

## คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาส 3/2558 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

---

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 3/2558 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

ข้อสงวนสิทธิ

"ข้อมูลทั้งหลายที่ปรากฏอยู่ในเอกสารนี้ถูกจัดเตรียมขึ้นจากข้อมูลหลายแหล่ง ที่ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร") ไม่สามารถยืนยันความถูกต้อง และครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวได้ไม่ว่ากรณีใดๆ โดยเฉพาะข้อมูลที่มีแหล่งที่มาจากภายนอกธนาคาร นอกจากนี้ การกล่าวถึงข้อมูลใดๆ ในอนาคต อาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพการดำเนินงาน และผลลัพธ์อาจไม่เป็นไปตามที่คาด ทั้งนี้ ธนาคารมิได้ให้คำรับรองหรือรับประกันใดๆ ว่าข้อมูลต่างๆ ที่ระบุในเอกสารนี้เป็นข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และสมบูรณ์ไม่ว่าในลักษณะใดๆ ก็ตาม"

ธนาคารไทยพาณิชย์รายงานผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2558 หลังสอบทานโดยผู้สอบบัญชีอิสระมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 9,018 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.0 จากจำนวน 13,252 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557

การลดลงของกำไรสุทธิส่วนใหญ่มาจากสำรองที่เพิ่มขึ้นอย่างมากสำหรับลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ 2 ราย (SSI\* และ SSI-UK\*) ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพในไตรมาส 3/2558 และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลงจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ 2 รายข้างต้น การลดลงดังกล่าวส่วนหนึ่งสุทธิตกกับกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุน ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารบรรเทาผลกระทบจากการตั้งสำรองจำนวนมากในไตรมาสนี้ หากไม่รวมผลกระทบจากการคิดค่าระหนี้ของ SSI และ SSI-UK รายได้ดอกเบี้ยสุทธีก่อนหักข้งตรงตัวจากปีก่อน และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยที่ไม่รวมกำไรจากเงินลงทุนจำนวนมากเพิ่มขึ้นในระดับปานกลาง

กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) มีจำนวน 27,377 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 จากจำนวน 19,838 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557 เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น หากไม่รวมกำไรจำนวนมากจากเงินลงทุนดังกล่าวในไตรมาส 3/2558 กำไรจากการดำเนินงานจะลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลงจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK

กำไรเบ็ดเสร็จรวม มีจำนวน 2,137 ล้านบาทลดลงร้อยละ 85.1 จากจำนวน 14,324 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิลดลงและกำไรที่ลดลงจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนประเภทเพื่อขายจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนตามที่ได้อ้างถึงข้างต้น

จากการที่กำไรสุทธิลดลงส่งผลให้กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ลดลงร้อยละ 32.0 เป็นจำนวน 2.65 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 3.90 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3/2557 อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA) ลดลงจากร้อยละ 19.8 และร้อยละ 2.0 ในไตรมาส 3/2557 เป็นร้อยละ 12.3 และร้อยละ 1.3 ในไตรมาส 3/2558 ตามลำดับ

\* บริษัทสหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (SSI) และบริษัทย่อยบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI-UK)



เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน กำไรสุทธิลดลง 4,200 ล้านบาท (ร้อยละ 31.8) เป็นจำนวน 9,018 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 13,218 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสำรองที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ลดลง ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับกำไรพิเศษครั้งเดียวจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนตามที่ได้อธิบายไว้ข้างต้น กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.4 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 27,377 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 21,494 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 ด้วยสาเหตุเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนตามที่อธิบายไว้ก่อนหน้านี้

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 กำไรสุทธิมีจำนวน 35,388 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.9 จากจำนวน 41,104 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสำรองที่เพิ่มขึ้นอย่างมากในไตรมาส 3/2558 กำไรพิเศษครั้งเดียวจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557 และค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจากกรณีการทุจริตที่บันทึกในไตรมาส 1/2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต การลดลงดังกล่าวส่วนหนึ่งสุทธิกับกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนตามที่กล่าวไว้ก่อนหน้านี้ รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่เพิ่มขึ้น และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้น กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม) เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นจำนวน 68,915 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2558 จากจำนวน 61,504 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาสนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่เพิ่มขึ้น และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นในช่วงเก้าเดือนที่ผ่านมา การเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งสุทธิกับค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจากกรณีการทุจริตที่บันทึกในไตรมาส 1/2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต และกำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารที่บันทึกในไตรมาส 2/2557

**บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) (SSI) และบริษัทย่อยในประเทศอังกฤษ ได้แก่ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI-UK)**

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) พร้อมด้วยธนาคารอีก 2 แห่ง ได้ให้กู้ยืมแก่บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค หรือ SSI-UK ในปี 2554 เพื่อทำการซื้อโรงงานถลุงเหล็กขนาดใหญ่ในประเทศอังกฤษ โดยยอดหนี้รวมของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) หรือ SSI และบริษัทย่อยในประเทศอังกฤษคิดเป็นจำนวนเงินรวมกันกว่า 22 พันล้านบาท โดยที่โรงงานที่ซื้อมาได้ถูกหยุดการดำเนินงานชั่วคราวโดยผู้ขาย (บริษัท ทาทาสตีล) และใช้เวลานานเกินกว่าคาดในการเริ่มต้นการผลิตอีกครั้งหนึ่ง และเมื่อโรงงานเริ่มต้นผลิตอุตสาหกรรมเหล็กทั่วโลกก็เริ่มหดตัวอย่างรุนแรง ประกอบกับราคาเหล็กแท่งแบนลดลงอย่างมากในปี 2558 ปัจจัยเหล่านี้เป็นอุปสรรคให้โรงงานไม่สามารถทำกำไรจากการดำเนินงานได้ และไม่สามารถชำระหนี้ได้ ส่งผลให้ SSI มีความจำเป็นต้องให้ SSI-UK ตกอยู่ภายใต้การพิทักษ์ทรัพย์ในช่วงต้นเดือนตุลาคม 2558

ธนาคารได้มีการเตรียมการเพื่อรองรับสถานการณ์ในช่วงไม่กี่เดือนที่ผ่านมา โดย SSI และ SSI-UK ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพในไตรมาส 3/2558 ธนาคารได้ตัดสินใจตั้งสำรองเพิ่มขึ้นจำนวน 11 พันล้านบาท จากระดับสำรองปกติในไตรมาส 3/2558 ในขณะเดียวกัน ธนาคารได้มีการบันทึกรับรู้กำไรจากเงินลงทุนจากการขายเงินลงทุน

ตราสารทุนมูลค่า 7.7 พันล้านบาท เพื่อบรรเทาผลกระทบที่มีต่อกำไรสุทธิของธนาคารอันเนื่องจากการตั้งสำรองจำนวนมาก

จากการที่ SSI-UK มีการตั้งสำรองเต็มจำนวน โดยอยู่บนสมมุติฐานว่ามูลค่าหลักประกันเป็นศูนย์ ธนาคารจึงได้ตัดหนี้สูญสำหรับสินเชื่อดังกล่าว ณ สิ้นไตรมาส สำหรับสินเชื่อที่ให้แก่ SSI ธนาคารได้ตั้งสำรองเพิ่มขึ้นซึ่งสะท้อนถึงการลดลงของมูลค่าหลักประกันที่มีอยู่

## กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ

กำไรสุทธิและกำไรเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)	ไตรมาส	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง	เก้าเดือนแรก	เปลี่ยนแปลง
	3/2558	(% qoq)	(% yoy)	ปี 58	(% yoy)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	20,070	-3.6%	-3.7%	61,416	1.3%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย <sup>1/</sup>	19,221	54.4%	75.3%	43,678	22.5%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	11,914	1.3%	-0.5%	36,179	4.0%
<b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>	<b>27,377</b>	<b>27.4%</b>	<b>38.0%</b>	<b>68,915</b>	<b>12.0%</b>
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการซื้อขาย	16,002	211.9%	396.6%	24,734	156.3%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2,342	-25.2%	-28.7%	8,751	-16.7%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	15	4.9%	-81.3%	43	-82.4%
<b>กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)</b>	<b>9,018</b>	<b>-31.8%</b>	<b>-32.0%</b>	<b>35,388</b>	<b>-13.9%</b>
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	(6,881)	NM	NM	(6,414)	NM
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>2,137</b>	<b>-82.9%</b>	<b>-85.1%</b>	<b>28,974</b>	<b>-34.1%</b>
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	2.65	-31.8%	-32.0%	10.41	-13.9%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE)	12.3%			16.4%	
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROAA)	1.3%			1.7%	

NM = ไม่มีนัยสำคัญ

<sup>1/</sup> รวมกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 และกำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557 หากไม่รวมกำไรดังกล่าว การเปลี่ยนแปลงในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อนจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 จากปีก่อนและลดลงร้อยละ 7.4 จากไตรมาสก่อน สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากปีก่อน

## I. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 3/2558

### 1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 3.7 จากปีก่อน เป็นจำนวน 20,070 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 20,842 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557 การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อลดลงซึ่งเป็นผลมาจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของลูกค้าขนาดใหญ่ 2 ราย (SSI และ SSI-UK) ที่ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้วยคุณภาพใหม่ และรายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาด

เงินที่ลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมีนาคม 2558 และอีกครั้งในช่วงสิ้นเดือนเมษายน 2558 การลดลงดังกล่าวส่วนหนึ่งสุทธิกับดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากที่ลดลงซึ่งเป็นไปตามทั้งแนวโน้มตลาด และกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝาก

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 3.6 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 20,070 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 20,814 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อลดลงจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของลูกค้าขนาดใหญ่ที่ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้วยคุณภาพใหม่ 2 ราย (SSI และ SSI-UK) และรายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนที่ลดลง การลดลงส่วนหนึ่งสุทธิตกับดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากที่ลดลงซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝาก

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จากปีก่อนเป็นจำนวน 61,416 ล้านบาท จากจำนวน 60,640 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงอย่างมากของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยซึ่งเป็นไปตามทั้งแนวโน้มตลาด และกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝาก การเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งสุทธิตกับการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และผลตอบแทนจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินและเงินลงทุนที่ลดลงอย่างมากตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

(ล้านบาท)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและอัตราผลตอบแทน (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	เก้าเดือนแรก ปี 58	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
รายได้ดอกเบี้ย	29,911	-3.7%	-3.5%	91,988	-0.2%
- เงินให้สินเชื่อ	23,409	-3.5%	-2.3%	71,672	0.4%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	821	-3.7%	-36.7%	2,847	-13.0%
- การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,532	-0.7%	-2.8%	7,574	-4.6%
- เงินลงทุน	3,122	-7.6%	-0.7%	9,844	3.0%
- อื่นๆ	27	119.0%	620.9%	49	144.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	9,840	-3.9%	-3.1%	30,572	-3.2%
- เงินฝาก	6,566	-4.7%	-4.4%	20,647	-5.0%
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	233	-26.5%	-42.4%	880	-28.4%
- เงินกู้ยืม	892	3.6%	5.2%	2,583	3.2%
- ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	2,147	-1.0%	5.3%	6,459	6.1%
- อื่นๆ	2	199.3%	409.5%	3	410.6%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>20,070</b>	<b>-3.6%</b>	<b>-3.7%</b>	<b>61,416</b>	<b>1.3%</b>
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>3.07%</b>	<b>-0.12%</b>	<b>-0.28%</b>	<b>3.17%</b>	<b>-0.12%</b>
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.57%	-0.19%	-0.42%	4.75%	-0.25%
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.72%	-0.19%	-0.42%	5.88%	-0.24%
อัตราผลตอบแทนของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1.12%	-0.12%	-0.64%	1.29%	-0.53%
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	2.45%	-0.15%	-0.28%	2.66%	0.07%
ต้นทุนทางการเงิน*	1.83%	-0.08%	-0.13%	1.90%	-0.14%
ต้นทุนเงินฝาก**	1.82%	-0.10%	-0.15%	1.89%	-0.14%
ส่วนต่างอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้กับ ต้นทุนทางการเงิน (Spread)	2.74%	-0.12%	-0.29%	2.84%	-0.12%

หมายเหตุ อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร คำนวณโดยใช้อัตราเฉลี่ยของต้นงวดและปลายงวดเป็นตัวหาร

\* ต้นทุนทางการเงิน = ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝาก) / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายเฉลี่ย

\*\* ต้นทุนเงินฝากรวมเงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากและค่าธรรมเนียมของกองทุนฟื้นฟู

รายได้ดอกเบี้ยรวมในไตรมาส 3/2558 มีจำนวน 29,911 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 หรือจำนวน 1,091 ล้านบาท จากจำนวน 31,002 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557 โดยมีรายการหลักดังนี้

