

KTB

Outperform

ยกระดับ

Flash Points

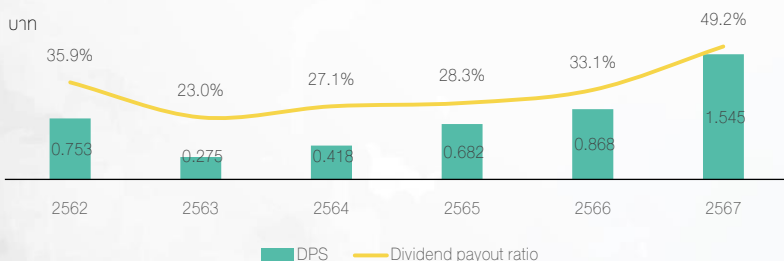
- KTB ประกาศจ่ายปันผลต่อหุ้น (DPS) ที่ 1.545 บาท (DIV YIELD 6.4%) ขึ้น XD 16 เม.ย. 68 (จ่ายปีละครั้ง) ซึ่ง DPS ดังกล่าว ดีกว่าคาดการณ์ของฝ่ายวิจัย (1.036 บาท) และ BB CONSENSUS (1.051 บาท) ในเชิง DIVIDEND PAYOUT RATIO (DPR) ที่ 49.2% ของกำไรสุทธิ สูงกว่าสมมติฐานฝ่ายวิจัยที่ทำไว้เท่ากับปี 2566 ที่ 33%

Impact Insight

- ฝ่ายวิจัยมองว่าการยกระดับ DPR จ้างต้น สะท้อนความตั้งใจในการบริหารจัดการโครงสร้างเงินทุน (CET-1 ตามขอบเขตธนาคารที่ 17.9% เทียบกับขั้นต่ำ ตามเกณฑ์ ธปท. ที่ 8%) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งในเชิง DIV YIELD และ ROE
- คงประมาณการกำไรสุทธิปี 2568 เติบโต 2% YOY หนุนด้วยทิศทาง CREDIT COST ลดลง จาก COVERAGE RATIO ราว 183% (สูงเป็นอันดับ 2 รองจาก BBL) คาดช่วยให้ความจำเป็นในการตั้งสำรองใหม่ลดลง ชดเชย NIM อ่อนตัว ตามวงจรดอกเบี้ย
- ปรับเพิ่มสมมติฐาน DPR ปี 2568 – 70 จากเฉลี่ย 33% เป็น 49% ผลักดันแนวโน้ม ROE สู่ระดับ 10.4% ในปี 2570 (เดิม 10.0%) ทำให้ PBV ในการประเมินมูลค่าตามวิธี GGM จาก 0.7 เท่า เป็น 0.8 เท่า ให้ FV ใหม่ 26.75 บาท (เดิม 24.30 บาท) เทียบเท่า PER ราว 8.3 เท่า (ใกล้เคียงค่าเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2561)

Execution

- คงคำแนะนำ OUTPERFORM เพราะมองว่าการบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ทำได้ ดีกว่ากลุ่มฯ ประกอบกับในมุม VALUATION ด้วย ROE ปัจจุบันยืนที่ 10% สูงกว่า SCB ที่ 9% แต่ PBV ของ KTB ยังซื้อขายที่ 0.7 เท่า ต่ำกว่า SCB ที่ 0.9 เท่า



ที่มา : SET และ สายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

TECHNICAL CHART



แนวโน้มของราคา : UPTREND

แนวรับ : 20.50 บาท

แนวต้าน : 24.50/27.50 บาท

ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

ราคาปัจจุบัน (บาท)

24.00

Upside (%)

11.5

ราคาเป้าหมาย (บาท)

26.75

Dividend yield (%)

