,207
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	12,383	10,292
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	1,704	1,239
สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชี	775	2,045
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	32,399	27,777
รวมสินทรัพย์	821,000	838,937
เงินรับฝาก	598,948	644,694
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	45,417	36,217
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	39,874	30,184
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี	0	0
หนี้สินอื่น	52,912	51,245
รวมหนี้สิน	737,152	762,339
ส่วนของธนาคาร	83,723	76,491
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	125	107
รวมส่วนของเจ้าของ	83,848	76,598
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	821,000	838,937

14.2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 821,000 ล้านบาท ลดลง 17,937 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 จากปีก่อนหน้า โดยส่วนใหญ่มาจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และเงินลงทุน โดยรายละเอียดมีดังนี้

เงินให้สินเชื่อและการเติบโต



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

1) เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 593,441 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,665 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2

ทั้งนี้ การขยายตัวมาจากสินเชื่อคุณภาพกลุ่มลูกค้ารายย่อย ขณะที่สินเชื่อกลุ่มลูกค้าขนาดใหญ่และเอสเอ็มอีชะลอการปล่อยสินเชื่อเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

เงินให้สินเชื่อแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินเชื่อตามงบการเงินเฉพาะของธนาคารอยู่ที่ 593,393 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,648 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 ซึ่งมาจากการเติบโตของสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเป็นหลัก โดยเฉพาะจากสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ขณะที่สินเชื่อสำหรับกลุ่มลูกค้าธุรกิจลดลงเป็นไปตามสภาพเศรษฐกิจและการดำเนินธุรกิจที่ชะลอตัวลง

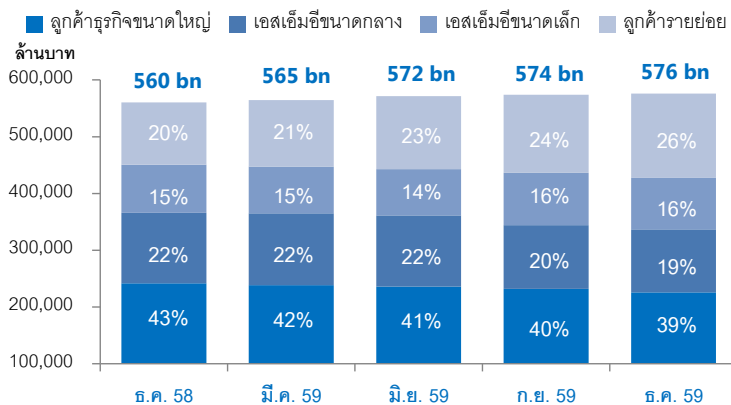
ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงสินเชื่อรวมโดยแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นร้อยละ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

(งบการเงินเฉพาะบริษัท)	2559		2558	
	จำนวน	%	จำนวน	%
	ของยอดรวม		ของยอดรวม	
ลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ⁽¹⁾	226,648	39.2%	243,627	43.2%
ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลาง ⁽²⁾	116,113	19.3%	128,067	22.1%
ผู้ประกอบการธุรกิจขนาดย่อม ⁽²⁾	100,131	15.8%	96,294	15.1%
ลูกค้ารายย่อย ⁽³⁾	150,482	25.6%	112,668	19.6%
รวมทั้งสิ้น	593,393	100.0%	580,745	100.0%

สินเชื่อแบ่งตามกลุ่มลูกค้า



หมายเหตุ : งบเฉพาะธนาคาร

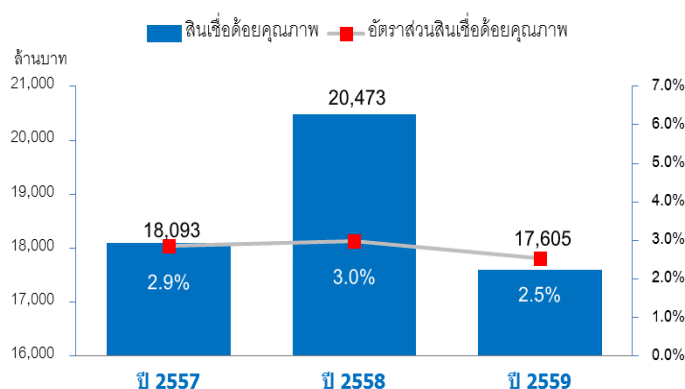
ธนาคารแบ่งกลุ่มลูกค้าดังนี้

- (1) สินเชื่อกู้ธุรกิจขนาดใหญ่: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีตั้งแต่ 1,000 ล้านบาทขึ้นไป
- (2) สินเชื่อกู้เอสเอ็มอีประกอบด้วย เอสเอ็มอีขนาดกลางและเอสเอ็มอีขนาดเล็ก
 - สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดกลาง: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้รวมต่อปีมากกว่า 100 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 1,000 ล้านบาท
 - สินเชื่อเอสเอ็มอีขนาดเล็ก: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว
- (3) สินเชื่อกู้ธุรกิจรายย่อย: เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าบุคคลธรรมดา