- **รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ** ลดลงร้อยละ 2.3 จากปีก่อน เป็นจำนวน 23,409 ล้านบาท เป็นผลมาจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อเป็นผลมาจากทั้งแนวโน้มของตลาดและการที่ธนาคารย้ายออกจากกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง/ผลตอบแทนสูง ถึงแม้ว่าสินเชื่อจะเติบโตร้อยละ 5.2 จากปีก่อน หากไม่รวมการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้ว รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน

- ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลงร้อยละ 2.8 จากปีก่อนเป็นจำนวน 2,532 ล้านบาท ตามปริมาณสินเชื่อเข้าซื้อรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 3.4 จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามความต้องการรถยนต์ใหม่ในประเทศไทยที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา หลังจากสิทธิประโยชน์ตามนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรกสิ้นสุดลง อย่างไรก็ตาม จากราคาของรถยนต์มือสองเริ่มมีเสถียรภาพ ทำให้เริ่มเห็นการฟื้นตัวและการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มนี้ในไตรมาสนี้
- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 36.7 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 2 ครั้งในไตรมาส 1/2558 และไตรมาส 2/2558 รวมทั้งจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากปีก่อน เป็นจำนวน 3,122 ล้านบาท เป็นผลมาจากผลตอบแทนจากเงินลงทุนลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2558 และไตรมาส 2/2558 ซึ่งสุทธิกับปริมาณเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น

ในขณะเดียวกันดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 3.1 จากปีก่อนเป็นจำนวน 9,840 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มตลาด และกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝาก และดอกเบี้ยจ่ายสำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2558 และไตรมาส 2/2558 และปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงในไตรมาส 3/2558

ต้นทุนเงินฝากที่ลดลงจากปีก่อนเป็นผลมาจากเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงจำนวนมากครบกำหนดและถูกต่ออายุในอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงอย่างมาก ถึงแม้ว่าลูกค้าบางรายจะเลือกการลงทุนทางเลือกที่ให้อัตราผลตอบแทนเพิ่มขึ้นจากบริษัทจัดการลงทุนที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคาร อัตราดอกเบี้ยที่ลดลงเป็นไปตามแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาดตามนโยบายการเงินที่ผ่อนปรน

อัตราดอกเบี้ย ธนาคารไทยพาณิชย์	26 มิ.ย. 57	5 ส.ค. 57	30 ก.ย. 57	12 ธ.ค. 57	12 มี.ค. 58	25 มี.ค. 58	29 เม.ย. 58	21 พ.ค. 58	20 ก.ค. 58
<b>อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ (%)</b>									
MLR	6.75	6.75	6.75	6.75	6.55	6.625	6.625	6.525	6.525
MOR	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.425	7.50	7.40	7.37
MRR	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.10	8.12	7.82	7.87
<b>อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก (%)*</b>									
ออมทรัพย์	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
ฝากประจำ 3 เดือน	1.10-2.45	1.10-2.45	1.10-2.45	1.10-2.45	0.90-0.95	0.90-0.95	0.90-0.95	0.90	0.90
ฝากประจำ 6 เดือน	1.35-2.50	1.35-2.60	1.35-1.75	1.35-1.40	1.15-1.20	1.15-1.20	1.15-1.20	1.15	1.15
ฝากประจำ 12 เดือน	1.70	1.70-2.80	1.70	1.70	1.50	1.50	1.50	1.50	1.50
	24 ส.ค. 54	30 พ.ย. 54	25 ม.ค. 55	17 ต.ค. 55	29 พ.ค. 56	27 พ.ย. 56	12 มี.ค. 57	11 มี.ค. 58	29 เม.ย. 58
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.(%)	3.50	3.25	3.00	2.75	2.50	2.25	2.00	1.75	1.50

\* ไม่รวมแคมเปญพิเศษ ซึ่งโดยทั่วไปให้อัตราดอกเบี้ยสูง แต่มีระยะเวลาและเงื่อนไขที่แตกต่างจากเงินฝากประจำ 3 เดือน 6 เดือน และ 12 เดือน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 3.7 จากไตรมาสก่อน จากจำนวน 31,049 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2558 เป็นจำนวน 29,911 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 โดยมีรายการหลักดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อลดลงร้อยละ 3.5 จากไตรมาสก่อน จากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และการที่ธนาคารย้ายออกจากกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง/ผลตอบแทนสูง
- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 3.7 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเฉลี่ยในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และอีกส่วนจากผลกระทบเต็มไตรมาสจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยในช่วงสิ้นเดือนเมษายน
- ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากไตรมาสก่อน ตามการลดลงของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นไปตามความต้องการรถยนต์ใหม่ที่ลดลง การลดลงส่วนหนึ่งสุทธิต่อกับการปรับตัวดีขึ้นของตลาดรถยนต์มือสอง โดยที่ราคารถยนต์มือสองเริ่มมีเสถียรภาพ
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนลดลงร้อยละ 7.6 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่จากขนาดของพอร์ตเงินลงทุนลดลง และผลตอบแทนจากเงินลงทุนที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนเมษายน 2558

ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 3.9 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 9,840 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 10,235 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 ส่วนใหญ่จากการลดลงของดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินฝากซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มของตลาด และกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 26.5 จากไตรมาสก่อนเป็นผลจากการลดลงของปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รวมทั้งจากผลกระทบเต็มไตรมาสจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายในช่วงปลายเดือนเมษายน 2558

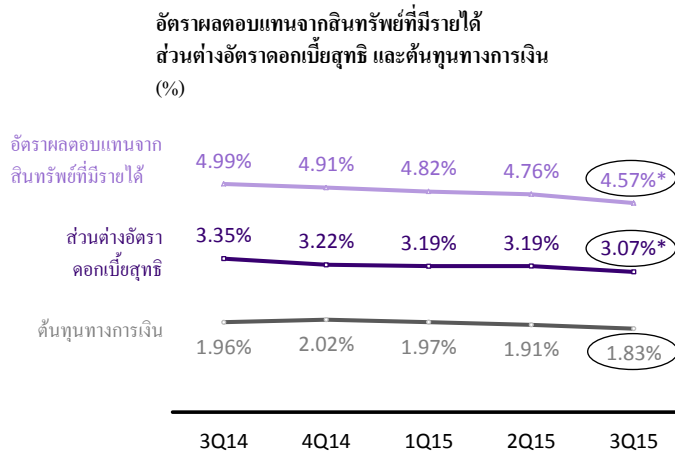
สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 รายได้ดอกเบี้ยรวมทั้งจากปีก่อนเป็นจำนวน 91,988 ล้านบาทจากจำนวน 92,206 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อก่อนข้างตรงตัวจากปีก่อน เป็นจำนวน 71,672 ล้านบาท จากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อร้อยละ 5.2 จากปีก่อน ซึ่งสุทธิต่อกับการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย การย้ายออกจากกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง/ผลตอบแทนสูง และการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK ในไตรมาส 3/2558
- รายได้ดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 13.0 จากปีก่อนเป็นจำนวน 2,847 ล้านบาท เป็นผลมาจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงในเก้าเดือนแรกปี 2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน และการลดลงของอัตราดอกเบี้ยระหว่างธนาคารและตลาดเงินตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมีนาคม 2557 เดือนมีนาคม 2558 และเดือนเมษายน 2558



- ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงินลดลงร้อยละ 4.6 จากปีก่อนเป็นจำนวน 7,574 ล้านบาท เป็นผลจากปริมาณสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่ลดลงร้อยละ 3.4 จากปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามความต้องการรถยนต์ใหม่ในประเทศไทยที่ลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา หลังจากสิทธิประโยชน์ตามนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อใหม่คันแรกสิ้นสุดลง
- รายได้ดอกเบี้ยจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากปีก่อน เป็นจำนวน 9,844 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากขนาดเงินลงทุนเพิ่มขึ้น สู่สิทธิกับผลตอบแทนจากเงินลงทุนเฉลี่ยที่ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนมีนาคม 2557 เดือนมีนาคม 2558 และเดือนเมษายน 2558

ดอกเบี้ยจ่ายลดลงร้อยละ 3.2 จากปีก่อนเป็นจำนวน 30,572 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2558 จากจำนวน 31,566 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากลดลงร้อยละ 5.0 จากปีก่อน เป็นไปตามแนวโน้มของตลาดและกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 28.4 จากปีก่อน เป็นผลมาจากปริมาณรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงในเก้าเดือนแรกปี 2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน และการลดลงของดอกเบี้ยระหว่างธนาคารตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 3 ครั้ง ค่าธรรมเนียมกองทุนฟื้นฟู/เงินสมทบสถาบันคุ้มครองเงินฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 จากปีก่อน เป็นไปตามการขยายฐานเงินฝากร้อยละ 5.1 จากปีก่อน



	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	6.14%	6.05%	5.91%	5.91%	5.72%*
ต้นทุนเงินฝาก	1.97%	2.04%	1.99%	1.92%	1.82%

\* การลดลงของอัตราผลตอบแทนและส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการกลับรายการดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของลูกค้านำเข้าใหญ่ที่ถูกจัดขึ้นเป็นสินเชื่อด้วยคุณภาพใหม่ 2 ราย (SSI and SSI-UK)

เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 3/2558 ลดลงร้อยละ 0.28 เป็นร้อยละ 3.07 จากร้อยละ 3.35 ในไตรมาส 3/2557 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่มีรายได้ลดลงตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในไตรมาส 1/2558 และไตรมาส 2/2558 การกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และจากการที่ธนาคารปรับเปลี่ยนไปจากกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง/

ผลตอบแทนสูง การลดลงของอัตราผลตอบแทนส่วนหนึ่งสุทธิกับต้นทุนเงินฝากที่ลดลงซึ่งเป็นไปตามแนวโน้มของตลาดและกลยุทธ์เชิงรุกของธนาคาร ในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน** ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 0.12 เป็นร้อยละ 3.07 เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนจากเงินให้สินเชื่อลดลงจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และจากการที่ธนาคารปรับเปลี่ยนไปจากกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูง/ผลตอบแทนสูง สุทธิกับการลดลงของต้นทุนเงินฝาก สำหรับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิสำหรับเก้าเดือนแรกปี 2558 เท่ากับร้อยละ 3.17 ซึ่งอยู่ในระดับเป้าหมายที่ทบทวนใหม่ของธนาคารที่ร้อยละ 3.0-3.2 สำหรับปี 2558 เนื่องจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้เป็นรายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK เป็นผลกระทบที่เกิดขึ้นครั้งเดียว ธนาคารคาดว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิจะกลับมาอยู่ในระดับปกติในไตรมาสต่อไป

## 2. รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.3 จากปีก่อน เป็นจำนวน 19,221 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น (เนื่องจากธนาคารมีการบันทึกกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 เพื่อลดผลกระทบจากการตั้งสำรองจำนวนมาก) หากไม่รวมกำไรจากเงินลงทุนตราสารทุน รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 จากปีก่อน รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

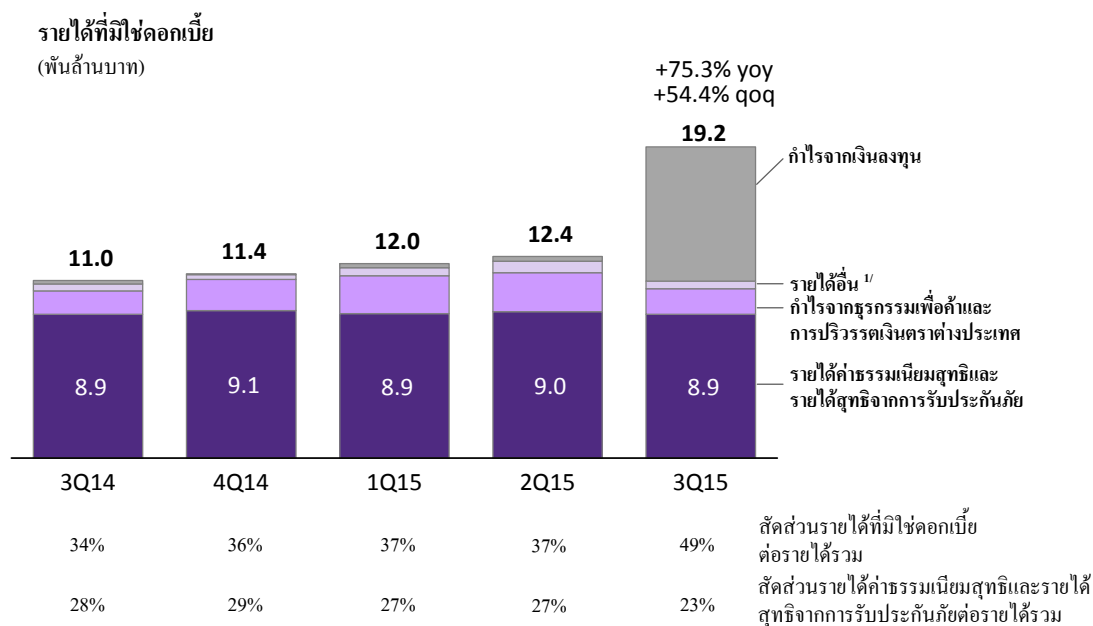
- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) ทรงตัวจากปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยของรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิ (ร้อยละ 0.6 จากปีก่อน) ส่วนใหญ่จากค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมจากบริการบริหารเงินเพื่อธุรกิจ (Business cash management) ซึ่งสุทธิกับการลดลงของรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยที่ร้อยละ 1.7 จากปีก่อน จากการที่สำรองประกันภัยเพิ่มขึ้นตามการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ขาย
- **กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรที่เพิ่มขึ้นจากความผันผวนในตลาดเงิน รวมถึงลักษณะและปริมาณธุรกรรมของลูกค้า
- **รายได้เงินปันผลรับ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.9 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนของธนาคาร
- **กำไรจากเงินลงทุน** มีจำนวน 8,294 ล้านบาทเพิ่มขึ้นอย่างมากจากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นจำนวนมาก