6.6

CONSENSUS ANALYSIS

EPS (บาท)	ASPS	IAA Cons	% diff
2568F	3.21	3.31	-3%
2569F	3.49	3.44	2%

ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

GLOBAL PEERS

	PER (x)	PBV (x)	ROE (%)	Div Yield
Indonesia				
BANK CENTRAL ASIA	18.6	3.8	21.5	3.5%
BANK NEGARA INDO	7.1	1.0	14.2	7.3%
BANK MANDIRI	8.2	1.6	19.9	7.2%
Singapore				
UNITED OVERSEAS	10.2	1.3	13.0	5.3%
OCBC BANK	10.5	1.4	13.9	5.0%
DBS GROUP HLDGS	11.7	1.9	16.4	6.2%
Malaysia				
RHB BANK BHD	9.7	0.9	9.5	6.0%
CIMB GROUP	11.4	1.2	11.1	5.5%
AMBank HLDG BHD	10.1	0.9	9.5	4.6%

ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

ประมาณการตัวเลขสำคัญทางการเงิน

สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2566	2567	2568F	2569F	2570F
กำไรสุทธิ	36,616	43,856	44,870	48,800	52,840
EPS (บาท)	2.62	3.14	3.21	3.49	3.78
EPS growth (%yoy)	8.7%	19.8%	2.3%	8.8%	8.3%
BVS (บาท)	28.8	31.8	33.4	35.4	37.5
PER (x)	9.2	7.6	7.5	6.9	6.3
PBV (x)	0.83	0.76	0.72	0.68	0.64
DPS (บาท)	0.868	1.545	1.573	1.711	1.853
Div yields	3.6%	6.4%	6.6%	7.1%	7.7%
ROE	9.4%	10.4%	9.9%	10.2%	10.4%

ESG ASSESSMENT

SET ESG Ratings

CG Score

Anti-corruption ที่ผ่านการรับรอง

ที่มา : SET

AAA

ดีเลิศ

Yes

GGM

Sustainable ROE	10.1%
g	2.0%
ROE-g	8.1%
Beta	1.2
Risk free rate	2.8%
Risk premium	8.0%
COE	12.1%
COE-g	10.1%
ROE-g/COE-g (PBV)	0.8

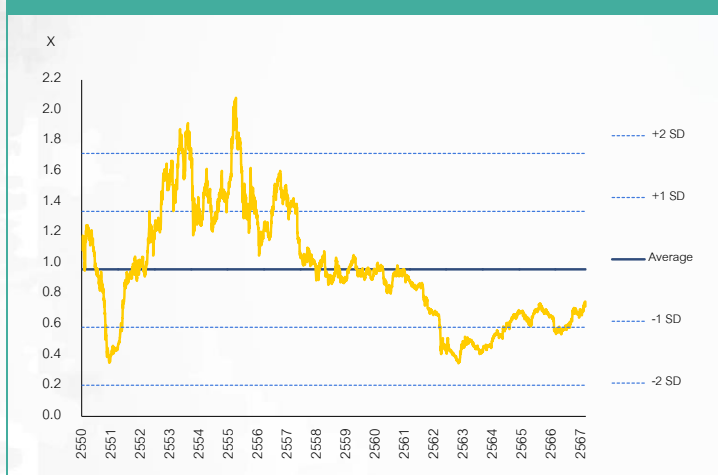
ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชีย พลัส

อัตราผลตอบแทนหุ้นในกลุ่มฯ ณ 19 ก.พ. 68

Return	1-Day	1-Week	1-Month	3-Month	6-Month	1-Year	YTD
SET	0.4%	-1.7%	-5.8%	-13.7%	-5.0%	-8.6%	-9.9%
SETBANK	1.4%	2.9%	4.8%	8.8%	17.3%	17.3%	6.5%
BAY	2.6%	2.6%	-2.1%	-6.1%	-0.8%	-10.6%	-3.3%
BBL	2.9%	4.9%	6.6%	7.4%	19.8%	14.2%	6.3%
KBANK	0.6%	3.5%	1.6%	9.4%	18.1%	36.8%	5.1%
KKP	1.9%	4.9%	3.4%	2.9%	28.1%	9.7%	1.9%
KTB	0.8%	3.0%	8.6%	17.1%	30.4%	51.9%	14.3%
SCB	1.2%	1.2%	4.5%	10.9%	19.2%	22.7%	8.1%
TISCO	-0.3%	0.8%	0.5%	3.1%	7.3%	0.0%	0.8%
TTB	1.5%	4.1%	11.0%	12.8%	12.2%	7.4%	8.6%