สินเชื่อด้วยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา ธนาคารได้บริหารจัดการความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง และมีการติดตามคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน ชันสงสัย ชันสงสัยจะสูญและชั้นสูญของธนาคารและบริษัทย่อย มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 17,605 ล้านบาท ลดลง 2,868 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.0 สำหรับสินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบเฉพาะธนาคาร มีจำนวนทั้งสิ้น 17,557 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,885 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.1 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2558

การลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการที่ธนาคารเร่งดำเนินการแก้ไขปัญหาสินเชื่อ โดยเฉพาะจากการ write-off และการขาย NPL โดยในปี 2559 ธนาคารดำเนินการ write off เป็นจำนวน 1.2 หมื่นล้านบาท และการขายเป็นจำนวน 1.2 พันล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่รวม (รวมสินเชื่อระหว่างธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.53 ลดลงจากร้อยละ 2.99 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2558

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (งบเฉพาะธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.52 ลดลงจากร้อยละ 2.99 ในปีก่อนหน้า

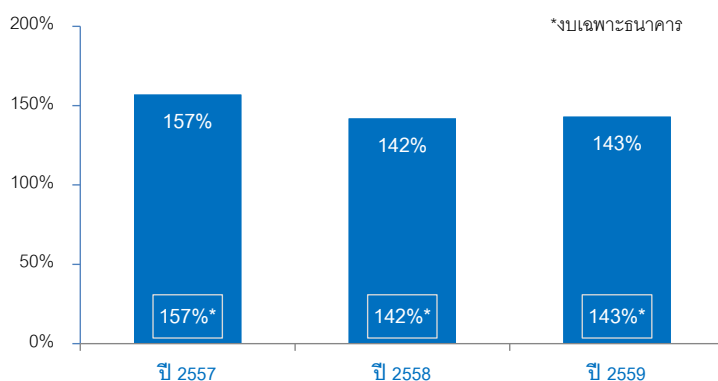
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของรพท.ที่เกี่ยวข้อง โดยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อประกอบด้วย (ก) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละขั้นต่ำตามประกาศรพท. (ข) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญส่วนที่เกินกว่าอัตราขั้นต่ำตามประกาศ รพท. เพื่อครอบคลุมความเสียหายซึ่งได้เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน และ (ค) สำรองส่วนเพิ่มเพื่อให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและการจัดการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ทั้งนี้การคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจะคิดคำนวณจากยอดหนี้คงค้างตามบัญชีหลังหักมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากการจำหน่ายหลักประกันซึ่งเป็นไปตามวิธีการของประกาศรพท.

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญส่วนที่เกินกว่าอัตราขั้นต่ำตามประกาศ รพท. เพื่อครอบคลุมความเสียหายซึ่งได้เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงานพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ประเภทสินเชื่อ ส่วนสูญเสียในอดีต ความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ และประสิทธิภาพของฝ่ายบริหาร เป็นต้น และสำรองส่วนเพิ่มพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้จากหลักประกัน และแผนการบริหารจัดการหนี้ เป็นต้น

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่มถือเป็นค่าใช้จ่ายในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี ธนาคารและบริษัทย่อยตัดสินสูญกับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อธนาคารและบริษัทย่อยไม่สามารถเรียกหนี้คืนได้และหนี้สูญได้รับคืน (ส่วนของเงินต้น) จะบันทึกบัญชีเพิ่มค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการประเมินหนี้สูญได้รับคืนสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 25,088 ล้านบาท ลดลง 3,937 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.6

อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพหรือ Coverage ratio ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 143 ไกล่เคียงกับร้อยละ 142 ในปีที่ผ่านมา สำหรับเฉพาะธนาคารอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 143 เช่นกัน เทียบกับร้อยละ 142 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558

2) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ

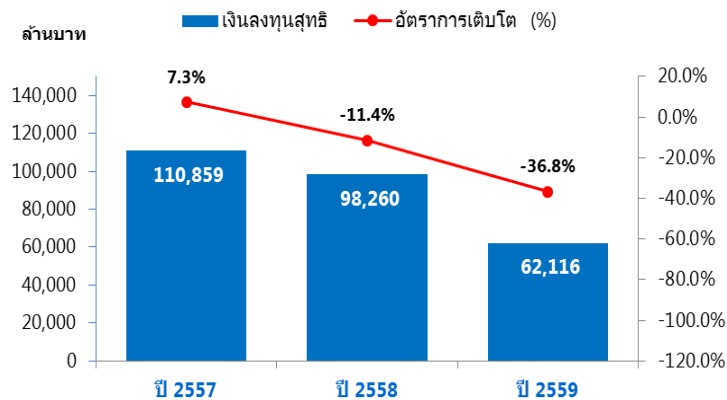
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิรวม 113,858 ล้านบาท ลดลง 1,900 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.6 สอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

