

## ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

**13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**

ในการอ่านคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ผู้ลงทุนควรอ่านประกอบกับงบการเงินของธนาคาร ซึ่งมีการสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งในบางกรณีฝ่ายบริหารจะต้องใช้ดุลยพินิจ การประมาณการและข้อสมมติฐานของรายการทางธุรกิจนั้นๆ เพื่อให้การจัดทำงบการเงินถูกต้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**13.1 งบการเงิน**

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 ตรวจสอบโดย คุณชาญชัย สกุลเกิดสิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6827 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด

**13.2 สรุปรายงานการสอบบัญชี****สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562**

คุณชาญชัย สกุลเกิดสิน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูเก็ต สอบบัญชี จำกัด ได้ตรวจสอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะกิจการของธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562 ตามมาตรฐานการสอบบัญชีและได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าว

13.3 ตารางสรุปงบการเงินรวมสำหรับระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา  
งบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2561	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2560	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสด	23,853	1.3	15,234	1.7	17,872	2.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	236,311	12.7	113,522	12.7	112,534	13.3
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10,399	0.6	7,917	1.0	8,674	1.0
เงินลงทุนสุทธิ	166,265	8.9	73,477	8.2	61,305	7.3
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,953	0.5	4,577	0.5	-	-
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ						
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,458,961	78.5	685,793	77.0	643,425	76.2
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,883	0.1	1,308	0.1	969	0.1
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,460,844	78.6	687,101	77.1	644,394	76.3
หัก รายได้รอตัดบัญชี	(66,736)	(3.6)	(86)	-	(52)	-
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(44,538)	(2.4)	(31,976)	(3.6)	(24,639)	(2.9)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(939)	(0.1)	(999)	(0.1)	(330)	-
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,348,630	72.5	654,040	73.4	619,373	73.4
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,810	0.3	2,614	0.3	2,213	0.3
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	23,642	1.3	11,876	1.3	12,071	1.4
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,363	1.2	2,592	0.3	2,132	0.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,496	0.1	401	-	683	0.1
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	4,969	0.3	1,251	0.1	1,690	0.2
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	6,499	0.3	4,212	0.5	5,325	0.6
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,858,190</b>	<b>100.0</b>	<b>891,713</b>	<b>100.0</b>	<b>843,872</b>	<b>100.0</b>

## งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2561	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	2560	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
<b>หนี้สิน</b>						
เงินรับฝาก	1,398,112	75.2	649,568	72.9	611,430	72.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	86,626	4.7	64,267	7.2	60,349	7.2
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,382	0.2	3,505	0.4	3,665	0.4
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	418	-	396	-	386	-
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	9,719	0.5	7,328	0.8	8,559	1.0
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	108,835	5.9	35,124	4.0	33,351	4.0
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	5,150	0.3	1,221	0.1	1,301	0.2
ประมาณการหนี้สินอื่น	1,855	0.1	630	0.1	544	0.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,730	0.3	-	-	-	-
รายได้รอตัดบัญชี	18,186	1.0	17,594	2.0	18,908	2.2
หนี้สินอื่น	26,366	1.4	13,301	1.5	15,523	1.8
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,663,379</b>	<b>89.6</b>	<b>792,934</b>	<b>89.0</b>	<b>754,016</b>	<b>89.4</b>
<b>ส่วนของเจ้าของ</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 106,223,552,373 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท (31 ธันวาคม 2561 และ 2560: 44,108,738,479 หุ้น)	100,912	5.4	41,903	4.7	41,903	5.0
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 96,359,354,380 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.95 บาท (31 ธันวาคม 2561: 43,851,893,110 หุ้น และ 31 ธันวาคม 2560: 43,839,858,871 หุ้น)	91,541	4.9	41,659	4.7	41,648	4.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	43,217	2.3	404	-	379	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	6,042	0.3	4,811	0.5	5,097	0.6
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	3,360	0.2	3,000	0.3	2,550	0.3
ยังไม่ได้จัดสรร	50,617	2.7	48,905	5.5	40,182	4.8
<b>รวมส่วนของธนาคาร</b>	<b>194,777</b>	<b>10.4</b>	<b>98,779</b>	<b>11.0</b>	<b>89,856</b>	<b>10.6</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	34	-	-	-	-	-
<b>รวมส่วนของเจ้าของ</b>	<b>194,811</b>	<b>10.4</b>	<b>98,779</b>	<b>11.0</b>	<b>89,856</b>	<b>10.6</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>1,858,190</b>	<b>100.0</b>	<b>891,713</b>	<b>100.0</b>	<b>843,872</b>	<b>100.0</b>

## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2561	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2560	ร้อยละ ของรายได้ รวม
รายได้ดอกเบี้ย	39,837	71.1	35,128	56.6	34,713	68.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	12,972	23.2	10,631	17.1	9,979	19.8
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>26,865</b>	<b>47.9</b>	<b>24,497</b>	<b>39.5</b>	<b>24,734</b>	<b>49.1</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	11,343	20.2	12,764	20.6	13,533	26.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	3,245	5.7	3,427	5.5	2,947	5.9
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>8,098</b>	<b>14.5</b>	<b>9,337</b>	<b>15.1</b>	<b>10,586</b>	<b>21.0</b>
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1,528	2.7	1,529	2.4	1,147	2.3
ขาดทุนสุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดง ด้วยมูลค่ายุติธรรม	(22)	-	(11)	-	(24)	-
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	1,956	3.5	11,963	19.2	64	0.1
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	324	0.6	64	0.1	-	-
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,072	1.9	663	1.1	932	1.8
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>39,821</b>	<b>71.1</b>	<b>48,042</b>	<b>77.4</b>	<b>37,439</b>	<b>74.3</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ						
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	9,629	17.2	8,198	13.2	8,511	16.9
ค่าตอบแทนกรรมการ	48	0.1	44	0.1	45	0.1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,597	6.4	3,431	5.5	3,384	6.7
ค่าภาษีอากร	1,358	2.4	1,264	2.1	1,250	2.5
อื่นๆ	6,042	10.8	4,538	7.3	4,602	9.1
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>20,674</b>	<b>36.9</b>	<b>17,475</b>	<b>28.2</b>	<b>17,792</b>	<b>35.3</b>
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า และภาษีเงินได้</b>	<b>19,147</b>	<b>34.2</b>	<b>30,567</b>	<b>49.2</b>	<b>19,647</b>	<b>39.0</b>
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	10,337	18.5	16,100	25.9	8,915	17.7
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>8,810</b>	<b>15.7</b>	<b>14,467</b>	<b>23.3</b>	<b>10,732</b>	<b>21.3</b>
ภาษีเงินได้	1,588	2.8	2,866	4.6	2,004	4.0
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>7,222</b>	<b>12.9</b>	<b>11,601</b>	<b>18.7</b>	<b>8,728</b>	<b>17.3</b>

## งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท (ยกเว้นร้อยละ)

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2562	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2561	ร้อยละ ของรายได้ รวม	2560	ร้อยละ ของรายได้ รวม
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</b>						
รายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	423	0.7	(80)	(0.1)	103	0.2
ขาดทุนจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	(41)	(0.1)	(10)	-	(51)	(0.1)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(76)	(0.1)	18	-	(10)	-
	306	0.5	(72)	(0.1)	42	0.1
<b>รายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>						
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	1,338	2.4	(48)	(0.1)	(40)	(0.1)
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน	(112)	(0.2)	79	0.1	193	0.4
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับรายการที่ต้องไม่จัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(245)	(0.4)	(6)	-	(31)	(0.1)
	981	1.8	25	-	122	0.2
<b>รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สรุติจากภาษีเงินได้</b>	1,287	2.3	(47)	(0.1)	164	0.3
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	8,509	15.2	11,554	18.6	8,892	17.7
<b>การแบ่งปันกำไร</b>						
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	7,222	12.9	11,601	18.7	8,687	17.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	41	0.1
<b>กำไรสำหรับปี</b>	7,222	12.9	11,601	18.7	8,728	17.3
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>						
ส่วนที่เป็นของธนาคาร	8,509	15.2	11,554	18.6	8,851	17.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	41	0.1
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	8,509	15.2	11,554	18.6	8,892	17.7
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.1485		0.2646		0.1982	
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.1485		0.2646		0.1981	

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2562 ธนาคารได้ดำเนินการเข้าซื้อหุ้นในธนาคารธนชาต มีผลให้ ธนาคารธนชาตมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ทั้งนี้ฝ่ายบริหารคาดว่าหากธนาคารและบริษัทย่อยได้มีการซื้อธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 จะมีกำไรสุทธิรวมสำหรับปีเพิ่มขึ้นจำนวนประมาณ 10,000 ล้านบาท ในการกำหนดมูลค่าดังกล่าว ฝ่ายบริหารใช้ข้อสมมติโดยกำหนดให้มูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าคงเดิม โดยถือเสมือนว่าการรวมกิจการที่เกิดขึ้นในระหว่างงวดนั้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ทั้งนี้ การประมาณกำไรสุทธิดังกล่าวไม่รวมกำไรขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทย่อยที่ซื้อมา

## งบกระแสเงินสดรวม

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	8,810	14,467	10,732
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	1,730	1,425	1,340
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	10,337	16,100	8,915
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (กลับรายการ)	(68)	10	23
ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายและสินทรัพย์อื่น	579	124	286
สำรองประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานและ ประมาณการหนี้สินอื่น	661	157	19
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน (กลับรายการ)	-	1	(22)
ขาดทุน (กำไร) จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อค้า	(5)	2	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14	-	9
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	(80)	(17)	(43)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	(1,956)	(113)	(43)
กำไรที่เกิดจากการสูญเสียการควบคุมในบริษัทย่อย	-	(11,851)	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่าหนี้สินทางการเงินที่กำหนด ให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	22	11	24
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนจากตราสารอนุพันธ์	526	(471)	(383)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนจากหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาว	(815)	(74)	(1,027)
ค่าใช้จ่ายโครงการจ่ายโบนัสในรูปแบบของหุ้นสามัญให้แก่พนักงาน	-	1	15
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(324)	(64)	-
รายได้รอตัดบัญชี	(1,940)	(1,310)	-
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(26,865)	(24,497)	(24,734)
รายได้เงินปันผล	(261)	(19)	(32)
เงินสดรับดอกเบี้ย	38,639	33,593	33,783
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(11,078)	(9,339)	(8,626)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2,792)	(1,288)	(2,252)
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>15,134</b>	<b>16,848</b>	<b>17,984</b>

## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
<b>สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)</b>			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	42,464	(5,032)	1,327
เงินลงทุนเพื่อค้า	(3,999)	(674)	9,594
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	(9,525)	(50,469)	(59,532)
ทรัพย์สินรอการขาย	778	(209)	252
ลูกหนี้อื่น	(159)	358	166
รายได้ค้างรับอื่น	(155)	249	(198)
สินทรัพย์อื่น	(220)	(314)	551
<b>หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>			
เงินรับฝาก	5,193	38,073	12,416
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(26,659)	3,917	14,932
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	(1,857)	(160)	(367)
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรม	(1)	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	(749)
ประมาณการหนี้สินจากการโอนสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ	-	-	(1,317)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	(100)	(246)	(144)
ประมาณการหนี้สินอื่น	(1,646)	(51)	(19)
เจ้าหนี้อื่น	(960)	183	323
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น	152	(214)	991
หนี้สินอื่น	1,069	(2,094)	22,349
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>19,509</b>	<b>165</b>	<b>18,559</b>



## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1,229	1,373	1,302
เงินสดรับจากเงินปันผล	405	19	32
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(78,465)	(80,860)	(50,780)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	111,714	76,805	41,535
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(18,617)	(12,900)	(3,984)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	7,716	5,286	5,285
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนทั่วไป	(34)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนทั่วไป	79	102	121
เงินสดจ่ายในการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(167,070)	-	(258)
เงินสดรับจากการลดทุนและจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	11,438	-
เงินสดจ่ายในการซื้ออาคารและอุปกรณ์	(1,250)	(1,068)	(1,020)
เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิการเช่า	(3)	(5)	(2)
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,168)	(1,019)	(761)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	207	141	132
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(145,257)</b>	<b>(688)</b>	<b>(8,398)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	20	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(14)	(13)	(12)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	(1,850)	(1,320)	(1,195)
เงินสดรับจากการออกจำหน่ายหุ้นกู้	59,661	4,868	5,430
เงินสดจ่ายในการไถ่ถอนหุ้นกู้	(19,622)	(3,009)	(10,350)
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วเพิ่มขึ้น	92,549	-	-
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นสามัญให้แก่พนักงาน	-	(1)	(1)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของธนาคาร	(5,207)	(2,630)	(2,623)
จ่ายเงินปันผลให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีจำนวนควบคุม	-	-	(18)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>125,537</b>	<b>(2,105)</b>	<b>(8,769)</b>
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศ	(41)	(10)	(51)
<b>เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(252)</b>	<b>(2,638)</b>	<b>1,341</b>
<b>เงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม/4 ธันวาคม สำหรับบริษัทย่อยที่ได้มาจากการซื้อธุรกิจ</b>	<b>24,105</b>	<b>17,872</b>	<b>16,531</b>
<b>เงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม</b>	<b>23,853</b>	<b>15,234</b>	<b>17,872</b>

## 13.4 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินรวม	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) <sup>(1)</sup>	67.4	69.7	71.3
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	12.9	18.7	17.3
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.5	12.4	10.0
อัตราดอกเบี้ยรับ (ร้อยละ) <sup>(2)</sup>	4.4	4.4	4.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (ร้อยละ) <sup>(3)</sup>	1.5	1.5	1.4
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	2.8	2.9	3.1
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (ร้อยละ)	4.3	19.7	2.3
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ) <sup>(4)</sup>	50.6	36.4	47.3
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	2.8	2.8	3.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	0.7	1.4	1.1
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์ (เท่า)	0.06	0.07	0.06
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	8.5	8.0	8.4
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินกู้ยืม (ร้อยละ)	92.2	99.6	99.2
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)	99.6	105.6	105.2
อัตราส่วนเงินรับฝากต่อหนี้สินรวม (ร้อยละ)	84.1	81.9	81.1
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ) <sup>(5)</sup>	43.7	34.8	31.1
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ) <sup>(6)</sup>	18.9	17.3	17.4
<b>อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)</b>			
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	3.3	4.8	3.9
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.1	1.1	1.4
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ (ร้อยละ) <sup>(7)</sup>	120	152	143
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ) <sup>(8)</sup>	2.3	2.8	2.4
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	0.1	0.2	0.2

(1) อัตรากำไรขั้นต้น = รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ / รายได้ดอกเบี้ย

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

(4) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ = ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน (ไม่รวมรายการพิเศษและรายการที่เกี่ยวข้องกับเงินให้สินเชื่อ) / รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ + รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการสุทธิ + รายได้จากการดำเนินงานอื่น (ไม่รวมรายการพิเศษและรายการที่เกี่ยวข้องกับเงินให้สินเชื่อ)

(5) อัตราการจ่ายเงินปันผล = เงินปันผลจ่าย / กำไรสุทธิ (เฉพาะธนาคาร) โดยอัตราการจ่ายเงินปันผลปี 2560 เป็นไปตามข้อเสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในเดือน เมษายน 2561

(6) อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง คำนวณตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย (งบทระธนาคาร)

(7) อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ = ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ / ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ / เงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพ

(8) อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

(9) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เฉลี่ย = เงินให้สินเชื่อเฉลี่ย + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านสินทรัพย์ที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย + เงินลงทุนในตราสารหนี้เฉลี่ย

(10) หนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยเฉลี่ย = เงินรับฝากเฉลี่ย + รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านหนี้สินที่มีดอกเบี้ยเฉลี่ย + ตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเฉลี่ย

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## สรุปภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

## ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2562

ปี 2562 ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญความท้าทายจากปัจจัยเสี่ยงหลายด้านต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ทั้งเศรษฐกิจโลกชะลอตัว สงครามการค้าที่ยืดเยื้อ และความผันผวนทางการเงิน ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจทุกด้านมีทิศทางชะลอตัว โดยในช่วงครึ่งปีแรก เศรษฐกิจโลกเข้าสู่โหมดชะลอตัวชัดเจนมากขึ้น กอปรกับแรงกดดันสงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนมีความรุนแรงมากขึ้น และค่าเงินบาทแข็งค่าต่อเนื่อง ส่งผลให้มูลค่าส่งออกของไทยในช่วง 6 เดือนแรกติดลบ 2.9% โดยเฉพาะส่งออกไปตลาดจีนหดตัวถึง 10% สินค้าหลักๆ ที่ได้รับผลกระทบมากเป็นกลุ่มอิเล็กทรอนิกส์ซึ่งอยู่ในชีพพลายเซกเตอร์การผลิตสินค้าส่งออกของจีน เช่นเดียวกับภาคการท่องเที่ยวได้รับผลกระทบจากการชะลอของเศรษฐกิจโลกสะท้อนจากนักท่องเที่ยวต่างชาติเติบโตเพียง 0.7% ซึ่งเป็นผลจากนักท่องเที่ยวจีนยังคงไม่ฟื้นตัวจากช่วงครึ่งหลังปี 2561 ที่เกิดเหตุการณ์เรือล่มที่จังหวัดภูเก็ต สำหรับกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศ ส่วนใหญ่เป็นไปในทิศทางแผ่วลง โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนทั้งในส่วนการลงทุนเครื่องจักรและภาคการก่อสร้าง ขณะที่ การบริโภคภาคเอกชนที่ยังคงขยายตัวได้ดี ซึ่งได้ปัจจัยหนุนจากกำลังซื้อในภาคเกษตร การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนกลุ่มยานยนต์ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในไตรมาสสอง ช่วยหนุนเศรษฐกิจไทยในช่วงครึ่งปีแรกให้ขยายตัวได้ 2.7% แม้เป็นอัตราที่ชะลอตัว

สำหรับในช่วงครึ่งปีหลัง สงครามการค้าสหรัฐฯ-จีนมีความตึงเครียดมากขึ้นด้วยการใช้มาตรการภาษีตอบโต้กันต่อเนื่อง ทำให้มีสินค้าของจีนที่ถูกสหรัฐฯ เก็บภาษีเพิ่มขึ้นตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2561 จนถึงสิงหาคม 2562 คิดเป็นมูลค่ากว่า 3 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ส่งผลกระทบต่อกลุ่มสินค้าที่เป็นชีพพลายเซกเตอร์ของจีนเป็นวงกว้างมากขึ้น โดยเดือนพฤศจิกายน มูลค่าส่งออกของไทยทำสถิติหดตัวถึง 7.4% ต่ำสุดในรอบ 3 ปี และทั้งปี 2562 มูลค่าส่งออกของไทยอยู่ที่ 2.64 แสนล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หดตัว 2.7% โดยตลาดจีนหดตัว 4% เป็นปัจจัยจุดรั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ การส่งออกที่หดตัวต่อเนื่องได้ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศชัดเจนขึ้น โดยเฉพาะการลงทุนภาคเอกชนที่ชะลอทั้งส่วนของภาคธุรกิจอุตสาหกรรมและการก่อสร้าง กอปรกับการเบิกจ่ายงบลงทุนในไตรมาส 4 อยู่ในระดับต่ำเพียง 4% เนื่องจากกระบวนการจัดทำพ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 ล่าช้า ทำให้เครื่องยนต์ขับเคลื่อนเศรษฐกิจในช่วงครึ่งปีหลังยังคงเป็นการบริโภคภาคเอกชนที่ยังคงขยายตัวต่อเนื่อง โดยได้ปัจจัยหนุนชั่วคราวจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยพยุงกำลังซื้อสะท้อนจากยอดใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนและภาคบริการขยายตัวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ภาคการท่องเที่ยวปรับตัวดีขึ้นจากการกลับมาของนักท่องเที่ยวจีน ทำให้นักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปีอยู่ที่ 39.8 ล้านคน เพิ่มขึ้น 3.9% ทั้งนี้ จากภาคการส่งออกที่ทรุดตัว และกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศเป็นไปในทิศทางแผ่วลง แม้ภาครัฐจะมีมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสสุดท้าย และภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวในช่วงครึ่งปีหลัง แต่ก็ไม่สามารถชดเชยผลกระทบที่ได้รับ ทำให้เศรษฐกิจไทยในปี 2562 ขยายตัวชะลอลงที่ 2.4% ต่ำสุดในรอบ 5 ปี ในด้านตลาดการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลง 2 ครั้งจาก 1.75% เป็น 1.25% ณ สิ้นปี 2562 จากการที่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มชะลอต่อเนื่อง ในขณะที่ค่าเงินบาทเฉลี่ยทั้งปี 2562 อยู่ที่ 31.05 บาทต่อดอลลาร์ แข็งค่า 3.9% จากปี 2561 ตามปัจจัยพื้นฐานเศรษฐกิจที่มีดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลต่อเนื่องและการไหลเข้าของเงินทุนต่างชาติที่มองเงินบาทเป็นสินทรัพย์ที่ปลอดภัย (safe haven)