ที่มา : BLOOMBERG

HISTORICAL PBV



ที่มา : BLOOMBERG

HISTORICAL PER



ที่มา : BLOOMBERG

ประเด็นความเสี่ยงที่มีน้ำหนักต่อประมาณการของ KTB

NIM ลดลงต่ำกว่าคาด KTB โดยทุกๆ 0.1% ของ NIM ที่ปรับตัวลดลงจากคาดการณ์จะทำให้กำไรสุทธิลดลงราว 7%

กรณีสินเชื่อ เติบโตต่ำกว่าเป้าหมาย โดยทุกๆ 1% ของคาดการณ์สินเชื่อสุทธิปี ที่ลดลง จะทำให้กำไรสุทธิลดลงประมาณ 1 %

กรณีที่คุณภาพสินทรัพย์ มีแนวโน้มต่ำกว่าคาด โดยทุกๆ 0.1% ของคาดการณ์ CREDIT COST ที่เพิ่มขึ้นจากปัจจุบัน จะทำให้กำไรสุทธิลดลง 5%

ESG ของ KTB

สิ่งแวดล้อม การให้สินเชื่อที่มีความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมและสังคม ล่าสุดมีสินเชื่อที่เกี่ยวข้องราว 9.5 พันล้านบาท รวมทั้งตอบโจทย์แผนสิ่งแวดล้อมของ สปท. โดย SECTOR ที่จะดำเนินตามแผนในปีนี้ได้แก่ พลังงาน, อสังหาริมทรัพย์ และเคมีคอล ส่วนเฟส 2 อาทิ พลัง, น้ำตาล นอกจากนี้ในส่วนของการธนาคาร เน้นการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งไฟฟ้า ผ่านการติดตั้ง SOLAR ROOF ลด CO2 ได้ 156,870 TCO2 ต่อปี และการพัฒนา CARBON TRADING PLATFORM

สังคมแห่งคุณค่า ดำเนินงานตามแนวทางการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรม (MARKET CONDUCT) ตามแนวทางของ สปท. รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลายและเข้าถึงประชาชนทุกระดับ โดยเฉพาะ แอปเป่าตัง ที่มีส่วนสำคัญในการสนับสนุนมาตรการภาครัฐ ตั้งแต่ช่วง COVID-19

GOVERNANCE การกำกับดูแลกิจการที่ให้ความสำคัญเรื่องการกำกับการทำงานของฝ่ายจัดการที่มีความเป็นอิสระ นอกจากนี้ดำเนินการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ กฎระเบียบ และข้อบังคับ ผ่านการสร้างวัฒนธรรมไม่ทนต่อการทุจริต (ZERO TOLERANCE)

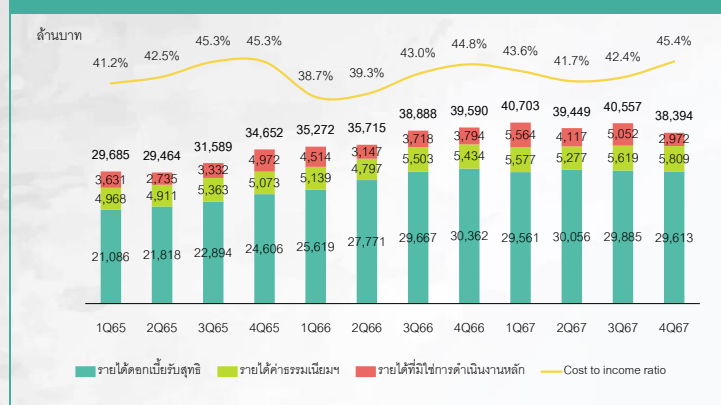
ESG COMMENT แผนตอบโจทย์ความยั่งยืน โดยเฉพาะ เป้าตัง ที่มีส่วนช่วยกระตุ้นเศรษฐกิจ วงทางอ้อมต่อสินเชื่อและ CREDIT COST ขณะที่การปล่อย GREEN LOAN ช่วยให้ผู้กู้รักษาสภาพการแข่งขันในตลาดโลก ซึ่งเริ่มให้ความสำคัญกับประเด็นด้านสิ่งแวดล้อมมากขึ้น องค์กรประกอบรวมสอดคล้องกับ SET ESG RATING AAA ตามความเห็นของฝ่ายวิจัย