3) เงินลงทุนสุทธิ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 ธนาคารรายงานเงินลงทุนสุทธิจำนวน 62,116 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 36,144 ล้านบาทหรือร้อยละ 36.8 จากการปรับพอร์ตการลงทุนในตราสารหนี้ ตารางข้างล่างแสดงถึงการลงทุนของธนาคารในช่วงปี 2559 เมื่อเทียบกับปี 2558

	งบการเงินรวม	
	2559	2558
เงินลงทุนเพื่อค้า - มูลค่ายุติธรรม		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	9,345	15,422
รวม	9,345	15,422
เงินลงทุนเพื่อขาย - มูลค่ายุติธรรม		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	27,377	40,810
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	3	2,794
รวม	27,380	43,604
ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด		
- ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	24,956	38,669
รวม	24,956	38,669
เงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,219	1,344
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	35	36
รวม	1,254	1,380
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(819)	(815)
สุทธิ	435	565
รวมเงินลงทุนสุทธิ	62,116	98,260

เงินลงทุนสุทธิและการเติบโตของเงินลงทุน



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตราสารหนี้ภาครัฐ คำนวณจากอัตราผลตอบแทนหรือราคาที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายในประเทศคำนวณโดยใช้ราคาตลาดที่ประเมินโดยสถาบันที่เชื่อถือได้หรืออัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่คล้ายกันหรือคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ปรับด้วยปัจจัยความเสี่ยงตามความเหมาะสม

มูลค่ายุติธรรมสำหรับเงินลงทุนเพื่อค้าและเงินลงทุนเพื่อขายประเภทตราสารทุนในความต้องการของตลาดจะใช้ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ วันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลาบัญชีที่รายงาน มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดอ้างอิงจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนอื่น

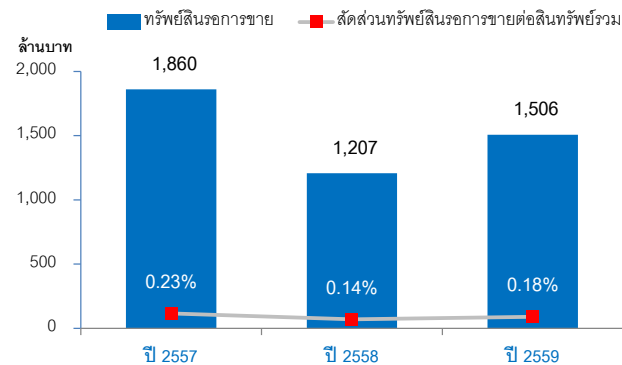
ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อค้าและแสดงในมูลค่ายุติธรรม กำไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารหนี้รวมสิทธิที่จะได้รับชำระราคาโอนด้วยตั๋วสัญญาใช้เงินประเภทโอนเปลี่ยนมือไม่ได้และอาวัลโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (“กองทุนฟื้นฟู”) ที่ได้รับจากการทำสัญญาโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพให้แก่บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (“บสท.”) ซึ่งธนาคารและบริษัทย่อยตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดแสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่า ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุคงเหลือของตราสารหนี้

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการที่เป็นตัวเงิน บันทึกโดยตรงในส่วนของผู้ขาย ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

เงินลงทุนใน (ก) ตราสารทุนที่ไม่ใช่หลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด (ข) เงินลงทุนในหน่วยลงทุนที่มีเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนในลักษณะเดียวกันกับตราสารหนี้ (ค) เงินลงทุนในตราสารทุนที่ได้มาจากการปรับโครงสร้างหนี้หรือ (ง) เงินลงทุนในกองทุนรวมที่ไม่ได้ถือเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม จัดประเภทเป็นเงินลงทุนทั่วไปและแสดงมูลค่าในราคาทุนหักค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่า (ถ้ามี)

4) ทรัพย์สินรอการขาย



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ทรัพย์สินรอการขาย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 จำนวน 1,506 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 299 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.8 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2558 ที่ผ่านมา เนื่องจากผลของ debt asset swap

ทั้งนี้ อัตราส่วนทรัพย์สินรอการขายต่อสินทรัพย์รวม จึงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.18 จากร้อยละ 0.14 ในปี 2558 ยังคงสอดคล้องกับแผนของธนาคารและยังอยู่ในระดับต่ำ

ทรัพย์สินรอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของผู้ขาย กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของผู้ขายเมื่อมีการจำหน่าย

งบการเงินรวม
(ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ยอดคงเหลือต้นปี.....