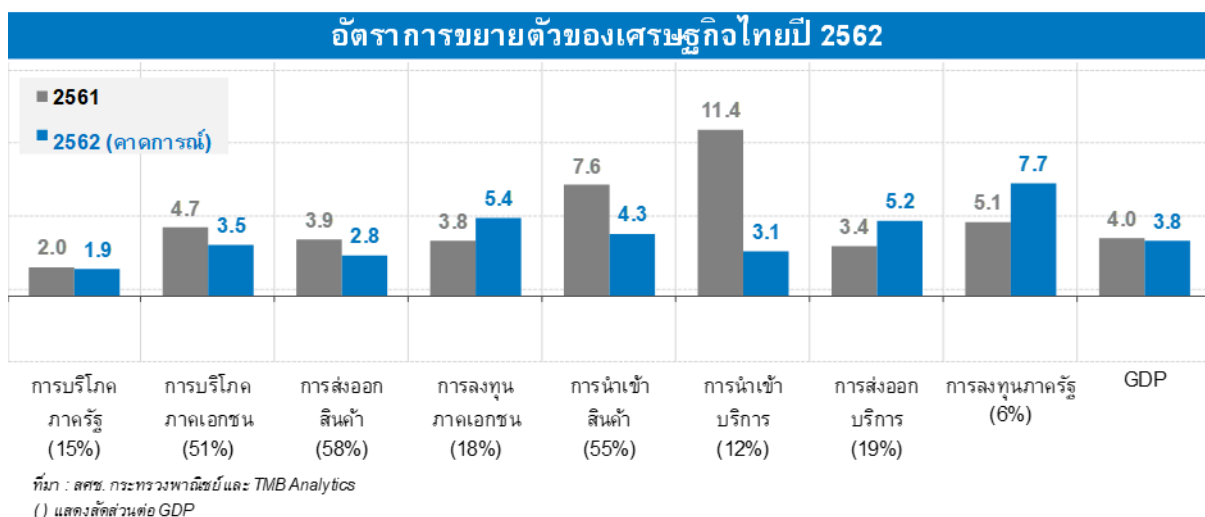
## แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2563

ปี 2563 เศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับความท้าทายทั้งจากปัจจัยภายนอกและภายในอย่างต่อเนื่องและรุนแรงขึ้น ทำให้เครื่องยนต์เศรษฐกิจแต่ละด้านมีแรงส่งในระดับต่ำ ด้านปัจจัยภายนอก เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวประปรายสะท้อนจากกองทุนการเงินระหว่างประเทศคาดการณ์เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเติบโต 3.4% ปรับดีขึ้นจากปี 2562 แต่เป็นผลจากปัจจัยฐานต่ำของเศรษฐกิจกลุ่มประเทศตลาดเกิดใหม่ ขณะที่ประเทศเศรษฐกิจหลักทั้งสหรัฐฯ ยุโรป จีน ญี่ปุ่น และจีนต่างเติบโตในอัตราที่ชะลอตัว กรณีสงครามการค้า

สหรัฐฯ-จีน แม้มีพัฒนาการที่ดีขึ้นหลังลงนามความตกลงการค้าเฟสแรก แต่ยังไม่มีความไม่แน่นอนอยู่ในการเจรจาต่อไปทำให้สินค้าส่วนใหญ่ของจีนยังต้องเผชิญภาษีในระดับสูง นอกจากนี้ ในช่วงต้นปีเกิดการระบาดของไวรัสโควิด-19 ในประเทศจีนและแพร่กระจายพบผู้ติดเชื้อในหลายประเทศ ทำให้รัฐบาลจีนออกมาตรการควบคุมและป้องกันโรคที่เข้มงวด โดยเฉพาะการห้ามเดินทางเข้าออกเมืองที่มีความเสี่ยงและการสั่งห้ามจัดกรุ๊ปทัวร์เข้าออกประเทศจีน ซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการท่องเที่ยวและเป็นข้อจำกัดการฟื้นตัวภาคการส่งออกไทย จาก 3 ปัจจัยเสี่ยงหลักๆ คาดว่าจะทำให้ภาคการส่งออกไทย(รูปดอลลาร์สหรัฐ)ในปี 2563 ยังคงหดตัวที่ 0.5% และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในปี 2563 อยู่ที่ 38.7 ล้านคน ลดลง 2.8%จากปีก่อนหน้า

สำหรับกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศมีแนวโน้มชะลอลงทุกด้าน โดยการบริโภคภาคเอกชนได้รับผลกระทบจากชะลอการบริโภคสินค้าคงทนโดยเฉพาะรถยนต์และสถานการณ์ภัยแล้งที่รุนแรงเทียบได้วิกฤตภัยแล้งในปี 2548 ส่งผลลบต่อรายได้ภาคเกษตร ในส่วนการลงทุนภาครัฐชะลอลงมาก โดยเฉพาะในช่วงครึ่งปีแรกจากความล่าช้าของงบประมาณปี 2563 ที่คาดว่าจะเบิกจ่ายได้ในไตรมาสสอง ทำให้เม็ดเงินลงทุนทั้งปีลดลงกว่า 6 หมื่นล้านบาท ซึ่งรวมถึงการชะลอของการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานใน EEC ที่ต้องใช้งบประมาณจากภาครัฐราว 30% เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนที่มีแนวโน้มขยายตัวได้เพียง 2% สอดคล้องกับอัตราการใช้กำลังการผลิตที่อยู่ในระดับต่ำและการฟื้นตัวอย่างเปราะบางของภาคการส่งออก อย่างไรก็ตาม ภาครัฐได้ออกมาตรการพยุงเศรษฐกิจทั้งโครงการประกันรายได้สินค้าเกษตรและมาตรการทางการเงินผ่านการให้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำจากสถาบันการเงินของรัฐ ตลอดจนมาตรการทางภาษี ทั้งนี้ จากปัจจัยลบที่กดดันการขยายตัวของเศรษฐกิจ แม้มีมาตรการรัฐเข้าพยุง แต่ไม่สามารถชดเชยผลกระทบที่เกิดขึ้นพร้อมๆ กัน ทำให้ TMB Analytics คาดเศรษฐกิจไทยปี 2563 จะขยายตัวในอัตราที่ชะลอเหลือ 1.8%.

ในด้านตลาดการเงิน กนง.ได้ปรับลดดอกเบี้ยนโยบายจาก 1.25% เหลือ 1.0% ในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 เป็นสถิติต่ำสุด และ TMB Analytics คาดว่าดอกเบี้ยนโยบายจะทรงตัวในระดับ 1% จนถึงสิ้นปีเพื่อหนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง สำหรับทิศทางค่าเงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าตามการความเสี่ยงที่สูงขึ้นของเศรษฐกิจไทย ดุลบัญชีเดินสะพัดที่เกินดุลลดลง และการแข็งค่าของดอลลาร์สหรัฐ ทำให้คาดว่าเงินบาทเคลื่อนไหวในช่วง 31.0-31.7 บาทต่อดอลลาร์



## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทีเอ็มบี

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

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

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

**รายได้ดอกเบี้ยขยายตัวร้อยละ 10 ปัจจัยหลักมาจากสินเชื่อเช่าซื้อขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงจากการบันทึกกำไรจาก TMBAM:** ทีเอ็มบีมีรายได้ดอกเบี้ยอยู่ที่ 26,865 ล้านบาทสำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2562 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 YoY สาเหตุหลักเกิดจากการบันทึกกำไรดอกเบี้ยของสินเชื่อเช่าซื้อในงบการเงินของทีเอ็มบี แม้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.81 ในปี 2562 การชะลอตัวของ NIM ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นและมีการรับรู้กำไรขาดทุนของธนาคารธนชาติ 28 วัน พร้อมทั้งอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อลดลงเล็กน้อยจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย ขณะเดียวกัน รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากการบันทึกกำไรจากขายหุ้นของ บลจ.ทหารไทย ในปี 2561 และการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวมและแบงก์แอคชูวันส์ ส่งผลให้รายได้รวมจากการดำเนินงานอยู่ที่ 39,821 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.1 ในปี 2562 หากไม่รวมการบันทึกกำไรจากการขายหุ้น TMBAM รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยขยายตัวได้ร้อยละ 10.8

**PPOP ลดลงส่วนใหญ่ได้รับแรงกดดันจากการเติบโตของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงขึ้น:** รายได้รวมจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 17.1 YoY ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.3 YoY ส่วนใหญ่มาจากการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของทีเอ็มบีเพิ่มขึ้นและการบันทึกค่าใช้จ่ายของธนาคารธนชาติในฐานะเป็นบริษัทย่อย ส่งผลให้ PPOP รอบ 12 เดือนลดลงร้อยละ 35.6 YoY อยู่ที่ 19,658 ล้านบาท

**คุณภาพสินทรัพย์ยังคงสอดคล้องตามเป้าหมาย:** เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบและดูแลคุณภาพสินทรัพย์เป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคาร ภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติแล้ว ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ ขณะที่ธนาคารธนชาติตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเป็นการวางแผนทางการเงินในการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบร่วมกัน จากการที่ธนาคารตั้งสำรองฯ รวมเป็นจำนวน 10.3 พันล้านบาทในปี 2562 ซึ่ง 1.4 พันล้านบาทมาจากสำรองฯ ในส่วนของธนาคารธนชาติ ในขณะเดียวกัน ธนาคารดำเนินการ write-off สินเชื่อต่อคุณภาพเพิ่มเติมเป็นจำนวน 4.0 พันล้านบาทในไตรมาสนี้ ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพตามงบการเงินรวมลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ขณะที่อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อคุณภาพของงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 140 ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีเอ็มบีมีกำไรสุทธิ 7,222 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.7 จากปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.5

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับรอบปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

### รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
รายได้ดอกเบี้ย .....	39,837	35,128
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย .....	12,972	10,632
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ .....	26,865	24,497
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ .....	11,343	12,764
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ .....	3,245	3,426
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ สุทธิ .....	8,098	9,338
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ .....	4,858	14,208
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย .....	12,956	23,545
รายได้รวม .....	39,821	48,042
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น .....	20,674	17,475
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า .....	10,337	16,100
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้ .....	8,810	14,467
ภาษีเงินได้ .....	1,588	2,866
กำไรสุทธิ .....	7,222	11,601
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม .....	1,287	-48
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม .....	8,509	11,554
การแบ่งปันกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ .....	7,222	11,554