การดำเนินงานรายไตรมาส

ลำดับ	2Q66	3Q66	4Q66	1Q67	2Q67	3Q67	4Q67	%QoQ	%YoY	2567	2566	%YoY
รายได้ออกเบี้ยสุทธิ	27,771	29,667	30,362	29,561	30,056	29,885	29,613	-0.9%	-2.5%	119,115	113,419	5.0%
รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย	7,944	9,221	9,228	11,141	9,394	10,672	8,781	-17.7%	-4.8%	39,988	36,046	10.9%
- รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	4,797	5,503	5,434	5,577	5,277	5,619	5,809	3.4%	6.9%	22,282	20,872	6.8%
- รายได้จากภาระดำเนินงานอื่น	3,147	3,718	3,794	5,564	4,117	5,052	2,972	-41.2%	-21.7%	17,705	15,174	16.7%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	35,715	38,888	39,590	40,703	39,449	40,557	38,394	-5.3%	-3.0%	159,102	149,465	6.4%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(14,028)	(16,733)	(17,745)	(17,731)	(16,438)	(17,193)	(17,417)	1.3%	-1.9%	(68,778)	(62,157)	10.7%
กำไรก่อนสำรอง (PPOP)	21,686	22,155	21,845	22,972	23,012	23,363	20,977	-10.2%	-4.0%	90,324	87,309	3.5%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)	(7,754)	(8,157)	(13,070)	(8,029)	(8,004)	(8,312)	(6,725)	-19.1%	-48.5%	(31,070)	(37,085)	-16.2%
กำไรสุทธิ	10,156	10,282	6,111	11,078	11,195	11,107	10,475	-5.7%	71.4%	43,856	36,616	19.8%
EPS (บาท)	0.73	0.74	0.44	0.79	0.80	0.79	0.75	-5.7%	71.4%	3.14	2.62	19.8%
สินเชื่อ	2,578,124	2,630,244	2,576,516	2,618,151	2,560,989	2,564,765	2,698,611	5.2%	4.7%	2,698,611	2,576,516	4.7%
เงินฝาก	2,579,084	2,611,351	2,646,872	2,602,050	2,650,867	2,644,389	2,731,344	3.3%	3.2%	2,731,344	2,646,872	3.2%
Yield on loan	5.1%	5.4%	5.5%	5.5%	5.5%	5.5%	5.4%			5.4%	5.2%	1.4%
Funding Cost	1.2%	1.3%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%	1.5%			1.5%	1.3%	
Spread	3.9%	4.1%	4.0%	4.0%	4.0%	4.0%	3.8%			3.9%	3.9%	
NIM	3.2%	3.4%	3.4%	3.3%	3.4%	3.4%	3.3%			3.31%	3.23%	
Cost to Income Ratio	39.3%	43.0%	44.8%	43.6%	41.7%	42.4%	45.4%			43.2%	41.6%	
Credit cost	1.2%	1.3%	2.0%	1.2%	1.2%	1.3%	1.0%			1.2%	1.4%	
NPL Ratio (ตาม MD&A)	3.1%	3.1%	3.1%	3.1%	3.1%	3.1%	3.0%			3.0%	3.1%	
NPL / Loan	3.8%	3.7%	3.9%	3.8%	3.9%	3.8%	3.5%			3.5%	3.9%	
LLR/NPL (Coverage Ratio)	171.3%	174.2%	174.4%	174.8%	175.6%	178.7%	182.9%			182.9%	174.4%	
LLR/Loan	6.6%	6.5%	6.7%	6.6%	6.8%	6.8%	6.4%			6.4%	6.7%	