1,305

2,261

ยอดคลลดงสุทธิ.....

267

(956)

ยอดคงเหลือปลายปี

1,572

1,305

ตั้งสำรองจากการด้อยค่า.....

(66)

(98)

มูลค่าทรัพย์สินรอการขายสุทธิ

1,506

1,207

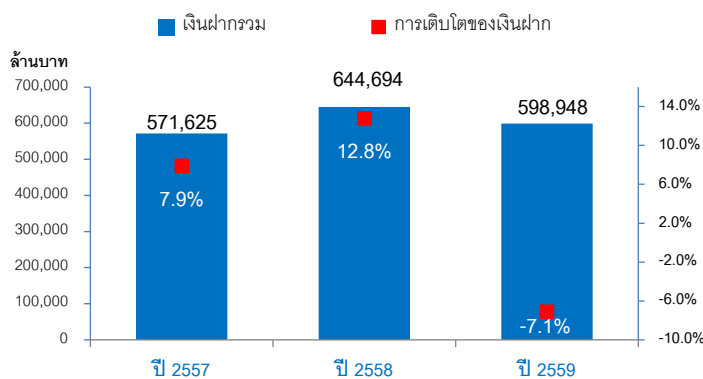
14.2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 737,152 ล้านบาท ลดลงจำนวน 45,746 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีสาเหตุจากการลดลงของปริมาณเงินฝาก โดยรายละเอียดมีดังนี้

1) เงินฝาก

เงินรับฝากรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 598,948 ล้านบาท ลดลงจำนวน 45,746 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.1 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 การลดลงดังกล่าวเป็นไปตามแผนของธนาคารที่ต้องการจะปรับปริมาณเงินฝากและโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสม พร้อมๆ กับการปรับปริมาณเงินฝากให้เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อ ธนาคารก็ยังคงดำเนินการปรับโครงสร้างเงินฝาก ด้วยการขยายฐานเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (บัญชี All Free และบัญชี One Bank) และทดแทนเงินฝากประจำด้วยบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME โดยบัญชี TMB All Free ขยายตัวร้อยละ 129 ขณะที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากไม่ประจำ (TMB No-Fixed) และผลิตภัณฑ์ ME เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 และ 7.5 ตามลำดับ ส่วนเงินฝากประจำลดลงร้อยละ 32.4 และเนื่องจากเงินฝากที่ไม่ใช่เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมลดลง จึงทำให้ CASA หรือสัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมต่อเงินฝากรวมทรัพย์สินเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 40 จากร้อยละ 37 ในปีก่อนหน้า

เงินรับฝากรวมและการเติบโตของเงินรับฝาก



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ประเภทเงินฝากแบ่งตามผลิตภัณฑ์

(หน่วย: พันล้านบาท)	ธ.ค. 59	% ต่อเงินฝาก	ธ.ค. 58	% ต่อเงินฝาก	เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า
กระแสรายวัน	50	8.3%	65	10.1%	-23.1%
ออมทรัพย์	188	31.4%	174	26.9%	8.0%
No Fixed และ ME	243	40.6%	233	36.2%	4.3%
เงินฝากประจำ	115	19.2%	170	26.3%	-32%
NCD และ FCD	3	0.5%	3	0.4%	0%
รวม	599	100.0%	645	100.0%	-7.1%

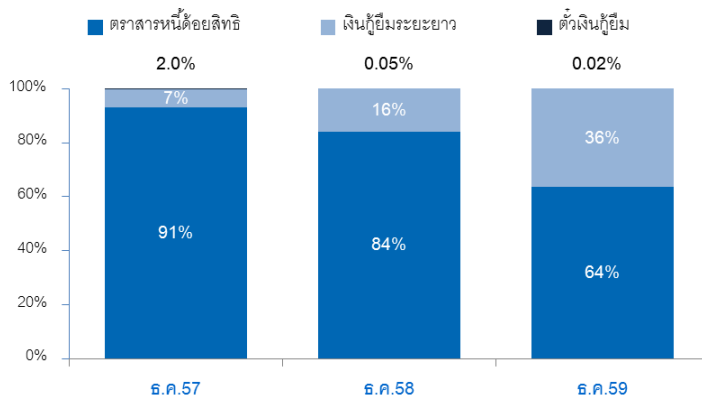
หมายเหตุ: งบการเงินเฉพาะ

“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TMB No Fixed Account)” และ “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์

เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลา

2) เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมแบ่งตามประเภท



หมายเหตุ: จงบการเงินรวม

เงินกู้ยืมสุทธิรวม 39,874 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นเดือนธันวาคม 2558 จำนวน 9,691 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.1

การเพิ่มขึ้นเป็นผลจากการออกหุ้นกู้ไม่ค้ำประกัน (Unsecured senior debenture) ในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ วงเงิน 300 ล้านดอลลาร์ ซึ่งอยู่ภายใต้โปรแกรม EMTN ในเดือนเม.ย.59

3) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 รวม 45,417 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.4 เพื่อการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

14.2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 83,848 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,250 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.5 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2558 สาเหตุมาจากกำไรที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี

ทั้งนี้ มูลค่ากำไรต่อหุ้นซึ่งปรับลดสัดส่วนการถือหุ้นเต็มจำนวนแล้ว (Fully diluted EPS) ลดลงจากมูลค่า 0.2128 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นมูลค่า 0.1876 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

14.3 รายการนอกงบดุล

• ภาระผูกพัน

ภาระผูกพันของธนาคาร ประกอบด้วย การรับอาวัลตั๋วเงิน การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด เล็ตเตอร์ออฟเครดิต การค้ำประกันอื่น วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ถูกค้ำยังไม่ได้ถอน วงเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของสินเชื่อที่ไม่สามารถยกเลิกได้และภาระผูกพันอื่นๆ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารมีภาระผูกพัน (ไม่รวมภาระผูกพันจากตราสารอนุพันธ์) จำนวน 201,230 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.9 จากจำนวน 223,440 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2559	2558
	(ล้านบาท)	
การรับอวัลด์ตัวเงิน	1,578	1,880
การค้าประกันการกู้ยืมเงิน	-	3
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	2,502	2,568
เลื้ดเตอร์ออฟเครดิต	22,948	33,656
ภาระผูกพันอื่น		
- การค้าประกันอื่น	65,488	60,775
- วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ถูกค้างย้งไม่ได้ถอน	90,845	94,036
- วงเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของสินเชื่อที่ไม่สามารถยกเลิกได้	17,369	29,954
- อื่นๆ	500	568
รวม	201,230	223,440

14.4 การจัดการสภาพคล่อง

จุดประสงค์ของการบริหารสภาพคล่อง คือ การจัดเตรียมเงินทุนเพื่อให้ธนาคารสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันทางการเงินของธนาคารทั้งในปัจจุบันและในอนาคต รวมถึงสามารถหาผลประโยชน์จากโอกาสทางการตลาดที่เหมาะสมตามที่เกิดขึ้นได้ โดยภาระผูกพันทางการเงินเกิดจากการถอนเงินฝาก การชำระหนี้ที่ลงทุนเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน การขยายสินเชื่อ ความต้องการแหล่งเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ในการประกอบกิจการ และการรักษาระดับการตั้งสำรองตามที่กฎหมายกำหนด เป็นต้น

ธนาคารมีแหล่งสภาพคล่องเพียงพอและสามารถบริหารสภาพคล่องผ่านตลาดเงินในประเทศ และต่างประเทศ ตลาดแลกเปลี่ยนเงิน และตลาดซื้อคืนพันธบัตร

ตารางดังต่อไปนี้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับสถานะสภาพคล่องของธนาคาร ตามวันที่ระบุไว้

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
	(หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นร้อยละ)		
สินทรัพย์สภาพคล่อง	9,315	9,539	6,398
เงินให้กู้ยืม/ เงินฝาก (ร้อยละ)	99.1	90.1	92.8
เงินให้กู้ยืม/ เงินฝาก (เฉพาะเงินสกุลบาท) (ร้อยละ)	94.7	85.4	88.4
สินทรัพย์สภาพคล่อง/ สินทรัพย์ (ร้อยละ)	1.1	1.1	0.8
สินทรัพย์สภาพคล่อง/ เงินฝาก (ร้อยละ)	1.6	1.5	1.1

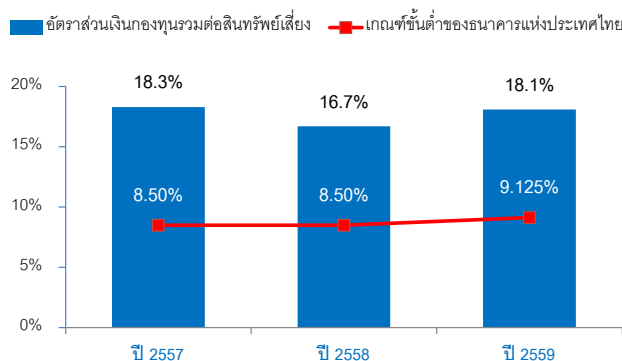
สภาพคล่อง (เฉพาะธนาคาร)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องจำนวน 9,315 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากจำนวน 9,539 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