(ล้านบาท)

รายได้ที่มีโชดกเบี่ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	เก้าเดือนแรก ปี 58	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ค่าธรรมเนียมและบริการ	8,179	-0.7%	2.7%	24,460	6.0%
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	1,402	-1.4%	14.5%	4,237	9.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,777	-0.6%	0.6%	20,223	5.4%
รายได้จากการรับประกันภัย	13,865	-7.4%	14.6%	42,336	13.3%
หัก ค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย	11,767	-7.8%	18.1%	35,729	18.3%
รายได้สุทธิจากการรับประกันภัย	2,099	-5.6%	-1.7%	6,606	-7.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย	8,876	-1.8%	0.0%	26,829	1.8%
กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	1,576	-34.7%	8.9%	6,332	17.8%
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม	(28)	NM	NM	(79)	NM
รายได้เงินปันผลรับ	406	1.3%	14.9%	1,175	21.3%
รายได้อื่น	97	-72.3%	-16.0%	587	18.5%
รวมรายได้จากธุรกิจหลักไม่รวมกำไรจากเงินลงทุน	10,927	-10.1%	1.6%	34,845	5.2%
กำไรจากเงินลงทุน <sup>1/</sup>	8,294	2,787.2%	3774.0%	8,833	251.9%
รวมรายได้ที่มีโชดกเบี่ย	19,221	54.4%	75.3%	43,678	22.5%

NM = ไม่มีนัยสำคัญ

<sup>1/</sup> รวมกำไรจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 ส่วนหนึ่งเพื่อบรรเทาผลกระทบจากการตั้งสำรองจำนวนมากในไตรมาสนี้ และกำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557



<sup>1/</sup> รายได้อื่น รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม รายได้เงินปันผลรับ และรายได้อื่นๆ

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.4 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 19,221 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 12,447 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสุทธิกับกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่ลดลง โดยมีการวิเคราะห์เพิ่มเติมดังต่อไปนี้

- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิลดลง (ร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อน) จากค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) ที่ลดลงซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับรายได้ค่าธรรมเนียมจาก bancassurance (จากการขายผลิตภัณฑ์ประกันของบริษัทอื่น) ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม รายได้สุทธิจากการรับประกันภัยลดลง (ร้อยละ 5.6 จากไตรมาสก่อน) เป็นผลจากปริมาณเบี้ยประกันชีวิตที่ลดลงในไตรมาสนี้
- **กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศ** ลดลงร้อยละ 34.7 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากความผันผวนในตลาดเงิน
- **รายได้เงินปันผล** เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อน จากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคาร
- **รายได้อื่น** ลดลงอย่างมากร้อยละ 72.3 จากไตรมาสก่อน เนื่องจากธนาคารมีการบันทึกกำไรจากส่วนแบ่งกำไรจากสัญญาการขาย NPL โดยบริษัทย่อยของธนาคารในไตรมาส 2/2558
- **กำไรจากเงินลงทุน** เพิ่มขึ้นอย่างมากเป็นจำนวน 8,294 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 ตามที่อธิบายไปก่อนหน้านี้

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5 จากปีก่อนเป็นจำนวน 43,678 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น เนื่องจากธนาคารมีการบันทึกกำไรจากเงินลงทุนจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการตั้งสำรองจำนวนมากที่เกี่ยวข้องกับ SSI และ SSI-UK (ซึ่งสุทธิกับกำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557) รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิที่เพิ่มขึ้น และกำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น หากไม่รวมกำไรจากเงินลงทุนจำนวนมากและกำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคาร ในปีก่อน รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยสำหรับเก้าเดือนแรกปี 2558 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากปีก่อน รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังนี้

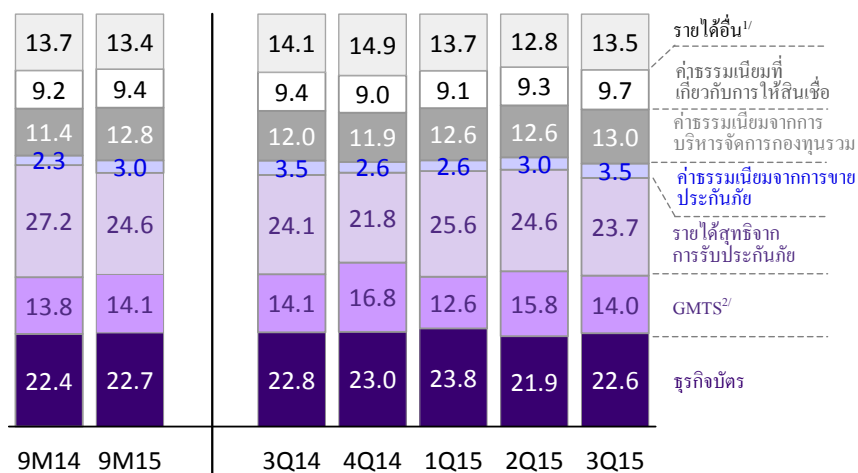
- **รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัย** (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการรับประกันภัย) เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากปีก่อน จากรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิเพิ่มขึ้น (ร้อยละ 5.4 จากปีก่อน) จากค่าธรรมเนียมจากกองทุนรวม รายได้ค่าธรรมเนียมจาก bancassurance (จากการขายผลิตภัณฑ์ประกันของบริษัทอื่น) ค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับธุรกิจบัตร และค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) ขณะที่รายได้สุทธิจากการรับประกันภัยลดลงร้อยละ 7.8 จากปีก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการขายบริษัทประกันภัยในไตรมาส 2/2557 (ซึ่งไม่ได้รวมในงบการเงินรวมตั้งแต่ไตรมาส 2/2557) ซึ่งมีส่วนทำให้รายได้

จากการรับประกันภัยลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 รวมทั้งจากสำรองประกันภัยที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการปรับเปลี่ยนผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ขาย

- กำไรจากธุรกรรมเพื่อค้าและการปริวรรตเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.8 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรที่เพิ่มขึ้นจากความผันผวนในตลาดเงิน
- รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.3 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้นจากพอร์ตเงินลงทุนตราสารทุนของธนาคาร
- กำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นอย่างมากร้อยละ 251.9 จากปีก่อนเป็นจำนวน 8,833 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2558 จากจำนวน 2,510 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 เนื่องจากธนาคารมีการบันทึกกำไรจากเงินลงทุนจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 (เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการตั้งสำรองจำนวนมาก) ซึ่งมีจำนวนมากกว่ากำไรจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557

ในเก้าเดือนแรกปี 2558 รายได้ที่มีโชคกเบียมมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 42 ของรายได้รวม เป็นผลมาจากกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุน ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 26 ของรายได้รวม โดยกลุ่มลูกค้าบุคคล กลุ่มธุรกิจขนาดใหญ่ และกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและย่อมมีสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตรงตัวที่ร้อยละ 73 ร้อยละ 19 และร้อยละ 8 ตามลำดับในเก้าเดือนแรกปี 2558 ธนาคารยังคงดำเนินการตามกลยุทธ์ของธนาคารในการเพิ่มสัดส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมที่มาจากธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ด้วยการให้ความสำคัญกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของธุรกรรมที่ก่อให้เกิดค่าธรรมเนียมใน 2 กลุ่มธุรกิจนี้ ซึ่งในระยะปานกลางจะส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมของธนาคารมีสัดส่วนสูงขึ้น

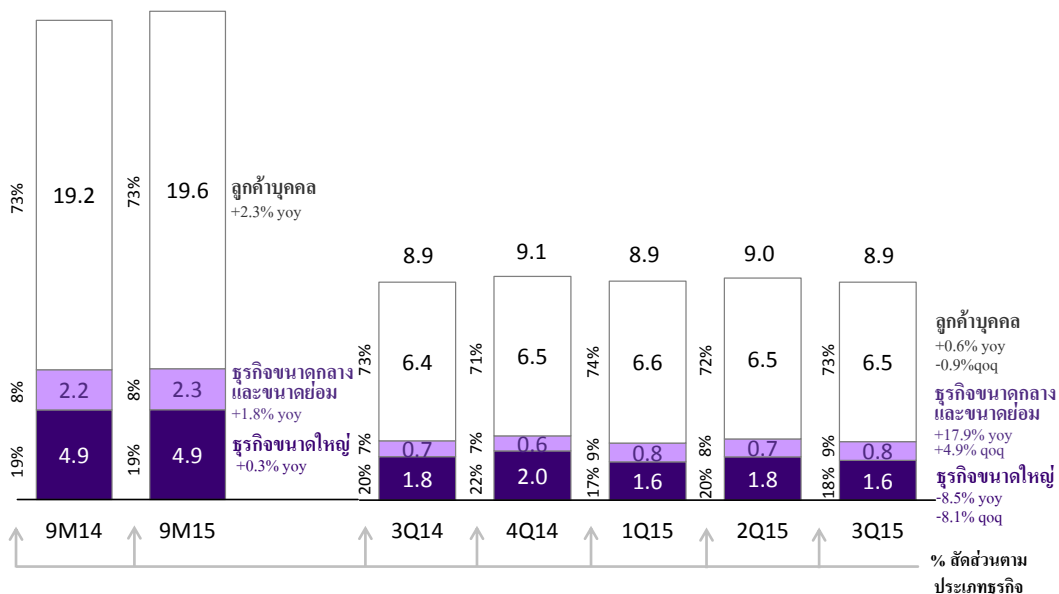
รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามชนิดของผลิตภัณฑ์ (%)



<sup>1/</sup> รายได้อื่น รวมค่าธรรมเนียมการขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน และ remittance

<sup>2/</sup> Global Markets and Transaction Services (GMTS) รวมบริการบริหารเงิน (Cash management) การค้าต่างประเทศ (Trade finance) บริการการเงินเพื่อธุรกิจ (Corporate finance) และบริการด้านหลักทรัพย์ (Corporate trust)

รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิและรายได้สุทธิจากการรับประกันภัยตามประเภทธุรกิจ (พันล้านบาท)



### 3. ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบียด

ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบียดค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อนที่จำนวน 11,914 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 เป็นผลมาจากธนาคารพยายามควบคุมการเติบโตของค่าใช้จ่ายอย่างรอบคอบด้วยการใช้ทรัพยากรอย่างคุ้มค่า และปรับปรุงกระบวนการให้ดียิ่งขึ้น ซึ่งประสบความสำเร็จได้แม้ว่าธนาคารจะมีค่าใช้จ่ายต่อเนื่องในการริเริ่มกลยุทธ์ใหม่ของธนาคาร รายละเอียดเพิ่มเติมมีดังต่อไปนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี ซึ่งส่วนหนึ่งถูกลดทอนลงจากการควบคุมการเติบโตของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ไม่จำเป็น รวมทั้งประสิทธิภาพที่เพิ่มขึ้นจากการใช้ทรัพยากรบุคคลอย่างเหมาะสม
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 จากปีก่อน จากค่าใช้จ่ายในการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง
- ค่าภาษีอากรค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
  - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินหรือการขายลดลงร้อยละ 70.4 จากปีก่อน เป็นจำนวน 178 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 602 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557 จากขาดทุนจากการขายรถยนต์ต่อคันที่ลดลง (แสดงให้เห็นว่าราคารถยนต์มือสองมีเสถียรภาพที่อธิบายข้างต้น) และกำไรจากการขายสินทรัพย์หรือการขายที่เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับปีก่อน
  - ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.1 จากปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากการบริจาคเงินการกุศลของธนาคาร และกิจกรรมองค์กรเพื่อสังคม