หมายเหตุ งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารขนาด 28 วัน

### 14.1 รายได้จากการดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2562 ธนาคารรายงานรายได้จากการดำเนินงานทั้งสิ้น 39,821 ล้านบาท ลดลง 8,221 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.1 จากปีที่ผ่านมา ทั้งนี้รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการขยายตัวของเงินฝากเพื่อออม ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยชะลอตัวจากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้กำไรจากดีล TMBAM ในปี 2561 และการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสซิวิชั่นส์ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รายละเอียดผลการดำเนินงานมีดังนี้

## 14.1.1 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: ล้านบาท)

## รายได้ดอกเบี้ย

	2562	2561
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	34,334	32,082
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,965	1,761
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,555	1,220
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	131	56
อื่นๆ	30	10
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>39,837</b>	<b>35,128</b>

## ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

เงินรับฝาก	6,896	5,627
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	781	686
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝากและธปท.	3,371	2,965
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,900	1,278
อื่นๆ	24	76
<b>รวมค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>12,972</b>	<b>10,632</b>

## รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

	<b>26,865</b>	<b>24,497</b>
--	---------------	---------------

หมายเหตุ: งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน

## ➤ รายได้ดอกเบี้ย

สำหรับรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยรวมจำนวน 39,837 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4,709 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.4 จากปี 2561 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลจากการบันทึกรายได้ดอกเบี้ยการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,823 ล้านบาทและสินเชื่อขยายตัวปานกลาง ตามรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจำนวน 2,253 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 จากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อขยายตัวปานกลาง
- รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงินจำนวน 1,823 ล้านบาท จากการรวมงบการเงินของธนาคารธนาชาติ
- รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 203 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.6 จากปีก่อนหน้า
- รายได้จากเงินลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 335 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.5 จากปีที่ผ่านมา

## ➤ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

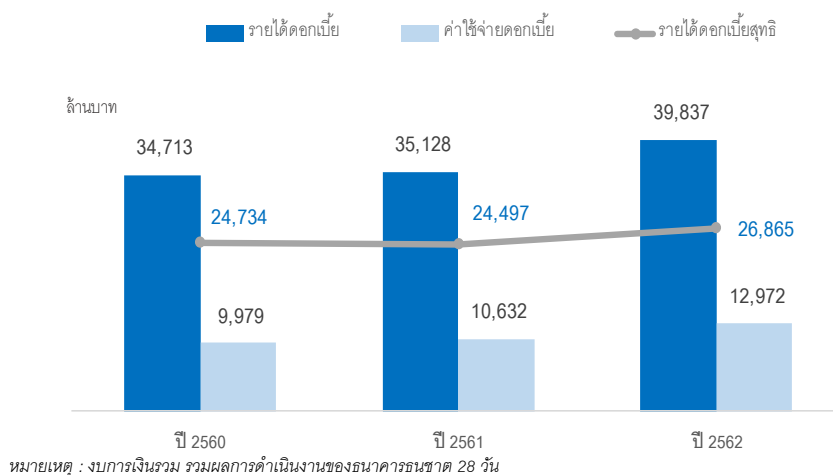
ณ สิ้นปี 2562 ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 12,972 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,340 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.0 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝาก รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย มีดังนี้



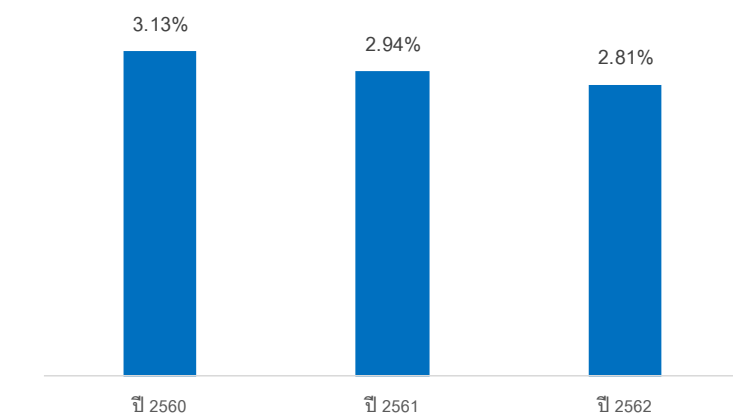
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินรับฝากเพิ่มขึ้นจำนวน 1,269 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.6 ส่วนใหญ่มาจากการเติบโตด้านเงินฝาก
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ลดลงจำนวน 95 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.9 จากปีก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม เพิ่มขึ้นจำนวน 622 ล้านบาทหรือร้อยละ 48.7 เทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการออกตราสารหนี้ด้วยสิทธิและตราสารหนี้ไม่ด้วยสิทธิสกุลยูโรเพื่อรวมกิจการกับธนาคารธนชาตในปี 2562

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ณ สิ้นปี 2562 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 26,865 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

### ➤ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ



### ➤ ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM)



จากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นสูงจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาต พร้อมทั้งอัตราผลตอบแทนในการให้สินเชื่อลดลงเล็กน้อยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยระหว่างปี ส่งผลให้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.81 จากร้อยละ 2.94 ในปี 2561



## 14.1.2 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)

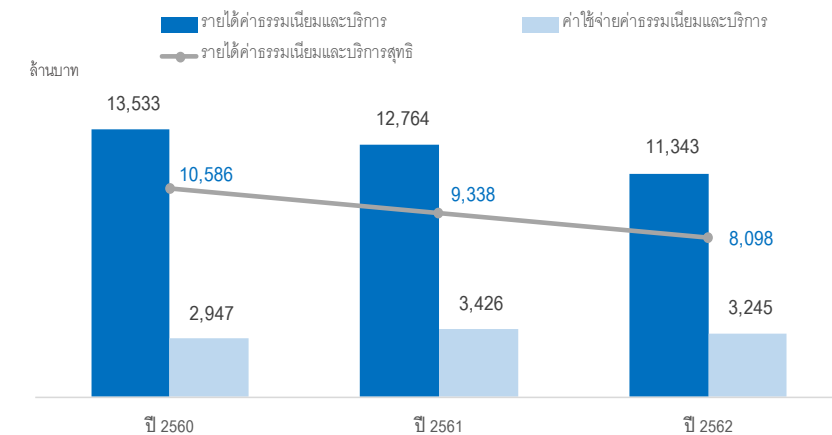
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>11,343</b>	<b>12,764</b>
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	362	484
อื่นๆ	10,981	12,280
<b>ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ</b>	<b>3,245</b>	<b>3,426</b>
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ</b>	<b>8,098</b>	<b>9,338</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้ำและบริหารตราต่างประเทศ	1,528	1,529
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากหนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่า	(22)	(11)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1,956	11,963
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	324	64
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์	417	70
รายได้เงินปันผลรับ	26	19
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	629	574
<b>รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>12,956</b>	<b>23,545</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารธนาชาติ 28 วัน

ณ สิ้นปี 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 12,956 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10,589 ล้านบาทหรือร้อยละ 45.0 จากปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรับรู้กำไรจากการขายหุ้น บลจ. ทหารไทยในปี 2561 และการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสเซทวอร์ค ซึ่งมียอดเฉลี่ยดังนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ที่ 8,098 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,240 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.3 จากปีก่อนหน้า การลดลงดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมของลูกค้ารายย่อยจากการขายกองทุนรวมและแบงก์แอสเซทวอร์ค สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจเข้าซื้อจากธนาคารธนาชาติ
- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้ำและบริหารตราต่างประเทศค่อนข้างทรงตัว อยู่ที่จำนวน 1,528 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีจำนวน 324 ล้านบาท ประกอบด้วย การรับรู้รายได้ของหุ้นบลจ.ทหารไทยร้อยละ 35 และส่วนแบ่งกำไรในบลจ.ธนาชาติ (TFUND) ร้อยละ 49.9 ในฐานะบริษัทร่วมของธนาคาร

## รายได้และค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารขนาด 28 วัน

## 14.1.3 ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย

(หน่วย: ล้านบาท)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม

## ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์

ค่าภาษีอากร

ค่าตอบแทนกรรมการ

อื่นๆ

รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น

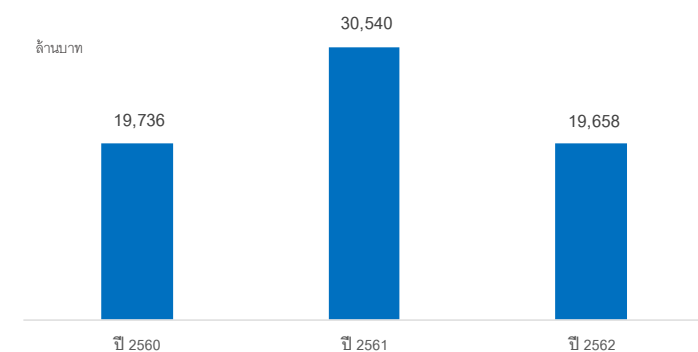
	2562	2561
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	9,629	8,198
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	3,598	3,431
ค่าภาษีอากร	1,358	1,264
ค่าตอบแทนกรรมการ	48	44
อื่นๆ	6,042	4,538
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น	20,674	17,475

หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารขนาด 28 วัน

สำหรับปี 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยจำนวน 20,674 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,200 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.3 จากปี 2561 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1,430 ล้านบาทหรือร้อยละ 17.4 ส่วนใหญ่เป็นผลค่าใช้จ่าย one-off จากเงินชดเชยโครงการผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากการเมื่อเกษียณอายุ (Employee Retirement Benefit) ตามพรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ที่มีบทบังคับในไตรมาส 1/2562 ค่าใช้จ่ายด้าน HR และการรับรู้ค่าใช้จ่ายพนักงานของธนาคารขนาด 28 วัน
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 167 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.9 จากปีก่อนหน้า
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น 1,504 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.2 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากการเร่งดำเนินการทางกฎหมายเพื่อปรับปรุงคุณภาพสินเชื่อ ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาเกี่ยวกับการรวมกิจการและค่าใช้จ่ายด้าน computer software amortization

## 14.1.4 กำไรจากการดำเนินงานหลักก่อนหักสำรองฯ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารขนาด 28 วัน

กำไรจากการดำเนินงานหลักก่อนหักสำรองฯ ของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่จำนวน 19,658 ล้านบาท ลดลง 10,882 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.6 หากไม่รวมการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นบลจ. ทหารไทย PPOP ขยายตัวได้ร้อยละ 5.2 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