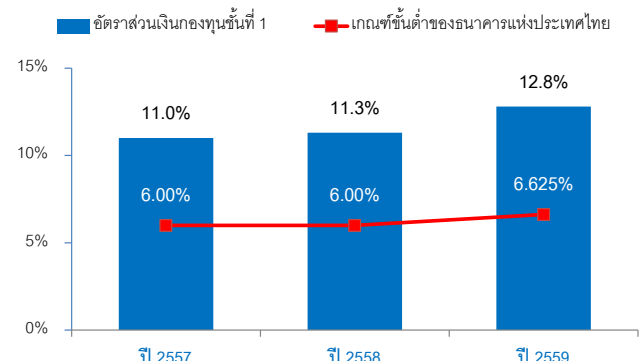
เงินรับฝากของธนาคาร ลดลง ร้อยละ 7.1 จากจำนวน 644,730 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มาอยู่ที่จำนวน 599,021 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สำหรับเงินกู้ยืมของธนาคารเพิ่มขึ้น ร้อยละ 32.1 จากจำนวน 30,184 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มาอยู่ที่จำนวน 39,874 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะสั้น 10,126 ล้านบาท และลดลงในเงินกู้ยืมระยะยาว 436 ล้านบาท

14.5 ความสามารถในการดำรงเงินกองทุน

ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารมีเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามเกณฑ์ Basel III อยู่ที่ร้อยละ 18.1 ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนหนึ่งของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET1) อยู่ที่ร้อยละ 12.8 อย่างไรก็ตามธนาคารพยายามรักษาระดับความสามารถในการดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงอยู่ที่ร้อยละ 9.125 ส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 5.125 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 6.625 ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย

เงินกองทุนรวม

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

เงินกองทุนชั้นที่ 1

หมายเหตุ : งบการเงินเฉพาะธนาคาร

(สำหรับการเปิดเผยข้อมูลความเพียงพอของเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III, Pillar III สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ www.tmbbank.com หน้า webpage นักลงทุนสัมพันธ์)

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงาน

ความสำเร็จของทีเอ็มบีขึ้นอยู่กับการบริหารกลยุทธ์ของธนาคาร 7 ประการ ได้แก่ การเข้าใจลูกค้าอย่างลึกซึ้ง การเพิ่มจำนวนเงินฝากคุณภาพ การสร้างความเป็นเลิศด้านธุรกรรมทางการเงิน การสร้างรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยอย่างยั่งยืน การบริหารเงินทุนและสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ การบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และการเพิ่มขีดความสามารถขององค์กรให้มีประสิทธิภาพสูงสุด อย่างไรก็ตาม ทีเอ็มบีอาจไม่สามารถได้รับผลตอบแทน และประโยชน์อื่นๆ ตามที่คาดหวังเนื่องจากปัจจัยบางอย่าง ปัจจัยที่สำคัญได้แก่ การแข่งขันด้านเงินฝากที่เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นพิเศษเกินกว่าที่คาดการณ์ การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วทางเทคโนโลยีธุรกรรมทางการเงิน และการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวกับค่าธรรมเนียม

ทีเอ็มบีได้เผชิญกับการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้นในธุรกิจธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งอาจต้องเผชิญกับความท้าทายในการได้มาซึ่งเงินฝากที่มีคุณภาพ สิ่งเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อต้นทุนทางการเงินฝากของธนาคารและการเปลี่ยนแปลงเงินฝากที่มีคุณภาพไปเป็นสินทรัพย์ที่สร้างกำไร ทีเอ็มบียังคงต้องประสบกับการแข่งขันที่มากขึ้น อีกทั้งวิวัฒนาการทางการเงินการธนาคารอาจมีผลให้คู่แข่งที่มีความสามารถในการจัดการเงินทุนที่มีประสิทธิภาพ สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่หลากหลายในราคาที่ได้เปรียบมากกว่า นอกจากนี้ ทีเอ็มบีอาจต้องเผชิญกับคู่แข่งที่มีความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับลูกค้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อในทางลบต่อความสามารถของทีเอ็มบีในการเพิ่มเงินฝากที่มีคุณภาพ นอกจากนี้ การขยายตัวของสินเชื่อภายใต้การขึ้นดอกเบี้ยในตลาดโลกจะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในระบบและกดดันต่อต้นทุนทางการเงินของธนาคาร การแข่งขันที่เพิ่มขึ้นดังที่กล่าวมาข้างต้น อาจส่งผลกระทบต่อธนาคาร โดยสร้างความกดดันให้ทีเอ็มบีลดกำไรส่วนต่างจากผลิตภัณฑ์และบริการ หรือแม้กระทั่งไม่สามารถได้มาซึ่งเงินฝากที่มั่นคง ซึ่งอาจทำให้ต้นทุนทางการเงินของธนาคารสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ทีเอ็มบีได้มีการวางแผนกลยุทธ์ในการรองรับสถานการณ์ดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์เงินฝากให้มีคุณภาพและแตกต่างจากผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ทั่วไป เพื่อที่จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น โดยผลิตภัณฑ์เงินฝากที่สามารถตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าเหล่านี้ จะช่วยลดความกดดันในเรื่องของราคา และส่งผลให้ทีเอ็มบีประสบความสำเร็จในการได้มาซึ่งเงินฝากที่มีคุณภาพท่ามกลางสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของตลาด

ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทีเอ็มบีอาจประสบปัญหาในการรักษาคุณภาพสินทรัพย์และอาจจะไม่สามารถเติบโตสินเชื่อได้ตามที่คาดการณ์ อีกทั้งทีเอ็มบียังต้องเผชิญความกดดันในการดำเนินงานมากยิ่งขึ้น การที่สภาพเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มที่จะไม่ฟื้นตัวในระยะเวลานี้ อาจส่งผลให้ทีเอ็มบีจำเป็นต้องมีการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่รัดกุมมากยิ่งขึ้น อันจะนำซึ่งค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น ส่งผลให้ทีเอ็มบีอาจต้องเผชิญกับความกดดันและความท้าทายในการสร้างรายได้เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ทีเอ็มบีได้มีการเตรียมการเพื่อรับมือกับสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงโดยตลอด โดยตั้งแต่ปี 2556 ทีเอ็มบีได้เพิ่มความรัดกุมในนโยบายการให้สินเชื่อและมีการทบทวนการประเมินการให้สินเชื่อประจำปีที่เข้มข้นมากขึ้น นอกจากนี้ยังมีการใช้ระบบเพื่อคาดการณ์สภาพของลูกค้าย (Early warning system) และมีหน่วยงานที่ดูแลลูกค้า เพื่อที่ธนาคารจะได้ให้คำปรึกษาและแก้ปัญหาให้ลูกค้าได้ทัน่วงที ทั้งนี้ ทีเอ็มบีได้มีการพัฒนาระบบการบริหารสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง อันจะช่วยให้ทีเอ็มบีสามารถรักษาคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารให้อยู่ในระดับที่ดีต่อไป

ทีเอ็มบีอาจไม่สามารถสร้างกำไรในระดับที่คาดหวัง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าที่คาดการณ์ เหตุการณ์นี้อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจของธนาคาร สถานะทางการเงิน และผลประกอบการที่ได้จากการดำเนินงาน อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำอาจเกิดจากการดำเนินนโยบายทางการเงินเพื่อกระตุ้นระบบเศรษฐกิจที่ซบเซา อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเป็นพิษอาจก่อให้เกิดความท้าทายที่สูงขึ้นต่อความสามารถของธนาคารในการได้มาซึ่งเงินฝากที่คุณภาพและการทำกำไร ทั้งนี้การที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคารมีความน่าดึงดูดน้อยลง ลูกค้าอาจจะเลือกลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางเลือกอื่น เช่น ตราสารหนี้ และตราสารทุน แทนการฝากเงินกับธนาคาร นอกจากนี้อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำอาจลดทอนกำไรของธนาคาร ทำให้ธนาคารอาจไม่สามารถที่จะบรรลุผลตอบแทนทางการเงินที่คาดการณ์ไว้ และอัตราการเติบโตของธุรกิจในระดับที่คาดหวัง อันส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจของธนาคาร สถานะทางการเงิน และผลประกอบการที่ได้จากการดำเนินงาน อย่างไรก็ตามทีเอ็มบีได้เตรียมแผนการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยมุ่งเน้นในการเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยให้มากขึ้น ดังนั้นจากกลยุทธ์ในการดำเนินงานดังกล่าวจะทำให้ทีเอ็มบีสามารถสร้างกำไรในระดับที่คาดหวังท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่อาจจะผันผวนในอนาคตได้