(ล้านบาท)

ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ย (งบการเงินรวม)	ไตรมาส 3/2558	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	เก้าเดือนแรก ปี 58	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,688	1.7%	2.5%	16,716	2.6%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	2,514	2.5%	5.3%	7,509	4.3%
ค่าภาษีอากร	1,043	-1.6%	0.5%	3,184	-1.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	25	9.6%	11.4%	72	-0.5%
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,644	0.3%	-11.0%	8,697	8.8%
- ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย*	178	-30.6%	-70.4%	577	-51.1%
- อื่น	2,466	3.6%	4.1%	8,120	19.2%
<b>รวมค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ย**</b>	<b>11,914</b>	<b>1.3%</b>	<b>-0.5%</b>	<b>36,179</b>	<b>4.0%</b>
<b>อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้</b>	<b>30.3%</b>			<b>34.4%</b>	

\* รวมขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย 290 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 285 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 และ 664 ล้านบาทในไตรมาส 3/2557

\*\* หากไม่รวมขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย การเติบโตของค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ยในไตรมาส 3/2558 จะเท่ากับร้อยละ +2.0 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ +3.2 จากปีก่อน

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 เป็นจำนวน 11,914 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 11,766 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 โดยมีคำอธิบายดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 5,688 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการได้รับการชดเชยความเสียหายจากการประกันภัยจากเหตุการณ์ไฟไหม้ที่บันทึกในไตรมาสก่อน
- ค่าภาษีอากรลดลงร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากภาษีป้ายที่ลดลง และค่าอากรสแตมป์ที่ลดลงจากกลุ่มสินเชื่อรถยนต์
- ค่าใช้จ่ายอื่น มีรายละเอียดดังนี้
  - ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขายลดลงร้อยละ 30.6 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 178 ล้านบาทในไตรมาส 3/2558 จากจำนวน 256 ล้านบาทในไตรมาส 2/2558 เป็นผลมาจากกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขายที่สูงในไตรมาส 3/2558
  - ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 2,466 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการบริจาคเงินเพื่อการกุศลของธนาคาร

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2558 ค่าใช้จ่ายที่มีโชคเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากปีก่อนเป็นจำนวน 36,179 ล้านบาทจากจำนวน 34,779 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก (1) ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวจำนวนมากที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริตที่บันทึกในไตรมาส 1/2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต (2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนประจำปี และ (3)

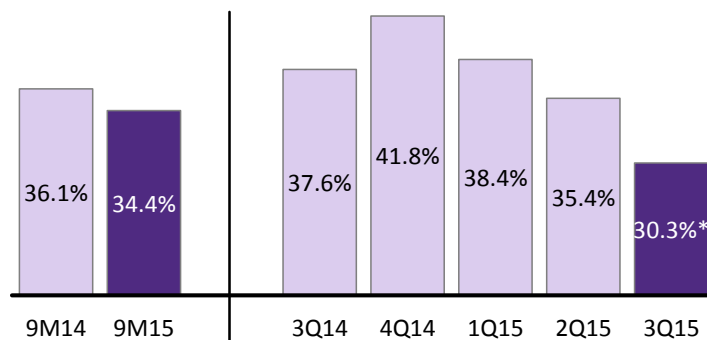
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากการขยายเครือข่ายบริการ และการพัฒนาระบบงานต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

ในเก้าเดือนแรกปี 2558 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 34.4 ลดลงจากร้อยละ 36.1 ในเก้าเดือนแรกปี 2557 การลดลงของอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากปีก่อนเป็นผลมาจากกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 ถึงแม้ว่าธนาคารจะมีการบันทึกค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริตในไตรมาส 1/2558 หากไม่รวมรายการพิเศษทั้ง 2 รายการ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จะเท่ากับร้อยละ 35.6 ซึ่งยังต่ำกว่าเป้าหมายอย่างมากที่ร้อยละ 38-40 สำหรับปี 2558

ถึงแม้ว่าธนาคารจะมุ่งเน้นการชะลออัตราการเติบโตของค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ด้วยการควบคุมค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็นอย่างเข้มงวด แต่จะไม่ลดค่าใช้จ่ายที่ใช้สำหรับการเติบโตทางธุรกิจในอนาคต โดยธนาคารยังคงดำเนินการลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อยกระดับขีดความสามารถของระบบงาน รวมทั้งสนับสนุนการริเริ่มกลยุทธ์ใหม่ ซึ่งการใช้จ่ายเพื่อการลงทุนดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่ออัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ในระยะใกล้

#### อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้

(%)



\* รวมกำไรจากเงินลงทุนจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุน หากไม่รวมกำไรดังกล่าว อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จะเท่ากับร้อยละ 37.7

#### 4. ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2558 ธนาคารเดิมมีนโยบายการตั้งหนี้สงสัยจะสูญประมาณร้อยละ 0.75-0.80 ของสินเชื่อรวมในงบการเงินเฉพาะธนาคาร ส่วนใหญ่จากการคาดการณ์ว่าสภาพเศรษฐกิจไทยจะฟื้นตัวหลังจากภาวะชะงักงันในปี 2557 อย่างไรก็ตาม จากสภาพเศรษฐกิจไทยที่ยังไม่ฟื้นตัว ทำให้ระดับการคิดหนี้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ธนาคารจึงได้ปรับเปลี่ยนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อเป็นร้อยละ 1.00-1.10 ในไตรมาส 2/2558 และในไตรมาส 3/2558 ธนาคารได้ตัดสินใจตั้งสำรองเพิ่มขึ้นจำนวน 11 พันล้านบาท จากระดับสำรองปกติในไตรมาส 3/2558 เป็นผลมาจาก SSI และ SSI-UK ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อย่อยคุณภาพในไตรมาส 3/2558 และ SSI-UK อยู่ภายใต้การพิทักษ์ทรัพย์ในช่วงต้นเดือนตุลาคม 2558 ธนาคารตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะธนาคารจำนวน 15,998 ล้านบาท และตามงบการเงินรวมจำนวน 16,002 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.53 ของสินเชื่อรวม

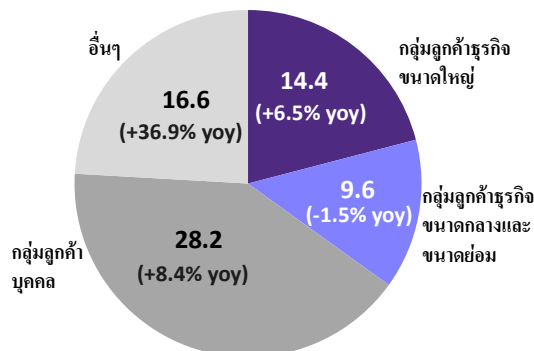


จากการตั้งสำรองเพิ่มขึ้นส่งผลให้ธนาคารมีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้น 62,753 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากปีก่อน และร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน ในขณะที่สินเชื่อโดยคุณภาพหรือ NPL ของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.5 จากปีก่อน และร้อยละ 35.3 จากไตรมาสก่อนเป็นจำนวน 62,250 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 โดยอัตราส่วนสินเชื่อโดยคุณภาพต่อสินเชื่อรวมเท่ากับร้อยละ 3.02 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.11 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 และร้อยละ 2.22 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 เนื่องจากสินเชื่อที่ให้แก่ SSI-UK ได้มีการตั้งสำรองเต็มจำนวนโดยอยู่บนสมมติฐานว่าหลักประกันที่มีอยู่มีมูลค่าเป็นศูนย์ ธนาคารจึงได้ตัดหนี้สูญสินเชื่อที่ให้กับ SSI-UK ในไตรมาส 3/2558 ดังนั้น การเพิ่มขึ้นของ NPL ณ สิ้นไตรมาสนี้ส่วนใหญ่มาจาก SSI ประเทศไทย ในส่วนของสัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อโดยคุณภาพ (ก่อนหักหลักประกัน) ลดลงจากร้อยละ 140.4 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 และร้อยละ 134.8 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 เป็นร้อยละ 100.8 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 โดยธนาคารจะทยอยเพิ่มสัดส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อโดยคุณภาพในไตรมาสต่อไป

## 5. การวิเคราะห์ส่วนงานดำเนินงาน

ธนาคารดำเนินงานผ่านส่วนงานธุรกิจของธนาคาร 4 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจและการพาณิชย์ กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม รับผิดชอบลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและธุรกิจขนาดย่อม (ก่อนปี 2558 จัดอยู่ในกลุ่มลูกค้าธุรกิจ) กลุ่มลูกค้าบุคคล รับผิดชอบลูกค้าบุคคลและธุรกิจขนาดเล็ก และกลุ่มธุรกิจพิเศษ รับผิดชอบการจัดการสินเชื่อโดยคุณภาพทั้งหมด นอกจากนี้ธนาคารมีบริษัทย่อยหลักอีก 3 บริษัท ได้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัท และบริษัท ไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) ผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย 3 แห่ง รวมถึงรายได้จากเงินลงทุนของธนาคาร และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินถูกนำเสนอภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” สำหรับการวิเคราะห์ด้านล่างนี้ ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพิเศษได้ถูกป้อนส่วนกลับไปยังหน่วยธุรกิจที่สินทรัพย์นั้นได้ถูกโอนมา ทั้งนี้ถึงแม้ว่ารายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัทย่อยที่สำคัญถูกสะท้อนภายใต้หัวข้อ “อื่นๆ” แต่รายได้เหล่านี้ได้ถูกกระจายกลับอย่างเหมาะสมเข้าตามหน่วยธุรกิจ (กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม หรือกลุ่มลูกค้าบุคคล) และได้เปิดเผยในคำอธิบายก่อนหน้าภายใต้หัวข้อ รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

กำไรจากการดำเนินงานสำหรับเก้าเดือนแรกปี 2558  
จำแนกตามส่วนงาน (พันล้านบาท)



“อื่นๆ” ประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินงานจากบริษัทย่อยของธนาคาร รายได้จากเงินลงทุน และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินของธนาคาร ซึ่งไม่ได้ถูกจัดสรรไปยังส่วนงานธุรกิจใดเป็นพิเศษในการวิเคราะห์  
“กำไรจากการดำเนินงาน” คือกำไรก่อนหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ภาษีเงินได้นิติบุคคล และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ในเก้าเดือนแรกปี 2558 กำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 41 มาจากกลุ่มลูกค้าบุคคล ตามด้วยกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ (ร้อยละ 21) กลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (ร้อยละ 14) และอื่นๆ (ร้อยละ 24) โดยมีคำอธิบายดังนี้

- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 จากปีก่อน เป็นจำนวน 28.2 พันล้านบาท เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการลดลงอย่างมากของดอกเบี้ยจ่าย รวมทั้งจากการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 7.3 จากปีก่อน โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากสินเชื่อเคหะที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 จากปีก่อน และค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นจากกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมจาก bancassurance และธุรกิจบัตรเครดิต
- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่มีจำนวน 14.4 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากธุรกรรมเพื่อการค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมบริการการเงินเพื่อธุรกิจ (corporate finance) ที่เพิ่มขึ้น และรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากการลดลงอย่างมากของดอกเบี้ยจ่าย รวมทั้งการเติบโตของสินเชื่อร้อยละ 3.2 จากปีก่อน
- กำไรจากการดำเนินงานจากกลุ่มลูกค้าธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมลดลงร้อยละ 1.5 จากปีก่อน เป็นจำนวน 9.6 พันล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ ส่วนหนึ่งมาจากกลยุทธ์ของธนาคารที่ไม่เน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงในกลุ่มลูกค้าธุรกิจบางกลุ่ม และการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตามการลดลงของดอกเบี้ยนโยบาย
- กำไรจากการดำเนินงานจาก “อื่นๆ” เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.9 จากปีก่อน เป็นจำนวน 16.6 พันล้านบาทเป็นผลมาจากกำไรจำนวนมากจากการขายเงินลงทุนตราสารทุนในไตรมาส 3/2558 ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิตกกับค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียวที่เกี่ยวข้องกับกรณีการทุจริตในไตรมาส 1/2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายก่อนจำนวนที่อาจติดตามคืนได้ในอนาคต และกำไรพิเศษครั้งเดียวจากการขายบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันภัยของธนาคารในไตรมาส 2/2557

## II. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,762 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 140 พันล้านบาท (ร้อยละ 5.3) จากจำนวน 2,622 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 และลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 จากสิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2557 การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมาส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจ และกิจกรรมทางการตลาด โดยมีรายละเอียดตามงบการเงินรวมในแต่ละหัวข้อดังนี้