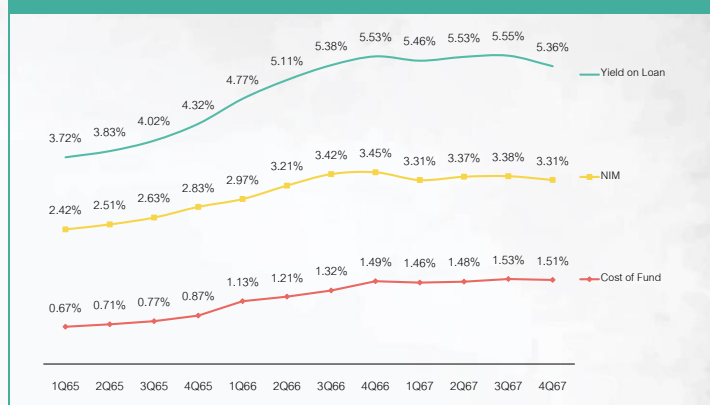
ที่มา : งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

โครงสร้างรายได้และ COST TO INCOME RATIO



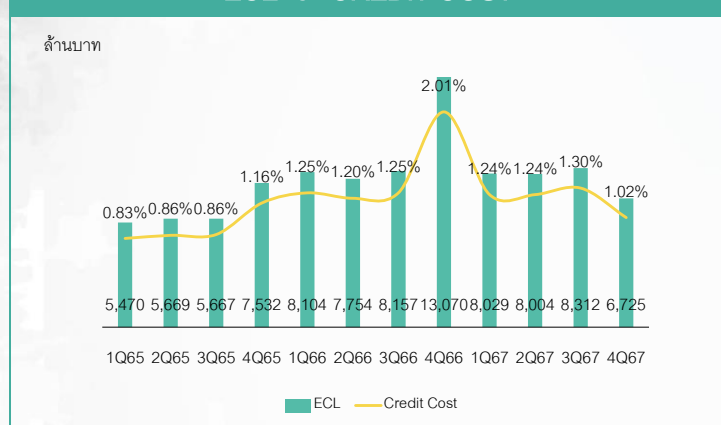
ที่มา : งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

YIELD ON LOAN / NIM / COST OF FUND



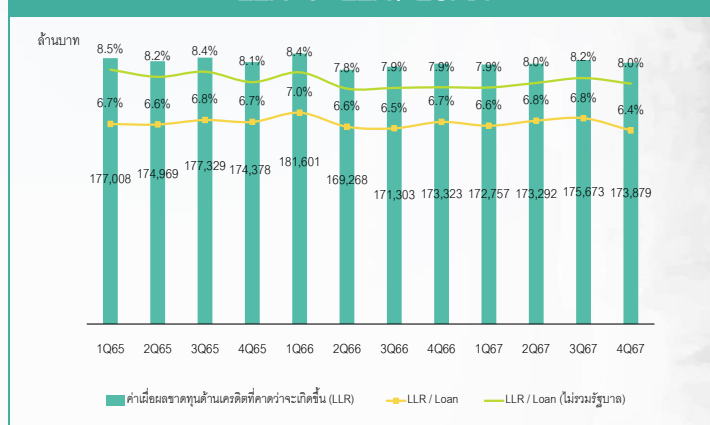
ที่มา : งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ECL และ CREDIT COST