## 14.1.5 หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารฯ ตั้งสำรองหนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าเป็นจำนวน 10,337 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5,764 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนรวม 10.3 พันล้านบาท ซึ่ง 1.4 พันล้านบาทเป็นสำรองฯของธนาคารขนาดเพื่อเป็นการสร้างความแข็งแกร่งด้านฐานะการเงินของธนาคารภายหลังการรวมกิจการ ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ ขณะที่ธนาคารขนาดตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นเพื่อวางแผนทางในการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ สำหรับ Coverage ratio เมื่อรวมกับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพของธนาคารขนาดที่ร้อยละ 102 ส่งผลให้ Coverage ratio ตามงบการเงินรวมลดลงอยู่ที่ร้อยละ 120 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 เทียบกับร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 และร้อยละ 152 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 อย่างไรก็ตาม Coverage ratio ตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 140 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562

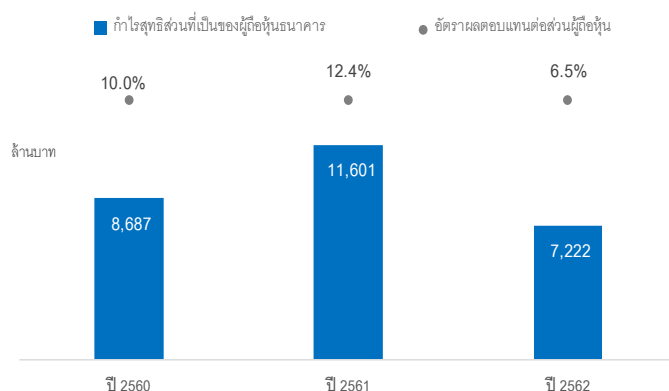
## 14.1.6 กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้จำนวน 8,810 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5,657 ล้านบาทหรือร้อยละ 39.1 เทียบกับปีก่อนหน้า ในขณะที่ภาษีเงินได้ในปี 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,588 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 1,278 ล้านบาทหรือร้อยละ 44.6

## 14.1.7 กำไรสุทธิ

หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิของธนาคารมีจำนวนทั้งสิ้น 7,222 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.7 จากปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นที่ร้อยละ 6.5

## กำไรสุทธิ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม รวมผลการดำเนินงานของธนาคารขนาด 28 วัน

## 14.2 รายการในงบดุล

(หน่วย: ล้านบาท)

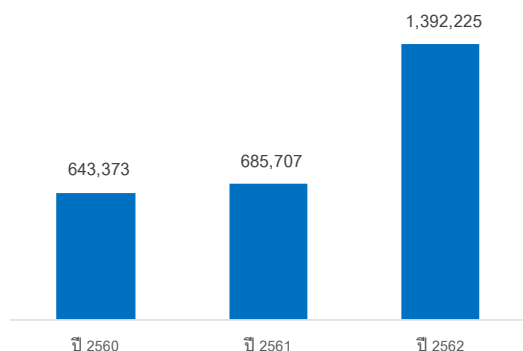
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม	
	2562	2561
เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	270,563	136,673
เงินลงทุน	175,218	78,054
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,392,225	685,707
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,883	1,308
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	45,477	32,975
<b>รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ</b>	<b>1,348,630</b>	<b>654,040</b>
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	4,810	2,614
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	23,642	11,876
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,363	2,592
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,496	401
ลูกหนี้อื่นสุทธิ	4,969	1,251
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	6,499	4,212
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,858,190</b>	<b>891,713</b>
เงินรับฝาก	1,398,112	649,568
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	86,626	64,267
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	108,835	35,124
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18,186	17,594
หนี้สินอื่น	51,619	26,382
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,663,379</b>	<b>792,934</b>
ส่วนของธนาคาร	194,777	98,779
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	35	0
<b>รวมส่วนของเจ้าของ</b>	<b>194,811</b>	<b>98,779</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>1,858,190</b>	<b>891,713</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาตสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## 14.2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,858,190 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 966,477 ล้านบาท หรือร้อยละ 108.4 จากปีก่อนหน้า สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลจากการรวมสินทรัพย์ของธนาคารธนาชาติจำนวน 1,016 พันล้านบาทเข้ามาในงบการเงินของธนาคาร โดยรายละเอียดมีดังนี้

## เงินให้สินเชื่อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## 1) เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 1,392,225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 706,518 ล้านบาท หรือร้อยละ 103.0 จากปีก่อน เป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อจากธนาคารธนาชาติจำนวน 722 พันล้านบาท ปัจจุบันหลักมาจากการรวมเงินให้สินเชื่อของธนาคารธนาชาติภายหลังการรวมกิจการ

## เงินให้สินเชื่อแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สินเชื่อตามงบการเงินเฉพาะของธนาคารอยู่ที่ 671,603 ล้านบาท ลดลง 14,058 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 จากสิ้นปี 2561 การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มลูกค้าบริษัทธุรกิจขนาดใหญ่และลูกค้าเอสเอ็มอี อย่างไรก็ตาม สินเชื่อสำหรับลูกค้ารายย่อยโดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงเป็นปัจจัยขับเคลื่อนหลัก

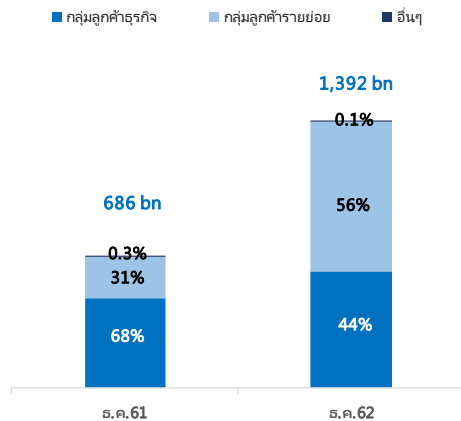
ตารางต่อไปนี้จะแสดงถึงสินเชื่อคุณภาพโดยแบ่งตามกลุ่มลูกค้า

(หน่วย: ล้านบาท, ร้อยละ)

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			
	2562		2561	
	%		%	
	จำนวน	ของยอดรวม	จำนวน	ของยอดรวม
กลุ่มลูกค้าธุรกิจ .....	606,825	43.6%	468,386	68.3%
กลุ่มลูกค้ารายย่อย .....	783,874	56.3%	215,268	31.4%
<b>รวมทั้งสิ้น .....</b>	<b>663,987</b>	<b>100.0%</b>	<b>643,352</b>	<b>100.0%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## สินเชื่อบริษัทตามกลุ่มลูกค้า

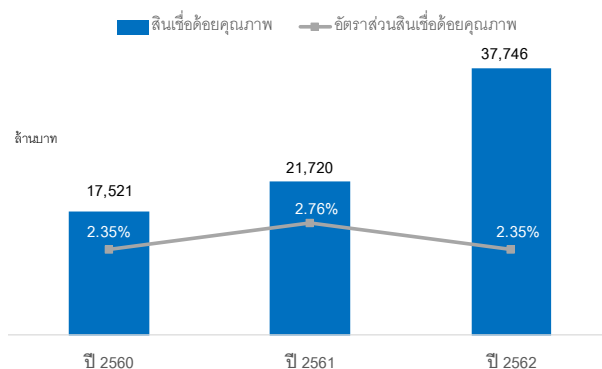


หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาคารพาณิชย์ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

## สินเชื่อด้อยคุณภาพและอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ

ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา ธนาคารได้บริหารจัดการความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง และมีการติดตามคุณภาพของสินเชื่ออย่างใกล้ชิด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เงินให้สินเชื่อจัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน ชำนาญ ชำนาญจะสูญเสียและชั้นสูญเสียของธนาคารและบริษัทย่อย มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 37,746 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16,476 ล้านบาทจากสิ้นปี 2561 เนื่องจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนาคารพาณิชย์สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบเฉพาะธนาคาร มีจำนวนทั้งสิ้น 18,150 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3,524 ล้านบาทเช่นกัน จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ธนาคารเร่งดำเนินการแก้ไขปัญหาสินเชื่อด้อยคุณภาพ โดยเฉพาะจากการ write-off และการขาย NPL เพื่อลดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตและเพื่อให้ฐานะทางการเงินคงความแข็งแกร่ง โดยในไตรมาส 4 ธนาคารดำเนินการ write off เป็นจำนวน 4.0 พันล้านบาท สำหรับ ปี 2562 ที่เริ่มปีดำเนินการ write off เป็นจำนวนทั้งสิ้น 15.0 พันล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาคารพาณิชย์ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม (รวมสินเชื่อระหว่างธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.35 เทียบกับร้อยละ 2.76 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (งบเฉพาะธนาคาร) อยู่ที่ร้อยละ 2.33 เช่นกัน เทียบกับร้อยละ 2.76 ณ สิ้นปี 2561

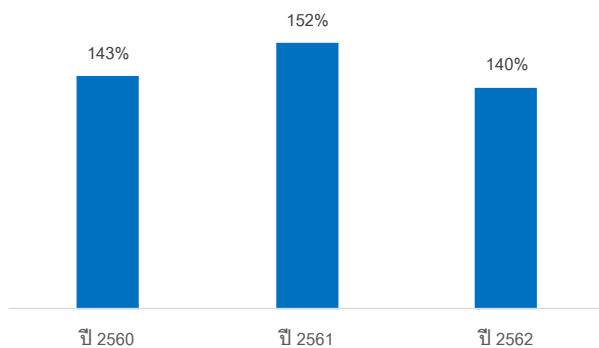
## ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญถือปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของ ธปท. ที่เกี่ยวข้อง โดยค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของเงินให้สินเชื่อประกอบด้วย (ก) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละขั้นต่ำตามประกาศ ธปท. (ข) ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญส่วนที่เกินกว่าอัตราขั้นต่ำตามประกาศ ธปท. เพื่อครอบคลุมความเสียหายซึ่งได้เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงาน และ (ค) สำรองส่วนเพิ่มเพื่อให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและการจัดการบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ ทั้งนี้การคำนวณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจะคิดคำนวณจากยอดหนี้คงค้างตามบัญชีหลังหักมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากลูกหนี้หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากการจำหน่ายหลักประกันซึ่งเป็นไปตามวิธีการของประกาศ ธปท.