### 1. สินเชื่อ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ยอดสินเชื่อของธนาคารมีจำนวน 1,815 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 90 พันล้านบาท (ร้อยละ 5.2) จากจำนวน 1,725 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 แต่ลดลง 1 พันล้านบาท (ร้อยละ 0.1) จากสิ้นเดือนมิถุนายน 2558 การเติบโตของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนมาจากการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ แต่เติบโตอย่างแข็งแกร่งในกลุ่มสินเชื่อเคหะจากอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องในตลาดสินเชื่อเคหะ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากคอนโดและบ้านโครงการใหม่ๆ ที่ซื้อโดยตรงจากบริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การเติบโตของสินเชื่อทรงตัว โดยกลุ่มสินเชื่อเคหะมีการเติบโต แต่สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เนื่องจากการตัดหนี้สูญของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่ง (SSI-UK)

จากสภาพเศรษฐกิจโลกที่ผันผวน และการเติบโตของเศรษฐกิจไทยที่ซบเซาอย่างต่อเนื่อง ธนาคารจึงได้ปรับลดเป้าหมายการเติบโตของสินเชื่อเป็นที่ร้อยละ 2.5-3.0 ซึ่งเป็นการปรับลดลงอีกของเป้าสินเชื่อทั้งปีของธนาคาร

### 1.1 สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า

สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58		เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57		เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57		เปลี่ยนแปลง (% ytd)
	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58		30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง		31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง	
ธุรกิจขนาดใหญ่	647,927	660,086	-1.8%	627,699	3.2%	658,185	-1.6%		
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	353,331	350,471	0.8%	338,957	4.2%	340,547	3.8%		
สินเชื่อบุคคล	813,556	805,171	1.0%	758,287	7.3%	778,403	4.5%		
- สินเชื่อเคหะ*	568,849	558,372	1.9%	512,251	11.0%	530,354	7.3%		
- สินเชื่อเช่าซื้อ	166,114	167,991	-1.1%	172,010	-3.4%	168,175	-1.2%		
- สินเชื่ออื่นๆ	78,593	78,808	-0.3%	74,026	6.2%	79,874	-1.6%		
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>1,814,814</b>	<b>1,815,728</b>	<b>-0.1%</b>	<b>1,724,943</b>	<b>5.2%</b>	<b>1,777,135</b>	<b>2.1%</b>		

\* รวมสินเชื่อเคหะทั้งหมด ซึ่งบางส่วนอาจอยู่ในกลุ่มลูกค้านอกกลุ่มสินเชื่อบุคคล ซึ่งแตกต่างจากการวิเคราะห์สินเชื่อตามประเภทธุรกิจภายใต้หัวข้อ 1.2

รายละเอียดการเติบโตของสินเชื่อตามกลุ่มลูกค้ามีดังนี้

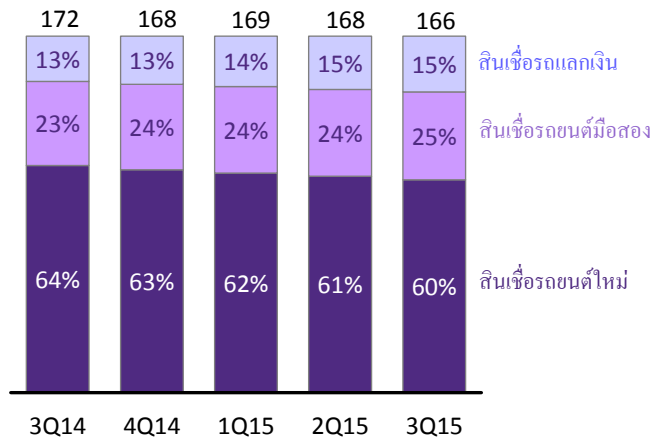
- **สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ขยายตัวร้อยละ 3.2** จากปีก่อน ซึ่งการเติบโตของสินเชื่อส่วนใหญ่มาจากรูทการสำหรับการซื้อกิจการของธุรกิจขนาดใหญ่ และสินเชื่อหมุนเวียนระยะสั้น เมื่อเทียบกับไตรมาส

ก่อน สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่มูลค่าลดลงร้อยละ 1.8 ส่วนใหญ่จากการตัดหนี้สูญของ SSI-UK หลังจากได้มีการตั้งสำรองเต็มจำนวน

- **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME)** เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 จากปีก่อน และทรงตัวจากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเมื่อเทียบกับปีก่อนเป็นผลมาจากกลยุทธ์ของธนาคารในการขยายฐานลูกค้าในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ด้วยการเชื่อมโยงผ่านห่วงโซ่อุปทานของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และการใช้ประโยชน์จากเครือข่ายสาขาทั่วประเทศเพื่อให้บริการลูกค้าขนาดกลางและขนาดย่อมอย่างต่อเนื่อง ในไตรมาสนี้ ความต้องการสินเชื่อของธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมค่อนข้างชะลอตัว ส่งผลให้การเติบโตของสินเชื่อค่อนข้างทรงตัว
- **สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 จากปีก่อน และร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อน**
  - **สินเชื่อเคหะเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 จากปีก่อน และร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อน** การเติบโตจากปีก่อน และไตรมาสก่อน เป็นผลจากการมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งในตลาดสินเชื่อเคหะของธนาคาร และกลยุทธ์ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าแต่ละกลุ่ม (segmentation) ของธนาคาร และอุปสงค์ที่ดีขึ้นของตลาดสินเชื่อเคหะ ความต้องการของสินเชื่อส่วนใหญ่มาจากการซื้อคอนโดและบ้านใหม่ หลังจากโครงการสร้างเสร็จซึ่งโดยทั่วไปจะใช้เวลาประมาณ 2 ปีภายหลังการซื้อ อย่างไรก็ตาม จากการชะลอตัวของยอดขายบ้านในช่วง 18 เดือนที่ผ่านมา ธนาคารคาดว่า การเติบโตของสินเชื่อเคหะจะเติบโตช้าลงในไตรมาสต่อไป
  - **สินเชื่อเช่าซื้อลดลงร้อยละ 3.4 จากปีก่อน และร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อน** เป็นผลมาจากยอดขายรถยนต์ใหม่ลดลงอย่างมาก หลังจากสิทธิประโยชน์ตามนโยบายการคืนภาษีของภาครัฐสำหรับผู้ซื้อรถใหม่คันแรกได้จบลงไปในไตรมาส 4/2555 และได้ส่งมอบรถยนต์แล้วเสร็จทั้งหมดในไตรมาส 2/2556 การหดตัวของสินเชื่อเช่าซื้อจากปีก่อน สอดคล้องกับยอดขายรถยนต์ใหม่ที่ลดลง และมาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดขึ้น อย่างไรก็ตาม จากการที่ผลกระทบของการลดลงของราคารถยนต์มือสองได้บรรเทาลง ธนาคารเริ่มเห็นการฟื้นตัวเล็กน้อยของสินเชื่อรถยนต์มือสอง

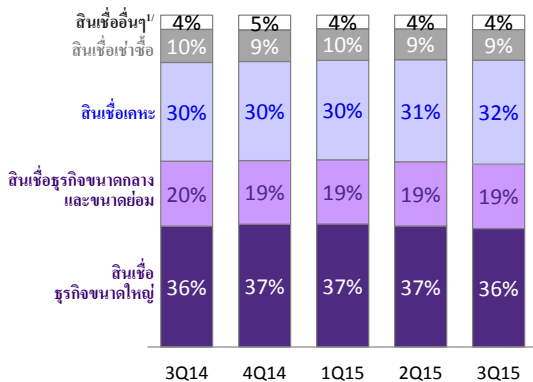
นอกจากนี้ ธนาคารได้ปรับเปลี่ยนสัดส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อ โดยได้เพิ่มสัดส่วนในกลุ่มของสินเชื่อรถแลกเงิน (My Car, My Cash) ที่ให้อัตราผลตอบแทนต่อสินเชื่อสูงกว่ารถยนต์ใหม่ และมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อต่ำกว่าสินเชื่อรถยนต์มือสอง (สินเชื่อรถแลกเงินเป็นผลิตภัณฑ์สินเชื่อบุคคล มีโครงสร้างเหมือนสัญญาเช่าซื้อ โดยใช้รถยนต์ของผู้กู้เป็นหลักประกัน)
- **สินเชื่ออื่นๆ** (ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จากปีก่อน และทรงตัวจากไตรมาสก่อน เป็นไปตามความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น

สัดส่วนสินเชื่อบุคคล (พันล้านบาท)



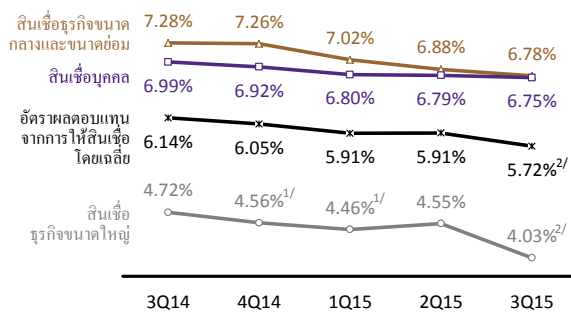
จากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อบุคคล โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อเคหะ ส่งผลให้สัดส่วนของสินเชื่อบุคคลต่อสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 45 ในไตรมาส 3/2558 เมื่อเทียบกับร้อยละ 44 ในไตรมาส 3/2557 ขณะที่สัดส่วนของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ค่อนข้างคงที่ที่ร้อยละ 36 ในไตรมาส 3/2558 อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อโดยเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 6.14 ในไตรมาส 3/2557 และร้อยละ 5.91 ในไตรมาส 2/2558 เป็นร้อยละ 5.72 ในไตรมาส 3/2558 การลดลงของอัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายสองครั้ง (ในเดือนมีนาคม 2558 และเดือนเมษายน 2558) การกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้รายได้แล้วของ SSI และ SSI-UK และผลจากกลยุทธ์ธรรมาภิบาลในการปรับเปลี่ยนไปจากกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อลดลงจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้รายได้แล้วของลูกค้าขนาดใหญ่ 2 ราย และผลกระทบเต็มไตรมาสจากการลดอัตราดอกเบี้ยในปลายเดือนเมษายน 2558

เงินให้สินเชื่อตามกลุ่มลูกค้า (%)



<sup>1/</sup> สินเชื่ออื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล

อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (%)



อัตราผลตอบแทนของผลิตภัณฑ์ลูกค้าบุคคล (%)

ไตรมาส	สินเชื่อบุคคล (%)	สินเชื่อเช่าซื้อ (%)
3Q14	6.07%	6.05%
4Q14	6.03%	6.10%
1Q15	5.93%	6.01%
2Q15	5.83%	6.16%
3Q15	5.79%	6.21%

<sup>1/</sup> อัตราผลตอบแทนต่ำกว่าความเป็นจริงเป็นผลจากยอดสินเชื่อเฉลี่ยรายไตรมาสที่เบี่ยงเบนจากผลกระทบของสินเชื่อขนาดใหญ่ที่เข้ามาในเดือนสุดท้ายของแต่ละช่วง  
<sup>2/</sup> อัตราผลตอบแทนลดลงเป็นผลมาจากการกลับรายการรายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่รับรู้รายได้แล้วของลูกค้าขนาดใหญ่ 2 ราย SSI และ SSI-UK ซึ่งถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้วยคุณภาพในไตรมาส 3/2558

## 1.2 สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์

(ล้านบาท)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
การเกษตรและเหมืองแร่	15,931	16,640	-4.3%	17,774	-10.4%	18,284	-12.9%
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	603,795	612,265	-1.4%	600,053	0.6%	621,314	-2.8%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	139,950	143,264	-2.3%	123,437	13.4%	125,249	11.7%
การสาธารณูปโภคและบริการ	244,474	239,294	2.2%	216,156	13.1%	221,131	10.6%
เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย*	488,378	480,172	1.7%	447,915	9.0%	463,059	5.5%
อื่นๆ	322,286	324,093	-0.6%	319,608	0.8%	328,098	-1.8%
<b>รวมเงินให้สินเชื่อ</b>	<b>1,814,814</b>	<b>1,815,728</b>	<b>-0.1%</b>	<b>1,724,943</b>	<b>5.2%</b>	<b>1,777,135</b>	<b>2.1%</b>