ที่มา : งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

LLR และ LLR / LOAN



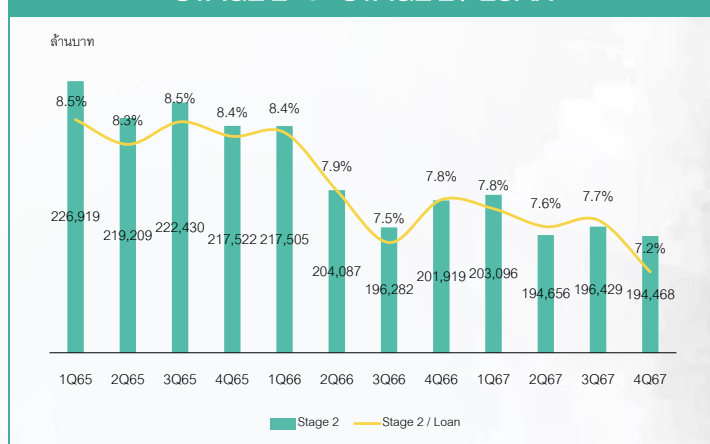
ที่มา : งบการเงิน และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

NPL และ NPL / LOAN



ที่มา : KTB และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

STAGE 2 และ STAGE 2 / LOAN



ที่มา : KTB และ รายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

โครงสร้างสปีชี

ล้านบาท	4Q66	1Q67	2Q67	3Q67	4Q67	% QoQ	% YoY	% YTD
รายใหญ่	739,942	740,457	710,624	690,378	694,702	0.6%	-6.1%	-6.1%
รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	377,865	423,877	401,811	419,166	525,666	25.4%	39.1%	39.1%
SME	291,514	286,531	272,128	268,117	272,179	1.5%	-6.6%	-6.6%
รายย่อย	1,167,508	1,167,582	1,176,717	1,187,173	1,206,009	1.6%	3.3%	3.3%
อื่นๆ	302	290	277	402	436	8.5%	44.4%	44.4%
รวม	2,577,131	2,618,737	2,561,557	2,565,236	2,698,992	5.2%	4.7%	4.7%
สินเชื่อไม่รวมรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	2,199,266	2,194,860	2,159,746	2,146,070	2,173,326	1.3%	-1.2%	-1.2%

	4Q66	1Q67	2Q67	3Q67	4Q67
รายใหญ่	29%	28%	28%	27%	26%
รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	15%	16%	16%	16%	19%
SME	11%	11%	11%	10%	10%
รายย่อย	45%	45%	46%	46%	45%
อื่นๆ	0%	0%	0%	0%	0%
รวม	100%	100%	100%	100%	100%

โครงสร้างสินเชื่อบริษัท

ล้านบาท	4Q66	1Q67	2Q67	3Q67	4Q67	% qoq	% yoy	% ytd
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	484,590	486,195	491,298	498,517	508,246	2.0%	4.9%	4.9%
- สินเชื่อส่วนบุคคล	605,071	608,981	613,486	617,183	621,686	0.7%	2.7%	2.7%
- สินเชื่อบัตรเครดิต	74,132	68,920	68,969	68,812	73,650	7.0%	-0.7%	-0.7%
- สินเชื่อ KTB Leasing	3,715	3,486	2,964	2,661	2,427	-8.8%	-34.7%	-34.7%
รวม	1,167,508	1,167,582	1,176,717	1,187,173	1,206,009	1.6%	3.3%	3.3%

สัดส่วน / เทียบสินเชื่อรวม

- ดินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	19%	19%	19%	19%	19%
- ดินเชื่อส่วนบุคคล	23%	23%	24%	24%	23%
- ดินเชื่อบัตรเครดิต	3%	3%	3%	3%	3%
- ดินเชื่อ KTB Leasing	0%	0%	0%	0%	0%