ทีเอ็มบีอาจไม่สามารถปรับเปลี่ยนและพัฒนาบริการธุรกรรมทางการเงินให้ได้ทัดเทียมเท่ามาตรฐานของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ทั้งนี้ ธนาคารอาจไม่สามารถพัฒนาและนำบริการธุรกรรมทางการเงินออกสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งอาจจะไม่สามารถปรับปรุงและตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี รวมถึงดำเนินการในการให้บริการธุรกรรมทางการเงิน อาจไม่สอดคล้องกับค่าใช้จ่ายที่ประมาณไว้ ทีเอ็มบีเป็นธนาคารสำหรับการทำธุรกรรมทางการเงินที่ให้บริการทางการเงินที่มีความหลากหลายผ่านช่องทางมากมาย เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม การนำเทคโนโลยีใหม่ ได้แก่ การบริการผ่านช่องทางดิจิทัล ส่งผลให้ธนาคารจำเป็นต้องเสียค่าใช้จ่ายอย่างมากในการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งนี้ทีเอ็มบีอาจจะไม่ประสบความสำเร็จในการนำเทคโนโลยีใหม่มาใช้ หรือไม่สามารถตอบสนองต่อพฤติกรรมทางการเงินที่ใช้ และการออมที่เปลี่ยนแปลงของลูกค้า อีกทั้งบริการทางการเงินของธนาคารอาจไม่สามารถเป็นที่ยอมรับของลูกค้า หรือไม่เพียงพอต่อการรักษาไว้ซึ่งลูกค้าที่มีอยู่ นอกจากนี้ทีเอ็มบีอาจประสบปัญหาเรื่องความปลอดภัยทางด้านเทคโนโลยี และอาจถูกโจมตีจากผู้ไม่หวังดี ซึ่งความปลอดภัยนั้นถือเป็นเรื่องสำคัญสูงสุด อันจะส่งผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือของธนาคารและการได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า ทั้งนี้ทีเอ็มบีได้ให้ความสำคัญทางด้านเทคโนโลยีเป็นอย่างมาก โดยได้ร่วมมือและได้รับการสนับสนุนจาก ING ซึ่งมีประสบการณ์และความชำนาญในการให้ความรู้และแนวทางในการพัฒนาระบบและความปลอดภัยทางเทคโนโลยี อันจะส่งผลให้ทีเอ็มบีสามารถพัฒนาและยกระดับขีดความสามารถในการให้บริการธุรกรรมทางการเงิน และรองรับความต้องการของลูกค้าในปัจจุบันและอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

หากกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมของธนาคารเปลี่ยนแปลงโดยหน่วยงานทางกฎหมาย ธนาคารอาจได้รับผลกระทบด้านความได้เปรียบในการแข่งขันด้านค่าธรรมเนียม การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจถูกคามเป้าหมายของธนาคารที่ต้องการเติบโตทางด้านธุรกิจและการทำผลกำไรอย่างยั่งยืน ทีเอ็มบีให้ความสำคัญกับธุรกิจและการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เงินทุนเพื่อประโยชน์สูงสุด การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมที่ธนาคารในประเทศไทยได้รับอนุญาตให้เรียกเก็บจากลูกค้าได้ เช่น ค่าธรรมเนียมสำหรับการโอนเงินข้ามเขต ค่าธรรมเนียมเงินเบิกเกินบัญชี และค่าธรรมเนียมค่าธรรมเนียมเงินเกินกำหนด อาจมีผลกระทบต่อรูปแบบธุรกิจ และความได้เปรียบในการแข่งขันของธนาคารอย่างสูง เนื่องจากทีเอ็มบีได้ทำการยกเว้นค่าธรรมเนียมสำหรับลูกค้าของธนาคารอยู่แต่เดิมแล้ว เมื่อลูกค้าทำธุรกรรมผ่านบัญชีออมทรัพย์ของทีเอ็มบี เช่น

บัญชีออมทรัพย์ที่เอ็มปียอลล์ ฟรี นอกจากนี้ การเปลี่ยนเข้าสู่มาตรฐานทางบัญชี IFRS9 ในปี 2562 จะส่งผลกระทบต่อการคำนวณค่าธรรมเนียมสินเชื่อ และรายได้ดอกเบี้ย รวมไปถึงการคำนวณเงินสำรองฯ การเปลี่ยนแปลงทางกฎระเบียบและกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมอาจทำให้ธนาคารเผชิญกับความท้าทายด้านกลยุทธ์และการเงินเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตามจากการที่เอ็มปียอลล์เน้นการตอบโต้เกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่มีประสิทธิภาพด้วยค่าธรรมเนียมที่เหมาะสม การเปลี่ยนกฎหมายและกฎเกณฑ์เกี่ยวกับการทำธุรกรรมอาจเป็นสิ่งที่สนับสนุนให้เอ็มปียอลล์สามารถพัฒนายกระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินให้ตอบโจทย์ลูกค้าได้มากยิ่งขึ้นต่อไป