\* จัดประเภทตามชนิดของผลิตภัณฑ์ และไม่รวมสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีบ้านเป็นหลักประกัน (ซึ่งสินเชื่อนี้ถูกจัดอยู่ในสินเชื่ออื่นๆ ตามการจัดประเภทสินเชื่อของทางการ) เงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยที่อื่นๆ ในคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินนี้จะรวมอยู่ภายใต้สินเชื่อเคหะ และยอดสินเชื่อดังกล่าว ณ 30 กันยายน 2558 30 มิถุนายน 2558 31 ธันวาคม 2557 และ 30 กันยายน 2557 มีจำนวน 569 พันล้านบาท 558 พันล้านบาท 530 พันล้านบาท และ 512 พันล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับสินเชื่อตามประเภทธุรกิจ/ผลิตภัณฑ์ สินเชื่ออุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์คิดเป็นสัดส่วนที่ใหญ่ที่สุดของสินเชื่อรวม ตามด้วยสินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัย เมื่อเทียบกับวันที่ 30 กันยายน 2557 สินเชื่อเงินให้กู้ยืมเพื่อที่อยู่อาศัยเพิ่มขึ้น 40.5 พันล้านบาท (ร้อยละ 9.0 จากปีก่อน) สินเชื่อเพื่อการสาธารณูปโภคและบริการเพิ่มขึ้น 28.3 พันล้านบาท (ร้อยละ 13.1 จากปีก่อน) และสินเชื่อเพื่อธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างเพิ่มขึ้น 16.5 พันล้านบาท (ร้อยละ 13.4 จากปีก่อน) ขณะที่สินเชื่อเพื่อการเกษตรและเหมืองแร่ลดลง 1.8 พันล้านบาท (ร้อยละ 10.4 จากปีก่อน)

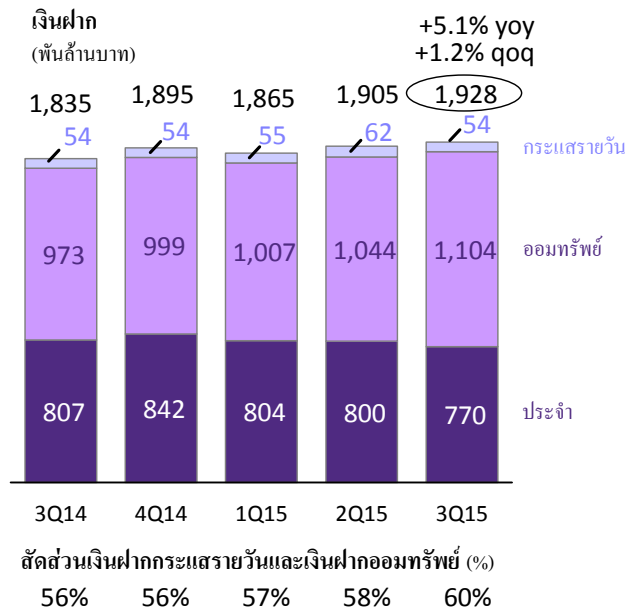
## 2. เงินฝาก

(ล้านบาท)

เงินฝาก (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	53,762	61,544	-12.6%	54,074	-0.6%	53,853	-0.2%
ออมทรัพย์	1,104,262	1,043,718	5.8%	973,367	13.4%	999,410	10.5%
ประจำ	769,944	800,068	-3.8%	807,060	-4.6%	842,080	-8.6%
- ไม่ถึง 6 เดือน	188,842	209,551	-9.9%	141,898	33.1%	139,313	35.6%
- 6 เดือนไม่ถึง 1 ปี	181,087	183,057	-1.1%	253,457	-28.6%	269,061	-32.7%
- 1 ปีขึ้นไป	400,015	407,460	-1.8%	411,705	-2.8%	433,706	-7.8%
<b>รวมเงินฝาก</b>	<b>1,927,968</b>	<b>1,905,330</b>	<b>1.2%</b>	<b>1,834,501</b>	<b>5.1%</b>	<b>1,895,343</b>	<b>1.7%</b>
สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก	94.1%	95.3%		94.0%		93.8%	

เงินฝาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 1,928 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 จากจำนวน 1,835 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อน การเพิ่มขึ้นของฐานเงินฝากจากปีก่อนและไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่มาจากเงินฝากประเภทออมทรัพย์ ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง โดยเพิ่มสัดส่วนของบัญชีเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ (CASA accounts)

จากกลยุทธ์ของธนาคารในการลดต้นทุนเงินฝากเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ด้วยการเพิ่มสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ ส่งผลให้เงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 13.4 จากปีก่อน ขณะที่เงินฝากประจำลดลงร้อยละ 4.6 จากปีก่อน ส่งผลให้สัดส่วนเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 60 ในไตรมาส 3/2558 จากร้อยละ 58 ในไตรมาส 2/2558 และร้อยละ 56 ในไตรมาส 3/2557



จากการที่อัตราดอกเบี้ยโตของเงินฝากเป็นไปตามการเติบโตของสินเชื่อ ส่งผลให้สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก ตามงบการเงินรวมค่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน ที่ร้อยละ 94.1 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 ซึ่งอยู่ในเป้าหมายของธนาคารที่ร้อยละ 94-96

ธนาคารมีนโยบายในการบริหารสภาพคล่องด้วยการจัดหาเงินทุนในระดับที่เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อ ในต้นทุนที่ยอมรับได้ โดยมีคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเป็นผู้กำหนดนโยบายการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ต้องมีสินทรัพย์สภาพคล่องอย่างน้อยร้อยละ 6 ของเงินฝากรวม ในปัจจุบันธนาคารมีอัตราส่วนสภาพคล่องรายวันในระดับไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 (คำนวณจากสินทรัพย์สภาพคล่องรวมตามงบเฉพาะธนาคารต่อเงินฝาก) และหากอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงต่ำกว่าร้อยละ 20 ธนาคารจะพิจารณาแนวทางในการแก้ไขในทันที โดย ณ 30 กันยายน 2558 อัตราส่วนสภาพคล่องของธนาคารตามงบการเงินเฉพาะธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 28.6 ดังนั้น ธนาคารมั่นใจว่ามีสภาพคล่องมากเพียงพอที่จะเผชิญกับเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง โดยสินทรัพย์สภาพคล่องที่ไม่ใช่เงินสดของธนาคารตามงบเฉพาะธนาคารเกือบทั้งหมดลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทย

### 3. เงินลงทุนในหลักทรัพย์

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 มีจำนวน 487 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากปีก่อน แต่ลดจ้อยละ 8.8 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขายเงินลงทุนประเภทเพื่อขาย ซึ่งร้อยละ 88 ของจำนวนเงินลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวเป็นการลงทุนในหลักทรัพย์ของรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ การถือพอร์ตเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลเป็นผลมาจากความตั้งใจของธนาคารในการรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องตามงบเฉพาะธนาคาร (สินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินฝาก) ให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 นอกจากนี้บริษัทไทยพาณิชย์ ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) มีเงินลงทุน 181 พันล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.2 จากปีก่อน ซึ่งเงินลงทุนส่วนใหญ่ลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลที่มีอายุใกล้เคียงกับหนี้สินของบริษัท

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคารเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิมีจำนวน 321 พันล้านบาท ลดจ้อยละ 7.6 จากปีก่อน และร้อยละ 15.5 จากไตรมาสก่อน ซึ่งเงินลงทุนในหลักทรัพย์ของธนาคารส่วนใหญ่ลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและถือไว้ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น เพื่อเสริมสภาพคล่องให้ธนาคารอย่างเพียงพอ

(ล้านบาท)

เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
เงินลงทุนสุทธิ	485,710	532,832	-8.8%	478,606	1.5%	502,111	-3.3%
- เงินลงทุนเพื่อค้า	31,339	23,681	32.3%	39,109	-19.9%	27,673	13.2%
- เงินลงทุนเพื่อขาย	320,666	374,772	-14.4%	310,497	3.3%	341,695	-6.2%
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	133,150	133,824	-0.5%	128,727	3.4%	132,467	0.5%
- เงินลงทุนทั่วไป	555	555	0.0%	273	103.3%	276	101.1%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	936	921	1.7%	616	51.9%	697	34.3%
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ</b>	<b>486,646</b>	<b>533,753</b>	<b>-8.8%</b>	<b>479,222</b>	<b>1.5%</b>	<b>502,808</b>	<b>-3.2%</b>
เงินลงทุนในหลักทรัพย์ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
เงินลงทุนสุทธิ	295,728	354,426	-16.6%	323,493	-8.6%	340,090	-13.0%
- เงินลงทุนเพื่อค้า	30,991	23,170	33.8%	38,321	-19.1%	27,274	13.6%
- เงินลงทุนเพื่อขาย	250,535	316,747	-20.9%	267,224	-6.2%	297,472	-15.8%
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	13,932	14,239	-2.2%	17,680	-21.2%	15,075	-7.6%
- เงินลงทุนทั่วไป	270	270	0.0%	268	0.7%	269	0.4%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	25,336	25,379	-0.2%	23,938	5.8%	22,129	14.5%
<b>รวมเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ</b>	<b>321,064</b>	<b>379,805</b>	<b>-15.5%</b>	<b>347,431</b>	<b>-7.6%</b>	<b>362,219</b>	<b>-11.4%</b>

### 4. ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 จากปีก่อนและร้อยละ 4.9 จากไตรมาสก่อน เป็นจำนวน 121 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับมูลค่าของหุ้นกู้ต่างประเทศสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ตามการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ





(ล้านบาท)

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	68	129	-46.9%	162	-57.7%	110	-37.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	121,274	115,506	5.0%	112,502	7.8%	113,807	6.6%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	121,342	115,635	4.9%	112,664	7.7%	113,917	6.5%

### 5. ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ

ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธिक่อนข้างทรงตัวจากปีก่อนและไตรมาสก่อนที่จำนวน 11 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558

### 6. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคาร ณ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 291 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 หรือ 19 พันล้านบาท จากจำนวน 272 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรระหว่างปี ซึ่งถูกลดทอนลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 15.3 พันล้านบาท (4.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2558 และเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 5.1 พันล้านบาท (1.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการธนาคารในเดือนสิงหาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารลดลงร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหรือลดลง 3 พันล้านบาทจากสิ้นเดือนมิถุนายน 2558 ส่วนใหญ่จากการลดลงของรายการจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนประเภทเพื่อขายและการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งส่วนหนึ่งสุทธิกับกำไรสุทธิไตรมาส 3/2558

มูลค่าตามบัญชีของธนาคาร ณ 30 กันยายน 2558 คิดเป็น 85.70 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 รวม 3,399 ล้านหุ้น) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 จาก 80.13 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 แต่ลดลงร้อยละ 1.0 จาก 86.58 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 ตามที่อธิบายข้างต้น

### III. รายการนอกสมดุล: หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังทั้งสิ้น 370 พันล้านบาท ก่อนข้างทรงตัวจากปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 13.2 จากไตรมาสก่อน จากจำนวน 427 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 การลดลงของหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของการค้าประกันอื่น ภาระผูกพันอื่น - อื่นๆ และลูกหนี้/เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน ตามที่ได้แสดงในตารางด้านล่าง

(ล้านบาท)

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	เปลี่ยนแปลง (% qoq)	30 ก.ย. 57	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	31 ธ.ค. 57	เปลี่ยนแปลง (% ytd)
การรับอวัลด์เงิน	4,527	3,777	19.9%	3,865	17.1%	3,434	31.8%
การค้าประกันกู้ยืมเงิน	351	283	24.0%	167	109.7%	220	59.6%
ภาระตามตั๋วแลกเงินค่าสินค้าที่ยังไม่ครบกำหนด	12,503	8,836	41.5%	6,182	102.3%	6,792	84.1%
เล็ดเตอร์ออฟเครดิต	35,156	32,759	7.3%	37,710	-6.8%	35,346	-0.5%
ภาระผูกพันอื่น							
ลูกหนี้/เจ้าหนี้จากการซื้อขายเงินลงทุน	21,331	30,427	-29.9%	18,493	15.3%	10,070	111.8%
การค้าประกันอื่น	141,513	180,964	-21.8%	175,755	-19.5%	178,776	-20.8%
วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน	152,521	149,473	2.0%	127,565	19.6%	127,028	20.1%
อื่นๆ	2,548	20,189	-87.4%	899	183.4%	899	183.4%
<b>หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง</b>	<b>370,450</b>	<b>426,708</b>	<b>-13.2%</b>	<b>370,636</b>	<b>-0.1%</b>	<b>362,565</b>	<b>2.2%</b>

#### IV. เงินกองทุนของธนาคารตามกฎหมาย

ธนาคารได้นำหลักเกณฑ์ Basel III มาใช้กับงบการเงินรวมของกลุ่มธุรกิจทางการเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 ปัจจุบันเงินกองทุนชั้นต่ำตามกฎหมายภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ต้องดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 4.5 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 และเงินกองทุนรวมไม่น้อยกว่าร้อยละ 8.5