ที่มา : KTB และ สายงานวิจัย บล. เอเชีย พลัส

ประมาณการผลการดำเนินงานปี 2568 - 2570

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)					งบดุล (ล้านบาท)				
สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2567	2568F	2569F	2570F	สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2567	2568F	2569F	2570F
รายได้ดอกเบี้ยรับ	165,105	163,457	168,476	173,653	เงินสดและเงินฝากธนาคาร	56,889	49,310	44,185	38,848
ต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย	(45,990)	(44,568)	(45,773)	(47,013)	เงินลงทุน-สุทธิ	422,294	440,841	460,316	480,765
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	119,115	118,889	122,703	126,640	สินเชื่อ	2,698,611	2,779,569	2,862,956	2,948,845
รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	22,282	22,956	23,415	23,883	มาก ดอกเบี้ยค้างรับ	24,343	25,073	25,825	26,600
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	17,705	18,675	19,712	20,823	หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(173,879)	(174,009)	(173,632)	(172,691)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(68,778)	(70,154)	(71,024)	(71,906)	สินเชื่อบริษัท	2,549,075	2,630,634	2,715,150	2,802,754
ECL	(31,070)	(30,130)	(29,623)	(29,059)	สินทรัพย์อื่น	715,927	777,549	800,888	825,344
กำไรก่อนภาษีเงินได้	59,255	60,236	65,183	70,381	สินทรัพย์รวม	3,744,184	3,898,334	4,020,539	4,147,711
หัก ภาษีเงินได้	(11,576)	(11,445)	(12,385)	(13,372)	เงินฝาก	2,731,344	2,813,285	2,897,683	2,984,614
กำไรสุทธิ	43,856	44,870	48,800	52,840	เงินกู้ยืม	132,464	133,788	135,126	136,478
EPS (บาท)	3.14	3.21	3.49	3.78	หนี้สินรวม	3,279,797	3,409,642	3,503,443	3,600,031
					ทุนเรียกชำระแล้ว	71,977	71,977	71,977	71,977
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	53,661	53,661	54,173	54,696
					กำไรสะสม	318,200	341,478	368,291	397,220
					ส่วนของผู้ถือหุ้น	443,838	467,116	494,441	523,892
					หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,744,184	3,898,334	4,020,539	4,147,711
งบกำไรขาดทุนรายไตรมาส (ล้านบาท)					งบดุลรายไตรมาส (ล้านบาท)				
	1Q67	2Q67	3Q67	4Q67		1Q67	2Q67	3Q67	4Q67
รายได้ดอกเบี้ยรับ	40,881	41,472	41,528	41,224	เงินสดและเงินฝากธนาคาร	57,194	49,170	52,829	56,889
ต้นทุนดอกเบี้ยจ่าย	(11,319)	(11,416)	(11,643)	(11,612)	เงินลงทุน-สุทธิ	395,852	355,383	312,041	402,427
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	29,561	30,056	29,885	29,613	สินเชื่อ	2,618,151	2,560,989	2,564,765	2,698,611
รายได้ค่าธรรมเนียมฯ - สุทธิ	5,577	5,277	5,619	5,809	มาก ดอกเบี้ยค้างรับ	23,889	23,835	22,099	24,343
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	5,564	4,117	5,052	2,972	หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(172,757)	(173,292)	(175,673)	(173,879)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(17,731)	(16,438)	(17,193)	(17,417)	ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้				
ECL	(8,029)	(8,004)	(8,312)	(6,725)	สินเชื่อบริษัท	2,469,283	2,411,532	2,411,191	2,549,075
กำไรก่อนภาษีเงินได้	14,943	15,008	15,051	14,252	สินทรัพย์อื่น	794,726	866,690	884,590	735,793
หัก ภาษีเงินได้	(2,936)	(2,877)	(2,958)	(2,805)	สินทรัพย์รวม	3,717,055	3,682,775	3,660,651	3,744,184
กำไรสุทธิ	11,078	11,195	11,107	10,475	เงินฝาก	2,602,050	2,650,867	2,644,389	2,731,344
EPS (บาท)	0.79	0.80	0.79	0.75	เงินกู้ยืม	491,699	416,686	380,102	388,336
					หนี้สินรวม	3,280,338	3,252,426	3,212,165	3,279,797
					ทุนเรียกชำระแล้ว	72,005	72,005	72,005	72,005
					องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	40,445	35,608	41,843	46,433
					กำไรสะสม	304,946	304,127	315,042	325,401
					ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	417,396	411,739	428,890	443,838
					หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,717,055	3,682,775	3,660,651	3,744,184
อัตราส่วนทางการเงิน					สมมติฐานในการประมาณการ				
สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2567	2568F	2569F	2570F	สิ้นสุด 31 ธ.ค.	2567	2568F	2569F	2570F
Yield	4.6%	4.4%	4.4%	4.4%	อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อ	4.7%	3.0%	3.0%	3.0%
Funding cost	1.5%	1.4%	1.4%	1.4%	อัตราดอกเบี้ยของเงินฝาก	3.2%	3.0%	3.0%	3.0%
Spread	3.1%	3.0%	3.0%	3.0%	อัตราดอกเบี้ยของรายได้ค่าธรรมเนียมฯ	6.8%	3.0%	2.0%	2.0%
NIM	3.3%	3.2%	3.2%	3.2%	Credit cost	1.2%	1.1%	1.1%	1.0%
สินเชื่อต่อเงินฝาก	98.8%	98.8%	98.8%	98.8%	NPL/สินเชื่อรวม	3.5%	3.5%	3.5%	3.4%
Cost to income ratio	43.2%	43.7%	42.8%	42.0%					
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย	1.2%	1.2%	1.2%	1.3%					
ผลตอบแทนจากผู้ถือหุ้นเฉลี่ย	10.4%	9.9%	10.2%	10.4%					