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญส่วนที่เกินกว่าอัตราขั้นต่ำตามประกาศ ธปท. เพื่อครอบคลุมความเสียหายซึ่งได้เกิดขึ้นแล้วแต่ยังไม่ได้รับรายงานพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ประเภทสินเชื่อ ส่วนสูญเสียในอดีต ความเสี่ยงด้านเครดิตของลูกหนี้ และประสบการณ์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น และสำรองส่วนเพิ่มพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ มูลค่าที่คาดว่าจะได้จากหลักประกัน และแผนการบริหารจัดการหนี้ เป็นต้น

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ตั้งเพิ่มถือเป็นค่าใช้จ่ายในแต่ละรอบระยะเวลาบัญชี ธนาคารและบริษัทย่อยตัดหนี้สูญกับ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อธนาคารและบริษัทย่อยไม่สามารถเรียกหนี้คืนได้และหนี้สูญได้รับคืน (ส่วนของเงินต้น) จะบันทึกบัญชีเพิ่มค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

## อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, งบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาคาร สินสุวัน 31 ธันวาคม 2562

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการประเมินหนี้สูญได้รับคืนสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 45,477 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,502 ล้านบาท เป็นผลจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนาคาร ซึ่งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของธนาคารธนาคารอยู่ที่จำนวนประมาณ 2.0 หมื่นล้านบาท

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพหรือ Coverage ratio ตามงบเฉพาะธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 140 ณ เดือนธันวาคม 2562 สำหรับ Coverage ratio ตามงบการเงินรวมเมื่อรวมกับ coverage ratio ของธนาคารธนาคารที่ร้อยละ 102 ส่งผลให้ Coverage ratio ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 120 ณ เดือนธันวาคม 2562

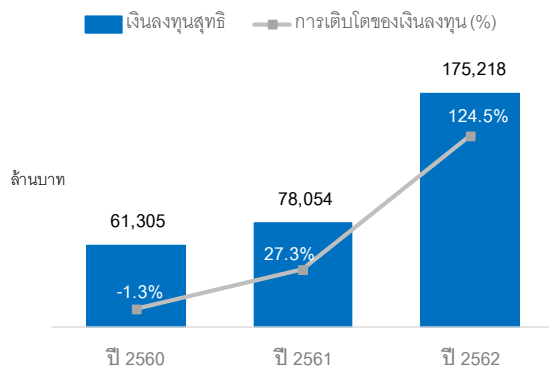
## 2) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิรวม 236,311 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 122,789 ล้านบาทหรือร้อยละ 108.2 เป็นผลจากการรวมกิจการและการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

### 3) เงินลงทุนสุทธิ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ธนาคารรายงานเงินลงทุนสุทธิจำนวน 175,218 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 97,164 ล้านบาทหรือร้อยละ 124.5 เป็นผลจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนาชาติและการเพิ่มขึ้นในพอร์ตเงินลงทุนเพื่อขาย (Available-for-sale) ของธนาคาร ขณะที่ธนาคารปรับลดการลงทุนในพอร์ตสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด (Held-to-maturity) เนื่องจากการปรับเปลี่ยนแผนการลงทุน

#### เงินลงทุนสุทธิและการเติบโตของเงินลงทุน



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ตารางข้างล่างแสดงถึงการลงทุนของธนาคารในช่วงปี 2562 เมื่อเทียบกับปี 2561



## งบการเงินรวม

	2562	2561
<b>เงินลงทุนเพื่อค้า - มูลค่ายุติธรรม</b>		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	6,159	1,293
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	417	-
<b>รวม</b>	<b>6,576</b>	<b>1,293</b>
<b>เงินลงทุนเพื่อขาย - มูลค่ายุติธรรม</b>		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	137,906	40,828
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	10,166	-
ตราสารหนี้ต่างประเทศ	9,193	-
ตราสารทุนในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,129	2
<b>รวม</b>	<b>158,394</b>	<b>40,830</b>
<b>ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด</b>		
- ราคาทุน/ราคาทุนตัดจำหน่าย		
หลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	-	31,119
ตราสารหนี้ภาคเอกชน	682	-
<b>รวม</b>	<b>682</b>	<b>31,119</b>
<b>เงินลงทุนทั่วไป - ราคาทุน</b>		
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดในประเทศ	1,410	1,024
ตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดต่างประเทศ	3	2
<b>รวม</b>	<b>1,413</b>	<b>1,026</b>
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(800)	(791)
<b>สุทธิ</b>	<b>613</b>	<b>235</b>
<b>รวมเงินลงทุนสุทธิ</b>	<b>166,265</b>	<b>73,477</b>

มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ประเภทตราสารหนี้ภาครัฐ คำนวณจากอัตราผลตอบแทนหรือราคาที่ประกาศโดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายในประเทศคำนวณโดยใช้ราคาตลาดที่ประเมินโดยสถาบันที่เชื่อถือได้หรืออัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายในประเทศหรือคำนวณจากอัตราผลตอบแทนของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย ปรับด้วยปัจจัยความเสี่ยงตามความเหมาะสม

มูลค่ายุติธรรมสำหรับเงินลงทุนเพื่อค้าและเงินลงทุนเพื่อขายประเภทตราสารทุนในความต้องการของตลาดจะใช้ราคาเสนอซื้อครั้งสุดท้าย ณ วันทำการสุดท้ายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยของรอบระยะเวลาบัญชีที่รายงาน มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนใช้มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ประกาศ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่อยู่ในความต้องการของตลาดอ้างอิงจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทที่ลงทุน

## เงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนอื่น

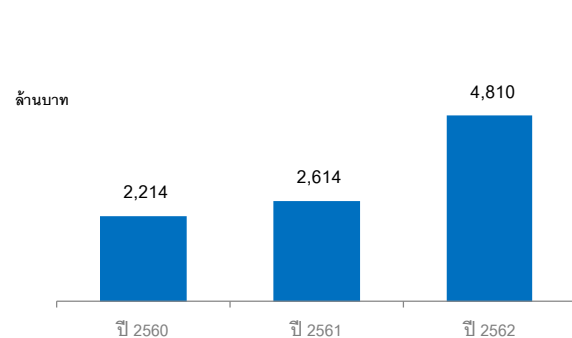
ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดซึ่งถือไว้เพื่อค้า จัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อค้าและแสดงในมูลค่ายุติธรรม ถ้าไรหรือขาดทุนจากการตีราคาหลักทรัพย์ได้บันทึกในกำไรหรือขาดทุน

ตราสารหนี้รวมสิทธิที่จะได้รับชำระราคาโอนด้วยตัวสัญญาใช้เงินประเภทโอนเปลี่ยนมือไม่ได้และอาจโดยกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน (“กองทุนฟื้นฟู”) ที่ได้รับจากการทำสัญญาโอนสินทรัพย์ด้วยคุณภาพให้แก่บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย (“บสท.”) ซึ่งธนาคารและบริษัทย่อยตั้งใจและสามารถถือจนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนด เงินลงทุนที่จะถือจนครบกำหนดแสดงในราคาทุนตัดจำหน่ายหักค่าเผื่อขาดทุนจากการด้อยค่า ผลต่างระหว่างราคาทุนที่ซื้อมากับมูลค่าไถ่ถอนของตราสารหนี้จะถูกตัดจ่ายโดยวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงตลอดอายุคงเหลือของตราสารหนี้

ตราสารหนี้และตราสารทุนซึ่งเป็นหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาด นอกเหนือจากที่ถือไว้เพื่อค้าหรือตั้งใจถือไว้จนครบกำหนดจัดประเภทเป็นเงินลงทุนเพื่อขาย ภายหลังการรับรู้มูลค่าในครั้งแรกเงินลงทุนเพื่อขายแสดงในมูลค่ายุติธรรม และการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ใช่ผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากสกุลเงินตราต่างประเทศของรายการที่เป็นตัวเงิน บันทึกโดยตรงในส่วนของเจ้าของ ส่วนผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลต่างจากการแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

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

## 4) ทรัพย์สินรอการขาย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ทรัพย์สินรอการขาย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 จำนวน 4,810 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 2,196 ล้านบาท หรือร้อยละ 84.0 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2561

ทรัพย์สินรอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน ถ้าไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการจำหน่าย

งบการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
ยอดคงเหลือต้นปี .....	3,562	2,306
ยอดลดลงสุทธิ .....	1,597	458
ยอดคงเหลือปลายปี .....	5,159	2,764
ตั้งสำรองจากการด้อยค่า .....	(349)	(150)
มูลค่าทรัพย์สินรอการขายสุทธิ .....	4,810	2,614

ทรัพย์สินรอการขายแสดงตามราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ขาดทุนจากการด้อยค่ารับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายจะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการจำหน่าย

#### 14.2.2 หนี้สิน

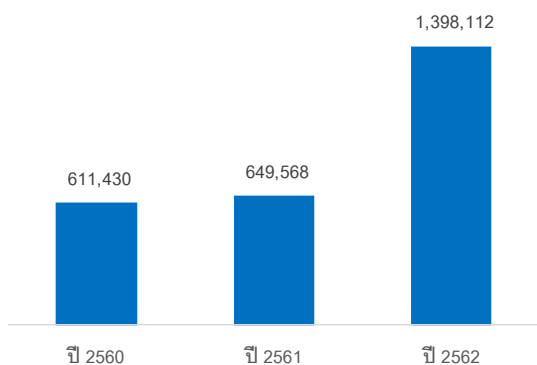
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 1,669,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 876,936 ล้านบาท หรือร้อยละ 110.6 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยรายละเอียดมีดังนี้

##### 1) เงินฝาก

เงินรับฝากรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 1,398,112 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 748,544 ล้านบาท หรือร้อยละ 115.2 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการรวมงบการเงินกับธนาคารธนาชาติ ซึ่งมีเงินรับฝากจำนวน 735 พันล้านบาท ในขณะที่ผลิตภัณฑ์หลักสำหรับกลุ่มลูกค้ารายย่อยของธนาคารยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง

กลยุทธ์ใช้เงินฝากเป็นต้นน้ำ (Deposit-led strategy) ยังคงเป็นเป้าหมายหลักของธนาคารภายหลังการรวมกิจการกับธนาคารธนาชาติ ธนาคารยังคงขยายฐานเงินฝากเพื่อออมและเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยรวมแล้ว เงินฝากขยายตัวได้ตามแผนการของธนาคาร เงินฝากเพื่อออมเติบโตร้อยละ 69.8 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากเพื่อออมของธนาคารธนาชาติ ขณะที่เงินฝาก TMB No-Fixed ยังคงเติบโตต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.4 YTD ME Save ขยายตัวร้อยละ 7.2 YTD ขณะที่เงินฝากประจำเพิ่มขึ้นร้อยละ 456.2 YTD ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากของธนาคารธนาชาติ อย่างไรก็ตาม TMB All Free ผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมของลูกค้ารายย่อย ยังเติบโตอย่างต่อเนื่องและขยายตัวได้ร้อยละ 9.2 YTD

##### เงินรับฝากรวม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนาชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