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III เงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นไตรมาส 3/2558 อยู่ที่ร้อยละ 17.5 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 14.3 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.2 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมาย (ชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2) ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 3/2558 อยู่ที่ร้อยละ 17.3 ของสินทรัพย์เสี่ยง ซึ่งเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 14.0 และเงินกองทุนชั้นที่ 2 ร้อยละ 3.3 โดยที่กำไรสุทธิของไตรมาส 3/2558 ยังไม่ได้รวมในการคำนวณตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ถ้าหากรวมกำไรสุทธิในไตรมาส 3/2558 เงินกองทุนรวมและเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของงบการเงินรวมตามหลักเกณฑ์ Basel III จะเท่ากับร้อยละ 17.9 และร้อยละ 14.7 ตามลำดับ และของธนาคารจะเท่ากับร้อยละ 17.7 และร้อยละ 14.5 ตามลำดับ (เงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารประกอบไปด้วยเงินกองทุนที่มีตัวตน (Tangible equity) เป็นส่วนใหญ่)

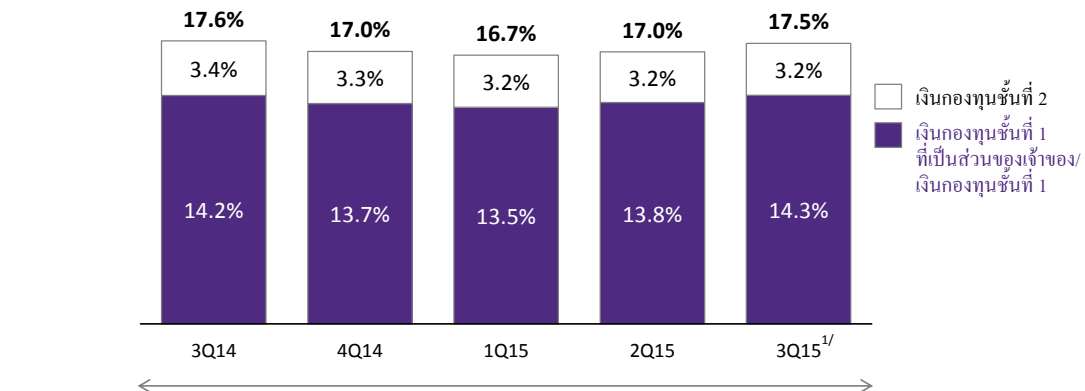
ธนาคารเชื่อมั่นว่าสถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่ง รวมถึงการมีระดับสำรองหนี้สูญที่สูง จะเพียงพอรองรับผลกระทบจากเหตุการณ์ที่ไม่ได้คาดคิดที่อาจเกิดขึ้น สถานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งจะช่วยทำให้ธนาคารสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างคล่องตัวเพื่อการเติบโตอย่างทันทั่วทั้งที่มีโอกาสทางธุรกิจ โดยธนาคารจะรักษาระดับของเงินกองทุนที่สูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่กฎหมายกำหนดตลอดปี 2558

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินรวม)		30 ก.ย. 58 (Basel III)	31 ธ.ค. 57 (Basel III)	30 ก.ย. 57 (Basel III)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินกองทุนชั้นที่ 1*	ล้านบาท	265,112	243,919	243,814
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.3%	13.7%	14.2%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	ล้านบาท	60,187	57,835	58,353
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	3.2%	3.3%	3.4%
รวมเงินกองทุน	ล้านบาท	325,299	301,754	302,167
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.5%	17.0%	17.6%
สินทรัพย์เสี่ยง	ล้านบาท	1,861,515	1,776,687	1,713,686

เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)		30 ก.ย. 58 (Basel III)	31 ธ.ค. 57 (Basel III)	30 ก.ย. 57 (Basel III)
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินกองทุนชั้นที่ 1* (อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ขั้นต่ำร้อยละ 6.0)	ล้านบาท	256,602	236,613	236,434
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	14.0%	13.6%	14.0%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	ล้านบาท	59,888	57,835	58,086
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	3.3%	3.3%	3.5%
รวมเงินกองทุน (อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.5)	ล้านบาท	316,490	294,448	294,520
	สัดส่วนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.3%	16.9%	17.5%
สินทรัพย์เสี่ยง	ล้านบาท	1,828,566	1,742,345	1,685,507

\* เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ได้นำมาใช้ในประเทศไทยตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556

อัตราส่วนเงินกองทุน (งบการเงินรวม)



งบการเงินเฉพาะธนาคาร	Basel III				
เงินกองทุนรวม	17.5%	16.9%	16.7%	16.7%	17.3%
เงินกองทุนชั้นที่ 1/ เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่ส่วนของผู้ถือหุ้น	14.0%	13.6%	13.4%	13.5%	14.0%

<sup>1/</sup> ไม่รวมกำไรสุทธิไตรมาส 3/2558 หากรวมกำไรสุทธิไตรมาส 3/2558 เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น/เงินกองทุนชั้นที่ 1 จะเท่ากับร้อยละ 14.7 และเงินกองทุนรวมจะเท่ากับร้อยละ 17.9

## V. สินทรัพย์ด้อยคุณภาพ

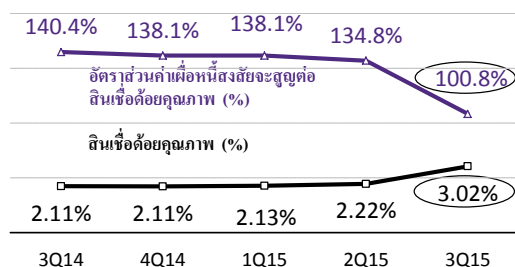
ธนาคารมีสินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 3.02 ของสินเชื่อรวม (จำนวน 62.2 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 จากร้อยละ 2.11 (จำนวน 42.2 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 ในไตรมาส 3/2558 ลูกค้านขนาดใหญ่ 2 ราย (SSI และ SSI-UK) ซึ่งมีสินเชื่อรวมทั้งหมดประมาณ 22 พันล้านบาท ได้ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ โดยธนาคารได้มีการตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับ SSI-UK โดยอยู่บนสมมติฐานว่ามูลค่าหลักประกันเป็นศูนย์ ซึ่งต่อมาได้ตัดหนี้สูญสินเชื่อดังกล่าว ณ สิ้นไตรมาส 3/2558 สำหรับสินเชื่อที่ให้แก่ SSI ประเทศไทย ธนาคารได้ตั้งสำรองเต็มจำนวนหลังหักหลักประกัน (โดยอยู่บนสมมติฐานที่ว่าหลักประกันที่มีอยู่มีมูลค่าลดลง) ดังนั้น การเพิ่มขึ้นของ NPL ในไตรมาสนี้ ส่วนใหญ่มาจาก SSI ประเทศไทย สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.34 (จำนวน 27.1 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 จากร้อยละ 1.10 (จำนวน 21.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (งบการเงินรวม)		30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58	31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 57
สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรอง (gross NPLs) <sup>1</sup>	สัดส่วนต่อสินเชื่อรวม	3.02%	2.22%	2.11%	2.11%
	ล้านบาท	62,250 <sup>1</sup>	46,003	42,743	42,215
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของธนาคาร <sup>2</sup>	ล้านบาท	62,694	61,955	59,014	59,071
	ค่าเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ของธนาคาร	ล้านบาท	59	61	-
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญค่าและเพื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	ล้านบาท	62,753	62,016	59,014	59,250
อัตราส่วนส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ		100.8%	134.8%	138.1%	140.4%

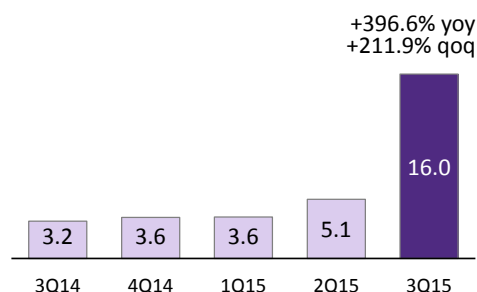
<sup>1</sup> การเพิ่มขึ้นจำนวนมากของ NPL ส่วนใหญ่มาจากการที่ SSI ถูกจัดชั้นเป็น NPL ในไตรมาส 3/2558 ถึงแม้ว่า SSI-UK จะเป็น NPL แต่ได้มีการตั้งสำรองเต็มจำนวน และได้ตัดหนี้สูญในไตรมาส 3/2558

<sup>2</sup> ไม่รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

สินเชื่อด้อยคุณภาพ และอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (%)



สำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า (พันล้านบาท)



NPL ตามประเภทธุรกิจ (%)

ธุรกิจขนาดใหญ่	1.5%	1.4%	1.3%	1.6%	3.9%
ธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม	4.5%	4.6%	4.8%	5.0%	5.1%
ลูกค้าบุคคล	2.3%	2.3%	2.2%	2.3%	2.4%
สินเชื่อเคหะ	2.5%	2.4%	2.3%	2.4%	2.6%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.1%	2.2%	2.2%	2.0%	2.0%

สัดส่วนสำรองหนี้สูญต่อสินเชื่อ 75 81 80 113 353

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามงบการเงินรวม ณ 30 กันยายน 2558 มีจำนวนรวม 62.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.7 พันล้านบาท จากจำนวน 59.0 พันล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 จากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของ NPL ส่งผลให้สัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 100.8 จากร้อยละ 138.1 ณ สิ้นปี 2557 อย่างไรก็ตาม สัดส่วนดังกล่าวยังคงอยู่ในระดับที่เพียงพอ ธนาคารวางแผนที่จะค่อยๆ เพิ่มสัดส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพในไตรมาสต่อไป

ตามงบการเงินเฉพาะธนาคาร สินเชื่อด้อยคุณภาพก่อนหักเงินสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (gross NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.99 (จำนวน 61.1 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 จากร้อยละ 2.06 (จำนวน 41.6 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2557 สำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพสุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (net NPLs) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 1.33 (จำนวน 26.7 พันล้านบาท) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 จากร้อยละ 1.07 (จำนวน 21.4 พันล้านบาท) ณ สิ้นปี 2557

สินเชื่อกว่าถึงเป็นพิเศษมีจำนวน 33.9 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 ลดลง 15.9 พันล้านบาท จากสิ้นเดือนกันยายน 2557 และลดลง 27.7 พันล้านบาทจากสิ้นเดือนมิถุนายน 2558 เป็นผลมาจากการจัดชั้นของลูกค้านขนาดใหญ่ 2 ราย (SSI และ SSI-UK) ที่เคยอยู่ในชั้นกว่าถึงเป็นพิเศษ ได้ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ

(ล้านบาท)

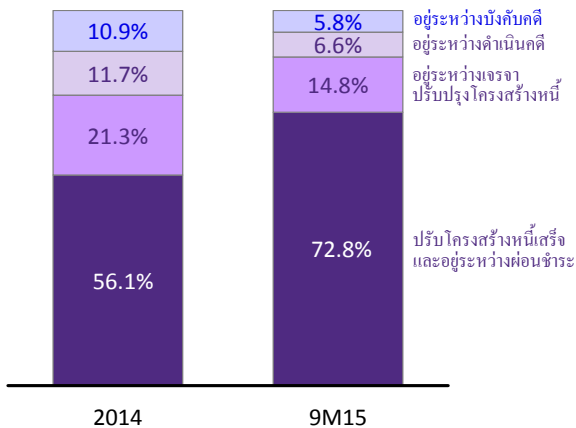
สินเชื่อกจัดชั้นและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (งบการเงินรวม)	30 ก.ย. 58		30 มิ.ย. 58		31 ธ.ค. 57		30 ก.ย. 57	
	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ปกติ	1,722,363	17,705	1,712,473	17,583	1,675,361	17,102	1,636,548	16,393
กว่าถึงเป็นพิเศษ	33,911	2,471	61,647	2,973	62,790	2,858	49,798	2,524
ต่ำกว่ามาตรฐาน	29,926	18,222	15,786	7,976	16,709	7,623	13,751	6,660
สงสัย	12,350	4,992	11,811	4,481	8,265	3,074	8,231	2,689
สงสัยจะสูญ	20,026	12,031	18,448	11,316	17,824	10,432	20,276	11,317
<b>รวม</b>	<b>1,818,576</b>	<b>55,421</b>	<b>1,820,165</b>	<b>44,329</b>	<b>1,780,949</b>	<b>41,089</b>	<b>1,728,604</b>	<b>39,583</b>
สำรองส่วนที่ตั้งมากกว่าเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย		7,273		17,626		17,925		19,488
<b>รวม</b>		<b>62,694</b>		<b>61,955</b>		<b>59,014</b>		<b>59,071</b>

ตามที่ปรากฏในกราฟด้านล่าง ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพที่ปรับโครงสร้างหนี้เสร็จและอยู่ระหว่างผ่อนชำระคิดเป็นสัดส่วนที่สูงที่สุด ตามด้วยสินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้สินเชื่อด้อยคุณภาพที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี และสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ระหว่างบังคับคดี ในเก้าเดือนแรกปี 2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพส่วนใหญ่ลดลงจากการตัดหนี้สูญ การชำระหนี้ การประมูลและยึดทรัพย์ การขาย NPL (ในเก้าเดือนปี 2558 ธนาคารขาย NPL จำนวน 6.5 พันล้านบาท) และการปรับโครงสร้างหนี้