ที่มา : สายงานวิจัย บล.เอเชียพลัส

APPENDIX

NII	รายได้ดอกเบี้ยรับสุทธิ
NON - NII	รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย
FVTPL	กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีผ่านงบกำไรหรือขาดทุน บันทึกใน NON - NII ในรายงานนี้หลักๆ ประกอบด้วย กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ทำให้กับลูกค้านานาชาติ, การ MARK TO MARKET (UNREALIZED) รวมทั้งการขาย (REALIZED) เงินลงทุนทั้งหุ้น, ตราสารหนี้ ที่ทางธนาคาร เลือกบันทึกเป็น FVTPL
OPEX	ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน
PPOP	กำไรก่อนสำรอง (รายได้รวม - ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน)
ECL (EXPECTED CREDIT LOSS)	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (สำรองบันทึกในงบกำไรขาดทุน)
LLR (LOAN LOSS RESERVE)	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (สำรองบันทึกในงบดุล)
EARNING ASSET	สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (สินเชื่อ + INTERBANK + เงินลงทุน)
NIM	$NII / AVERAGE\ EARNING\ ASSET$
YIELD ON LOAN	$NII / AVERAGE\ LOAN$
COST OF FUND	ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย / เงินทุน (เงินฝาก + INTERBANK + BOND)
CREDIT COST	$ECL / AVERAGE\ LOAN$
DPD (DAYS PAST DUE)	จำนวนวันที่ค้างชำระหนี้
STAGE 1 (PERFORM)	สินเชื่อที่ยังชำระหนี้ตามปกติ
STAGE 2 (UNDERPERFORMING)	สินเชื่อที่ DPD เกิน 30 วัน หรือมาจากการจัดชั้นเชิงคุณภาพ เนื่องจากสถานะการเงินอ่อนแอหรืออยู่ในอุตสาหกรรมเสี่ยง แม้ชำระหนี้ตามปกติ
STAGE 3 (NPL : NON PERFORMING LOAN)	สินเชื่อที่ค้างชำระเกิน 90 วัน
COVERAGE RATIO	LLR / NPL สะท้อนนโยบายการตั้งสำรองของธนาคาร
ดอกเบี้ยค้างรับ	รายได้ดอกเบี้ยค้างรับที่ธนาคารบันทึกในงบกำไรขาดทุน แต่ยังไม่ได้จัดเก็บเป็นเงินสด
FVTOCI	เงินลงทุนต่างๆ ที่ไม่จัดประเภทเป็น FVTPL โดยการ MARK TO MARKET หรือการขาย ที่เกิดกำไร (ขาดทุน) จะบันทึกเข้าส่วนผู้ถือหุ้นโดยไม่ผ่านงบกำไรขาดทุน
BIS RATIO	อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งหมดเทียบสินทรัพย์เสี่ยง ($RWA : RISK\ WEIGHTED\ ASSETS$)