##### ประเภทเงินฝากแบ่งตามผลิตภัณฑ์

(หน่วย: พันล้านบาท)	ธ.ค. 62	% ต่อเงินฝาก	ธ.ค. 61	% ต่อเงินฝาก	เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนหน้า
กระแสรายวัน	76	5.4%	58	9.0%	30.1%
ออมทรัพย์	365	26.1%	199	30.7%	83.5%
No Fixed และ ME	538	38.5%	317	48.8%	69.8%
เงินฝากประจำ	419	29.9%	75	11.6%	456.2%
รวม	649	100.0%	649	100.0%	115.2%

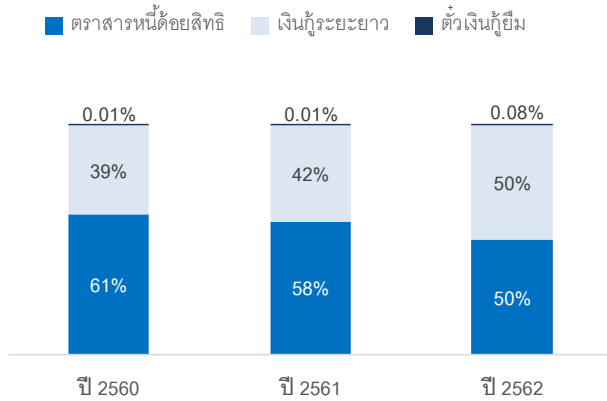
หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

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

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

## 2) เงินกู้ยืม

### เงินกู้ยืมแบ่งตามประเภท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของธนาคารธนชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เงินกู้ยืมสุทธิรวม 108,835 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73,711 ล้านบาทหรือร้อยละ 209.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2561 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมของธนาคารธนชาติจำนวน 3.1 หมื่นล้านบาท และธนาคารมีการออกตราสารหนี้เพื่อสนับสนุนในการรวมกิจการกับธนาคารธนชาติ ซึ่งประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ 3.0 หมื่นล้านบาท ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิสกุลเงินยูโรประมาณ 1.7 หมื่นล้านบาท และตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ได้ (Additional Tier 1) จำนวนประมาณ 1.2 หมื่นล้านบาท สุทธิกับการซื้อคืนและไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่กำหนดจำนวน 1.5 หมื่นล้านบาท

## 3) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวม 86,626 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.8 YTD เนื่องมาจากการรวมงบการเงินของธนาคารธนชาติ

### 14.2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 194,777 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95,998 ล้านบาท หรือร้อยละ 97.2 ทั้งนี้มูลค่ากำไรต่อหุ้นซึ่งปรับลดสัดส่วนการถือหุ้นเต็มจำนวนแล้ว (Fully diluted EPS) ลดลงมาอยู่ที่มูลค่า 0.1485 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จากมูลค่า 0.2646 บาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

### 14.3 รายการนอกงบดุล

#### • ภาระผูกพัน

ภาระผูกพันของธนาคารและบริษัทย่อย ประกอบด้วยการรับอาวัลตัวเงิน การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด เล็ตเตอร์ออฟเครดิต การค้ำประกันอื่น ๆ เงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน เงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของสินเชื่อที่ลูกค้าสามารถยกเลิกได้และภาระผูกพันอื่นๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารและบริษัทย่อย มีภาระผูกพัน(ไม่รวมภาระผูกพันจากตราสารอนุพันธ์) จำนวน 273,503 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.8 จากจำนวน 199,980 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะธนาคาร	
	2562	2561	2562	2561
	(ล้านบาท)			
การรับอวัลต์เงิน <sup>(1)</sup>	336	319	243	319
การค้ำประกันการกู้ยืมเงิน	2,386	-	38	-
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าเข้าที่ยังไม่ครบกำหนด	2,392	2,722	2,226	2,722
เลืตเตอร์ออฟเครดิต	13,720	15,772	12,789	15,772
ภาระผูกพันอื่น				
- การค้ำประกันอื่น	63,368	65,584	63,368	65,584
- วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน	104,962	81,632	83,245	81,632
- วงเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของสินเชื่อที่ไม่สามารถยกเลิกได้	44,371	3,882	4,844	3,882
- อื่น ๆ <sup>(2)</sup>	41,968	30,069	23,028	30,069
<b>รวม</b>	<b>273,503</b>	<b>199,980</b>	<b>189,781</b>	<b>199,980</b>

(1) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ได้รวมภาระของธนาคารและบริษัทย่อยจากการรับรองจำนวน 4 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ (เฉพาะธนาคาร : 2 ล้านบาท และ 5 ล้านบาท ตามลำดับ)

(2) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่ได้รับมาเป็นหลักประกันซึ่งได้นำไปขายหรือวางเป็นประกันอีกทอดหนึ่งจำนวน 22,463 ล้านบาท (2561: 29,375 ล้านบาท) โดยธนาคารมีภาระในการนำส่งคืนหลักทรัพย์ดังกล่าวคืนในจำนวนที่เทียบเท่ากัน

#### 14.4 การจัดการสภาพคล่อง

จุดประสงค์ของการบริหารสภาพคล่อง คือ การจัดเตรียมเงินทุนเพื่อให้ธนาคารสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันทางการเงินของธนาคารทั้งในปัจจุบันและในอนาคต รวมถึงสามารถหาผลประโยชน์จากโอกาสทางการตลาดที่เหมาะสมตามที่เกิดขึ้นได้ โดยภาระผูกพันทางการเงินเกิดจากการถอนเงินฝาก การชำระหนี้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน การขยายสินเชื่อ ความต้องการแหล่งเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ในการประกอบกิจการ และการรักษาระดับการตั้งสำรองตามที่กฎหมายกำหนด เป็นต้น

ธนาคารมีแหล่งสภาพคล่องเพียงพอและสามารถบริหารสภาพคล่องผ่านตลาดเงินในประเทศ และต่างประเทศ ตลาดแลกเปลี่ยนเงิน และตลาดซื้อคืนพันธบัตร

ตารางดังต่อไปนี้แสดงข้อมูลเกี่ยวกับสถานะสภาพคล่องของธนาคาร ตามวันที่ระบุไว้

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
(งบการเงินรวม)	2562	2561	2560
สินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ	339,803	137,967	131,362
เงินให้กู้ยืม / เงินฝาก (ร้อยละ)	99.6	105.6	105.2
สินทรัพย์สภาพคล่อง / สินทรัพย์ (ร้อยละ)	18.3	15.5	15.6
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิ</b>	<b>2562</b>	<b>2561</b>	<b>2560</b>
เงินสด	23,853	15,234	17,872
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	236,311	113,522	112,534
เงินลงทุนสุทธิ	166,265	73,477	61,305
หัก รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	86,626	64,267	60,349
<b>รวม</b>	<b>339,803</b>	<b>137,967</b>	<b>131,362</b>

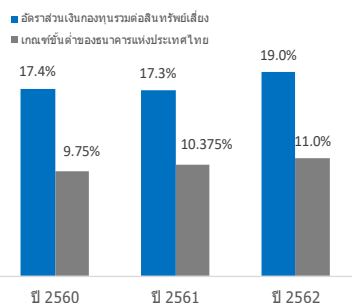
#### สภาพคล่อง (เฉพาะธนาคาร)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องสุทธิจำนวน 339,803 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากจำนวน 137,967 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ

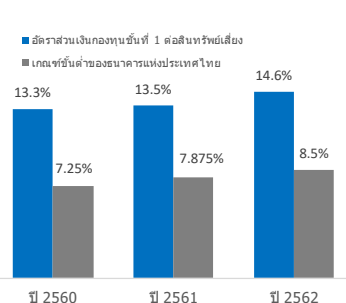
#### 14.5 ความสามารถในการดำรงเงินกองทุน

ณ สิ้นปี 2562 ธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนรวม (CAR ratio) อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1 ratio) และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ (CET1 ratio) ตามเกณฑ์ Basel III อยู่ที่ย่อยละ 19.0 ร้อยละ 14.6 และร้อยละ 13.6 ตามลำดับ ทั้งนี้ ธนาคารพยายามรักษาระดับความสามารถในการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนรวม อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ ต่อสินทรัพย์เสี่ยง สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 11.0 ร้อยละ 8.5 และร้อยละ 7.0 ตามลำดับ

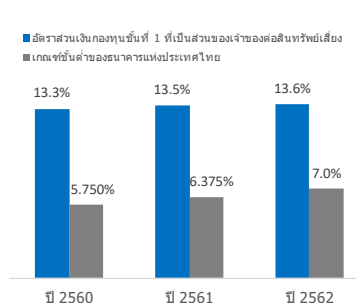
##### เงินกองทุนรวม



##### เงินกองทุนชั้นที่ 1



##### เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม, รวมงบแสดงฐานะทางการเงินของ

ธนาคารธนชาติ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(สำหรับการเปิดเผยข้อมูลความเพียงพอของเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III, Pillar III สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่ [www.tmbbank.com](http://www.tmbbank.com) หน้า webpage นักลงทุนสัมพันธ์)

## 14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงาน

ความสำเร็จของทีเอ็มบีขึ้นอยู่กับความสามารถในการบรรลุเป้าหมายกลยุทธ์ของธนาคาร 7 ประการ ได้แก่ การเข้าใจลูกค้าอย่างลึกซึ้ง การเพิ่มจำนวนเงินฝากคุณภาพ การสร้างความเป็นเลิศด้านธุรกรรมทางการเงิน การสร้างรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยอย่างยั่งยืน การบริหารเงินทุนและสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ การบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และการเพิ่มขีดความสามารถขององค์กรให้มีประสิทธิภาพสูงสุด อย่างไรก็ตาม ทีเอ็มบีอาจไม่สามารถได้รับผลตอบแทน และประโยชน์อื่นๆ ตามที่คาดหวังเนื่องจากปัจจัยหลายด้าน ปัจจัยที่สำคัญได้แก่ การแข่งขันด้านเงินฝากที่เพิ่มขึ้น อัตราดอกเบี้ยต่ำเป็นพิเศษเกินกว่าที่คาดการณ์ การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วทางเทคโนโลยีธุรกรรมทางการเงิน และการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับค่าธรรมเนียม