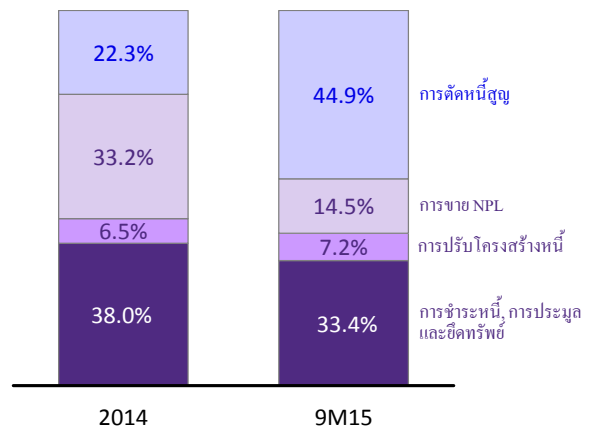
ในไตรมาส 3/2558 สินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนและไตรมาสก่อนเป็นร้อยละ 1.18 (ไม่รวม SSI-UK ที่ตัดหนี้สูญแล้ว) จากร้อยละ 0.39 ในไตรมาส 3/2557 และร้อยละ 0.40 ไตรมาส 2/2558 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้อยคุณภาพเกิดใหม่เมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการที่ SSI ได้ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพ ณ สิ้นไตรมาส 3/2558 บางส่วนจากลูกค้านขนาดใหญ่ของกลุ่มลูกค้านธุรกิจขนาดใหญ่ที่ได้ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้อยคุณภาพจากสินเชื่อกว่าถึงเป็นพิเศษ และจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้อยคุณภาพทั้งสินเชื่อกธุรกิจ

ขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเคหะ การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพเกิดใหม่ในสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมมาจากสภาพเศรษฐกิจไทย และการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพในสินเชื่อเคหะมาจากกลุ่มลูกค้าที่ประกอบธุรกิจส่วนตัวซึ่งมีภาระหนี้ค่อนข้างสูง และมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (loan-to-value) ในระดับที่ค่อนข้างสูง โดยธนาคารได้เพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าทั้ง 2 กลุ่มนี้ตั้งแต่วันที่ 2557 และคาดว่าสถานการณ์จะกลับสู่ระดับปกติในอนาคตอันใกล้

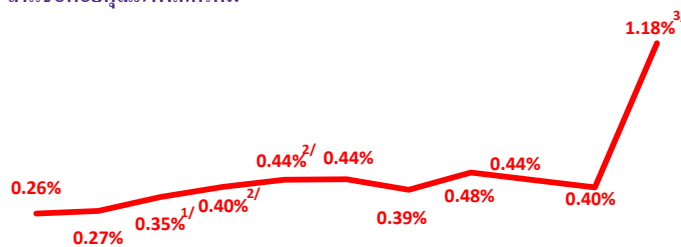
NPL แบ่งตามประเภทของสถานะ (งบการเงินเฉพาะธนาคาร)



การลด NPL ตามประเภทของวิธี



สินเชื่อด้วยคุณภาพเกิดใหม่



	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15
NPLs เกิดใหม่ (พันล้านบาท)	4.6	5.1	6.4	7.5	8.4	8.8	7.7	9.8	8.8	8.3	24.3 <sup>3/</sup>

<sup>1/</sup> การเพิ่มขึ้นบางส่วนเป็นผลมาจากการคิดนัดชำระหนี้ของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางราย ที่เผชิญปัญหาทางการเงิน

<sup>2/</sup> การเพิ่มขึ้นเป็นผลโดยตรงจากการผลักดันกลยุทธ์ของธนาคารในการมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราผลตอบแทนและความเสี่ยงสูงขึ้น (สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อเงินสดที่นำบ้านมาเป็นหลักประกัน) และผลกระทบจากการชะลอการเติบโตทางเศรษฐกิจ

<sup>3/</sup> ไม่รวมสินเชื่อของ SSI-UK ที่ถูกจัดชั้นเป็นสินเชื่อด้วยคุณภาพในเดือนกันยายน 2558 และถูกตัดหนี้สูญทันที ถ้าหากรวมสินเชื่อด้วยคุณภาพเกิดใหม่จะมีจำนวน 36.9 พันล้านบาท และเท่ากับร้อยละ 1.79 ในไตรมาส 3/2558

### NPL เกิดใหม่ตามประเภทธุรกิจ (%)

	1Q13	2Q13	3Q13	4Q13	1Q14	2Q14	3Q14	4Q14	1Q15	2Q15	3Q15
สินเชื่อรวม	0.26%	0.27%	0.35%	0.40%	0.44%	0.44%	0.39%	0.48%	0.44%	0.40%	1.18% <sup>3/</sup>
ธุรกิจขนาดใหญ่	0.01%	0.00%	0.18%	0.01%	0.00%	0.10%	0.01%	0.14%	0.24%	0.05%	2.28% <sup>3/</sup>
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.30%	0.38%	0.41%	0.63%	0.83%	0.82%	0.72%	1.21%	0.78%	1.03%	0.94%
สินเชื่อเคหะ <sup>1/</sup>	0.30%	0.33%	0.33%	0.42%	0.45%	0.49%	0.48%	0.39%	0.29%	0.35%	0.68%
สินเชื่อเช่าซื้อ <sup>2/</sup>	0.73%	0.59%	0.46%	0.43%	0.70%	0.63%	0.57%	0.55%	0.70%	0.60%	0.58%

<sup>1/</sup> การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพเกิดใหม่ในสินเชื่อเคหะมาจากกลุ่มลูกค้าที่ประกอบธุรกิจส่วนตัวซึ่งมีภาระหนี้ค่อนข้างสูง โดยธนาคารได้เพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ากลุ่มนี้ตั้งแต่ต้นปี 2557 และคาดว่าสถานการณ์จะกลับสู่ระดับปกติในอนาคตอันใกล้

<sup>2/</sup> NPL เกิดใหม่ของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ในตารางด้านบนไม่ได้มีการรวม NPL ที่มีการขีรถลได้ก่อนสิ้นเดือนของเดือนที่ถูกกล่าวว่าเป็น NPL โดยที่ขาดทุนจากรถขีรถลจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายตามที่ได้อธิบายในหัวข้อค่าใช้จ่ายที่มีโชคตกเป็น

<sup>3/</sup> ไม่รวมสินเชื่อเกิดใหม่ของ SSI-UK ที่ถูกตัดหนี้สูญในเดือนกันยายน 2558 ถ้าหากรวมสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพเกิดใหม่ในไตรมาส 3/2558 ของสินเชื่อรวมจะเท่ากับร้อยละ 1.79 และสำหรับธุรกิจขนาดใหญ่จะเท่ากับร้อยละ 4.21

### การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา

ธนาคารใช้วิธีหลากหลายในการปรับโครงสร้างหนี้ อาทิเช่น การรับโอนสินทรัพย์และหุ้นทุน การปรับปรุงและ เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการชำระหนี้ และการผสมผสานหลายวิธีเข้าด้วยกัน

ณ 30 กันยายน 2558 ธนาคารและบริษัทย่อยที่เป็นสถาบันการเงินมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าที่ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 44.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3 พันล้านบาทจาก 37.0 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2558 และเพิ่มขึ้น 8.0 พันล้านบาทจาก 36.3 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557 การเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้เมื่อเทียบกับทั้งปีก่อนและไตรมาสก่อนส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อเคหะ โดยสินเชื่อบางส่วนเป็นสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพ ซึ่งได้รวมอยู่ในสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพตามที่แสดงในตารางด้านล่าง

สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ (งบการเงินรวม)*		30 ก.ย. 58	30 มิ.ย. 58 (ปรับปรุงใหม่)*	31 ธ.ค. 57 (ปรับปรุงใหม่)*	30 ก.ย. 57 (ปรับปรุงใหม่)*
สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้	ล้านบาท	44,275	36,987	35,866	36,342
- สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่จัดชั้นเป็นสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพ <sup>1/</sup>	ล้านบาท	11,481	10,292	10,183	11,444
- สินเชื่อที่ปรับโครงสร้างหนี้ที่ไม่ได้จัดชั้นเป็นสินเชื่อค้ำประกันคุณภาพ <sup>1/</sup>	ล้านบาท	32,794	26,695	25,683	24,898

<sup>1/</sup> ตัวเลขของวันที่ 30 มิถุนายน 2558 31 ธันวาคม 2557 และ 30 กันยายน 2557 ได้ถูกปรับปรุงใหม่ตามที่ระบุไว้ด้านล่าง

\* ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด การปรับโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหาไม่รวมถึงเงินให้สินเชื่อซึ่งมีการขายเวลาการชำระหนี้และมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาดปกติ ซึ่งมักเป็นดอกเบี้ย ณ วันเริ่มต้นสัญญา ยอดคงเหลือของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าที่ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้ซึ่งได้เคยรายงานไป ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 31 ธันวาคม 2557 และ 30 กันยายน 2557 ได้รวมเงินให้สินเชื่อดังกล่าวเป็นจำนวน 26,783 ล้านบาท 14,103 ล้านบาทและ 8,604 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะธนาคาร จำนวนดังกล่าวไม่ถูกรวมในยอดหลังปรับปรุงในตารางด้านบน ทั้งนี้การปรับปรุงดังกล่าวเป็นไปเพื่อให้เปรียบเทียบกับตลาดได้ดียิ่งขึ้น

### ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ

ทรัพย์สินรอการขายสุทธิของธนาคาร ณ สิ้นเดือนกันยายน 2558 มีจำนวน 10.2 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.3 พันล้านบาท (ร้อยละ 3.1 จากปีก่อน) จากจำนวน 9.9 พันล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2557

## VI. อื่นๆ

### แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ 30 กันยายน 2558 แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารคือเงินฝาก คิดเป็นร้อยละ 69.8 ของแหล่งเงินทุน แหล่งเงินทุนอื่นๆ ที่สำคัญได้แก่ แหล่งเงินทุนจากผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 10.5 หนี้สินจากสัญญาประกันภัยคิดเป็นร้อยละ 6.5 ซึ่งมาจากบริษัทย่อยที่เป็นธุรกิจประกันของธนาคาร ได้แก่ บริษัทไทยพาณิชย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน) การกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้คิดเป็นร้อยละ 4.4 และการกู้ยืมระหว่างธนาคารคิดเป็นร้อยละ 3.3

สำหรับการใช้ไปของเงินทุน ณ 30 กันยายน 2558 มีรายละเอียดดังนี้ ร้อยละ 65.7 เป็นเงินให้สินเชื่อ ร้อยละ 17.6 เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์สุทธิ ร้อยละ 10.8 เป็นการให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และร้อยละ 1.1 เป็นเงินสด

### เงินให้สินเชื่อและหนี้สินสกุลเงินต่างประเทศ

ณ 30 กันยายน 2558 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 6.9 (3,451 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)<sup>1/</sup> ของสินเชื่อตามงบการเงินรวม และมีเงินฝากและเงินกู้ยืมที่ไม่ใช่สกุลเงินบาทร้อยละ 7.8 (4,380 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)<sup>1/</sup> ของเงินฝากและเงินกู้ยืมตามงบการเงินรวม นอกจากนี้ธนาคารมีเงินลงทุนในตราสารสกุลต่างประเทศประมาณร้อยละ 3.4 (450 ล้านดอลลาร์สหรัฐ)<sup>1/</sup> ของเงินลงทุนทั้งหมดตามงบการเงินรวม

ธนาคารให้สินเชื่อสกุลเงินต่างประเทศแก่ลูกค้าของธนาคารที่มีการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศ หรือลูกค้าที่ต้องการซื้อสินทรัพย์ในต่างประเทศ และธุรกรรมที่เกี่ยวกับการค้าระหว่างประเทศ (trade finance) โดยที่สกุลเงินที่ใช้สำหรับสินเชื่อนั้นขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า ซึ่งสกุลเงินส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

เนื่องจากโดยปกติเงินฝากของธนาคารไม่ได้อยู่ในรูปของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ การให้สินเชื่อดังกล่าวข้างต้น จะมีแหล่งที่มาจากการกู้ยืมเงินดอลลาร์สหรัฐในตลาดเงินระหว่างประเทศ หรือจากการทำสวอป (Swap) เงินตราต่างประเทศในตลาดในประเทศ นอกเหนือจากเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ

<sup>1/</sup> อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาท/เงินดอลลาร์สหรัฐ 36.37 ณ วันที่ 30 กันยายน 2558