ทีเอ็มบีได้เผชิญกับการแข่งขันที่เพิ่มมากขึ้นในธุรกิจธนาคารพาณิชย์ อีกทั้งอาจต้องเผชิญกับความท้าทายในการได้มาซึ่งเงินฝากที่มีคุณภาพ สิ่งเหล่านี้อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อต้นทุนเงินฝากของธนาคารและการเปลี่ยนเงินฝากที่มีคุณภาพไปเป็นสินทรัพย์ที่สร้างกำไร ทีเอ็มบียังคงต้องประสบกับการแข่งขันที่มากขึ้น อีกทั้งวิวัฒนาการทางการเงินการธนาคารอาจมีผลให้คู่แข่งที่มีความสามารถในการจัดการเงินทุนที่มีประสิทธิภาพ สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่หลากหลายในราคาที่ได้เปรียบมากกว่า นอกจากนี้ ทีเอ็มบีอาจต้องเผชิญกับคู่แข่งที่มีความสัมพันธ์ที่แน่นแฟ้นกับลูกค้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อความสามารถของทีเอ็มบีในการเพิ่มเงินฝากที่มีคุณภาพ นอกจากนี้ การขยายตัวของสินเชื่อภายใต้การขึ้นดอกเบี้ยในตลาดโลกจะส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องในระบบและกดดันต่อต้นทุนทางการเงินของธนาคาร การแข่งขันที่เพิ่มขึ้นดังที่กล่าวมาข้างต้น อาจส่งผลกระทบต่อธนาคาร โดยสร้างความกดดันให้ทีเอ็มบีลดกำไรส่วนต่างจากผลิตภัณฑ์และบริการ หรือแม้กระทั่งไม่สามารถได้มาซึ่งเงินฝากที่มั่นคง ซึ่งอาจทำให้ต้นทุนทางการเงินของธนาคารสูงขึ้น อย่างไรก็ตามทีเอ็มบีได้มีการวางแผนกลยุทธ์ในการรองรับสถานการณ์ดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์เงินฝากให้มีคุณภาพและแตกต่างจากผลิตภัณฑ์ที่มีอยู่ทั่วไป และนำเสนอธุรกรรมทางการเงินที่ง่ายและใช้งานสะดวก เพื่อที่จะสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น โดยผลิตภัณฑ์เงินฝากที่สามารถตอบโจทย์ทางการเงินของลูกค้าเหล่านี้ จะช่วยลดความกดดันในเรื่องของราคา และส่งผลให้ทีเอ็มบีประสบความสำเร็จในการได้มาซึ่งเงินฝากที่มีคุณภาพท่ามกลางสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของตลาด

ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ทีเอ็มบีอาจประสบปัญหาในการรักษาคุณภาพสินทรัพย์และอาจจะไม่สามารถเติบโตขึ้นได้ตามที่คาดการณ์ การที่สภาพเศรษฐกิจไทยยังมีแนวโน้มที่จะไม่ฟื้นตัวในระยะเวลานี้ อาจส่งผลให้ทีเอ็มบีจำเป็นต้องมีการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่รัดกุมมากยิ่งขึ้น อันจะนำซึ่งค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น ส่งผลให้ทีเอ็มบีอาจต้องเผชิญกับความกดดันและความท้าทายในการสร้างรายได้เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ทีเอ็มบีได้มีการเตรียมการเพื่อรับมือกับสภาพเศรษฐกิจที่อ่อนแอลงโดยตลอด โดยตั้งแต่ปี 2556 ทีเอ็มบีได้เพิ่มความรัดกุมในนโยบายการให้สินเชื่อและมีการทบทวนการประเมินการให้สินเชื่อประจำปีเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมีการใช้ระบบเพื่อคาดการณ์สถานะภาพของลูกค้าย (Early warning system) และมีหน่วยงานที่ดูแลลูกค้า เพื่อให้ธนาคารจะได้ให้คำปรึกษาและแก้ปัญหาให้ลูกค้าได้ทันเวลาที่ ทั้งนี้ทีเอ็มบีได้มีการพัฒนาระบบการบริหารสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง อันจะช่วยให้ทีเอ็มบีสามารถรักษาคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ในระยะยาว ทีเอ็มบียังได้มีการนำการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก (Data Analytics) เข้ามาใช้ เพื่อเสริมศักยภาพการปล่อยสินเชื่อ ที่ไม่เพียงแต่จะช่วยให้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีขึ้นเท่านั้น แต่ยังสามารถช่วยให้ธนาคารสามารถใช้กลยุทธ์ราคาที่จะสะท้อนถึงความเสี่ยงที่แตกต่างกันของลูกค้าแต่ละรายได้ดียิ่งขึ้นอีกด้วย

ทีเอ็มบีอาจไม่สามารถสร้างกำไรในระดับที่คาดหวัง เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าที่คาดการณ์ เหตุการณ์นี้อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบต่อธุรกิจของธนาคาร สถานะทางการเงิน และผลประโยชน์จากการที่ได้จากการดำเนินงาน อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำอาจเกิดจากการดำเนินนโยบายทางการเงินเพื่อกระตุ้นระบบเศรษฐกิจที่ซบเซา อีกทั้งอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเป็นพิเศษอาจก่อให้เกิดความท้าทายที่สูงขึ้นต่อความสามารถของธนาคารในการได้มาซึ่งเงินฝากที่มีคุณภาพและการทำกำไร ทั้งนี้การที่ผลิตภัณฑ์เงินฝากของธนาคารมี

ความน่าดึงดูดน้อยลง ลูกค้าอาจจะเลือกลงทุนในผลิตภัณฑ์ทางเลือกอื่น เช่น ตราสารหนี้ และตราสารทุน แทนการฝากเงินกับธนาคาร ทำให้ธนาคารอาจไม่สามารถที่จะบรรลุผลตอบแทนทางการเงินที่คาดการณ์ไว้ และอัตราการเติบโตของธุรกิจในระดับที่คาดหวัง อย่างไรก็ตามที่เอ็มบีได้เตรียมแผนการทั้งในระยะสั้นและระยะยาว โดยมุ่งเน้นในการเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยให้มากขึ้น ดังนั้นจากกลยุทธ์ในการดำเนินงานดังกล่าวจะทำให้ที่เอ็มบีสามารถสร้างกำไรในระดับที่คาดหวังท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่อาจจะผันผวนในอนาคตได้

ที่เอ็มบีเป็นธนาคารสำหรับการทำธุรกรรมทางการเงินที่ให้บริการทางการเงินที่มีความหลากหลายผ่านช่องทางมากมาย เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าทุกกลุ่ม การนำเทคโนโลยีใหม่ ได้แก่ การบริการผ่านช่องทางดิจิทัล ส่งผลให้ธนาคารจำเป็นต้องเสียค่าใช้จ่ายอย่างมากในการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งนี้ที่เอ็มบีอาจจะไม่ประสบความสำเร็จในการนำเทคโนโลยีใหม่มาใช้ หรือไม่สามารถตอบสนองต่อพฤติกรรมทางการใช้จ่ายและการออมที่เปลี่ยนแปลงของลูกค้า อีกทั้งบริการทางการเงินของธนาคารอาจไม่สามารถเป็นที่ยอมรับของลูกค้า หรือไม่เพียงพอต่อการรักษาไว้ซึ่งลูกค้าที่มีอยู่ นอกจากนี้ที่เอ็มบีอาจประสบปัญหาเรื่องความปลอดภัยทางด้านเทคโนโลยี และอาจถูกโจมตีจากผู้ไม่หวังดี ซึ่งความปลอดภัยนั้นถือเป็นเรื่องสำคัญสูงสุด อันจะส่งผลต่อความน่าเชื่อถือของธนาคารและการได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า ทั้งนี้ที่เอ็มบีได้ให้ความสำคัญกับการขับเคลื่อนองค์กรสู่ระบบดิจิทัล (Digital Transformation) ที่ประกอบไปด้วย การนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างองค์กร การพัฒนาโครงสร้างไอที และการบริการผ่านหลากหลายช่องทาง (Omni Channels) เป็นอย่างมาก โดยได้ร่วมมือและได้รับการสนับสนุนจาก ING ซึ่งมีประสบการณ์และความชำนาญด้านธนาคารดิจิทัล (Digital Banking) ในการให้ความรู้และแนวทางในการพัฒนาระบบและความปลอดภัยทางเทคโนโลยี และการสร้างการบริการและประสบการณ์ดิจิทัลที่มีเสถียรภาพ อันจะส่งผลให้ที่เอ็มบีสามารถพัฒนาและยกระดับขีดความสามารถในการให้บริการธุรกรรมทางการเงิน และรองรับความต้องการของลูกค้าในปัจจุบันและอนาคตได้อย่างมีประสิทธิภาพ

หากกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมของธนาคารเปลี่ยนแปลงโดยหน่วยงานทางกฎหมาย ธนาคารอาจได้รับผลกระทบด้านความได้เปรียบในการแข่งขันด้านค่าธรรมเนียม การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวอาจคุกคามเป้าหมายของธนาคารที่ต้องการเติบโตทางด้านธุรกิจและการทำผลกำไรอย่างยั่งยืน ที่เอ็มบีให้ความสำคัญกับธุรกิจและการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้จ่ายเงินเพื่อประโยชน์สูงสุด การเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมที่ธนาคารในประเทศไทยได้รับอนุญาตให้เรียกเก็บจากลูกค้าได้ เช่น ค่าธรรมเนียมสำหรับการโอนเงินข้ามเขต ค่าธรรมเนียมเงินเบิกเกินบัญชี และค่าธรรมเนียมกรณีชำระเงินเกินกำหนด อาจมีผลกระทบต่อรูปแบบธุรกิจ และความได้เปรียบในการแข่งขันของธนาคารอย่างสูง นอกจากนี้ การเปลี่ยนเข้าสู่มาตรฐานทางบัญชี IFRS9 ในปี 2563 จะส่งผลกระทบต่อการคำนวณค่าธรรมเนียมสินเชื่อกับรายได้ดอกเบี้ย รวมไปถึงการคำนวณเงินสำรองฯ การเปลี่ยนแปลงทางกฎระเบียบและกฎหมายเกี่ยวกับค่าธรรมเนียมอาจทำให้ธนาคารเผชิญกับความท้าทายด้านกลยุทธ์และการเงินเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมของที่เอ็มบีไม่ได้พึ่งพาค่าธรรมเนียมในรูปแบบเดิมๆ มีการยกเว้นค่าธรรมเนียมสำหรับลูกค้าของธนาคารอยู่แต่เดิมแล้ว เมื่อลูกค้าทำธุรกรรมผ่านบัญชีออมทรัพย์ของที่เอ็มบี (เช่น บัญชีออมทรัพย์ที่เอ็มบออลด์ ฟรี) ที่เอ็มบีมุ่งเน้นการสร้างความสำเร็จลูกค้าและตอบโต้เกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่มีประสิทธิภาพเพื่อให้สร้างฐานข้อมูลลูกค้าที่จะสนับสนุนให้ที่เอ็มบีสามารถพัฒนาและยกระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่มีค่าธรรมเนียมให้ตอบโต้ลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น ซึ่งในที่สุดจะส่งผลให้ธนาคารสามารถมีการเติบโตทางธุรกิจได้อย่างยั่งยืน