



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 1 และรอบ 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.ttbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.ttb@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ปี 2568 : เศรษฐกิจไทยชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า สะท้อนจากกิจกรรมเศรษฐกิจในประเทศโดยรวม ตามดัชนีภาคบริการที่มีทิศทางชะลอตัวตามจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ลดลงเป็นสำคัญ ส่วนหนึ่งจากการเร่งท่องเที่ยวไปแล้วในช่วงก่อนเทศกาลตรุษจีน และความกังวลเกี่ยวกับความปลอดภัยด้านท่องเที่ยวในไทยทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 3.18 ล้านคนต่อเดือน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 3.15 ล้านคนต่อเดือน ขณะที่เครื่องชี้การบริโภคภาคเอกชนในหมวดอื่นเร่งขึ้นเล็กน้อยจากมาตรการกระตุ้นกำลังซื้อและมาตรการเงินโอนจากภาครัฐ ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนลดลงในหมวดหลักโดยเฉพาะภาคผลิตและภาคอสังหาริมทรัพย์ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยไตรมาสนี้เร่งขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 1.0 จากการปรับลดลงของราคาพลังงานในประเทศ ประกอบกับการต่ออายุมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ขณะที่ราคาอาหารสดปรับตัวลดลงจากปริมาณผลผลิตเข้าสู่ตลาดค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม มาตรการส่งออกสินค้าในไตรมาสนี้ขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 13.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ตามผลจากการเร่งส่งออกสินค้าล่วงหน้า (Front-loading) เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 26.0 พันล้านดอลลาร์สหรัฐต่อเดือน

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.00 ในการประชุมครั้งที่ 1/2568 ในรอบการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ 2568 โดย กนง. มองว่า แม้ว่าเศรษฐกิจจะได้รับแรงสนับสนุนจากอุปสงค์ภายในประเทศและการท่องเที่ยว แต่เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้จากภาคการผลิตอุตสาหกรรมที่ถูกกดดันจากปัญหาเชิงโครงสร้างและการแข่งขันจากสินค้าต่างประเทศ ด้านภาวะการเงินโดยรวมยังคงตึงตัว ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มทรงตัวใกล้เคียงขอบล่างของกรอบเป้าหมายจากปัจจัยด้านอุปทาน รวมถึงปัจจัยเชิงโครงสร้าง ด้านการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ขยายตัวร้อยละ 0.3 (YoY) ปรับดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่หดตัวร้อยละ 0.7 (YoY) ขณะที่ด้านเงินฝาก ขยายตัวร้อยละ 0.9 (YoY) ชะลอลงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 1.3 (YoY) สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2568 เฉลี่ยอยู่ที่ 33.96 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ปรับแข็งค่าจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 33.99 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.1 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (QoQ) และทรงตัวเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2567 ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐปรับอ่อนค่าเร็วในช่วงต้นไตรมาสจากความกังวลเกี่ยวกับมาตรการด้านภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ก่อนที่โดยรวมจะกลับมาเคลื่อนไหวทิศทางแข็งค่าต่ำกว่าระดับ 34.00 บาท ตามการเคลื่อนไหวของราคาทองคำ และการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์ เนื่องจากนักลงทุนกังวลเกี่ยวกับตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่โดยรวมออกมาแยกว่าที่คาด ท่ามกลางความไม่แน่นอนของนโยบายภาษีนำเข้าสหรัฐฯ ที่มีการประกาศออกมาต่อเนื่อง ส่งผลกระทบต่อแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจสหรัฐฯ และตลาดการเงินทั่วโลก

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 2 ปี 2568: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวชะลอตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า จากการบริโภคในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัวหลังเข้าสู่ช่วงที่ความต้องการท่องเที่ยวลดลง (Low season) เช่นเดียวกับการลงทุนรวมที่มีแนวโน้มชะลอตัว อย่างไรก็ตาม มูลค่าการส่งออกสินค้าคาดว่าจะเติบโตต่อเนื่อง เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ ttb analytics ประมาณการเศรษฐกิจไทยในปี 2568 มีแนวโน้มขยายตัวได้ต่ำกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ จากความไม่แน่นอนสูงจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะนโยบายการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะมีแนวโน้มเคลื่อนไหวใกล้เคียงกรอบล่างของเป้าหมาย ด้านภาคการท่องเที่ยว ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2568 มีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องจากปีก่อน แต่ต่ำกว่าที่คาดไว้ก่อนหน้านี้จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวจีนที่ค่อนข้างช้า สำหรับภาคการส่งออกสินค้าของไทย ประเมินว่ามูลค่าส่งออกสินค้าทั้งปี 2568 จะขยายตัวได้ดี โดยเฉพาะในช่วงครึ่งแรกของปี ท่ามกลางความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ จึงประเมินว่า กนง. จะลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายช่วงที่เหลือของปีอีกอย่างน้อย 2 ครั้ง สู่ระดับร้อยละ 1.50 ณ สิ้นปี ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 33.50 – 34.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ความขัดแย้งในเวทีการค้าโลกและผลกระทบที่มีต่อตลาดโลกได้สร้างความเสี่ยงเพิ่มเติมต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจผ่านผลกระทบที่อาจมีต่อภาคการส่งออกซึ่งเป็นหนึ่งในเครื่องยนต์หลักของเศรษฐกิจไทย ท่ามกลางสภาพแวดล้อมเช่นนี้ ทีเอ็มบีธนชาติ (ทีทีบี) ยังคงเน้นย้ำการดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและวางแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจน โดยมีจุดประสงค์เพื่อรักษาแนวโน้มของผลกำไรและเพื่อรักษาสถานะงบดุลให้มีความแข็งแกร่งเพื่อการเติบโตในอนาคต

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 ทีทีบีมีกำไรสุทธิจำนวน 5,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากไตรมาสก่อนหน้า หรือคิดเป็น ROE ที่ร้อยละ 8.6 โดยกลยุทธ์หลักของธนาคารที่หนุนผลการดำเนินการด้านการเงิน ได้แก่

- การรักษาคุณภาพของพอร์ตสินทรัพย์ โดยยังคงมุ่งเน้นการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ซึ่งรวมถึงการให้ความช่วยเหลือลูกค้าเพื่อสร้างสุขภาพทางการเงินที่ดีผ่านโครงการช่วยเหลือลูกค้าและโครงการรบกวน
- การดำเนินการตามแผนการปรับปรุงองค์กร (Transformation) เพื่อเพิ่มช่องทางการสร้างรายได้รูปแบบใหม่ ปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนการดำเนินงาน และเปลี่ยนแปลงองค์กรไปสู่การเป็น Humanized Digital Banking
- การเพิ่มมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้น ผ่านการบริหารจัดการพอร์ตสินทรัพย์และหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพ และการดำเนินการตามแผนบริหารส่วนทุน

ภายใต้ภาวะที่ยังคงมีความท้าทายในการเติบโตสินเชื่อ ธนาคารจะยังคงมุ่งเน้นการดำเนินการตามแผนบริหารจัดการส่วนทุน ทั้งนี้ ด้วยฐานะเงินกองทุนที่มีความแข็งแกร่งและสภาพคล่องที่อยู่ในระดับสูง ธนาคารยังคงยึดเป้าหมายในการส่งมอบผลตอบแทนกลับคืนสู่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการมุ่งสู่เป้าหมาย ROE ระยะเวลาที่ร้อยละ 10

จุดเด่นผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2568

เน้นย้ำการเติบโตสินเชื่ออย่างมีคุณภาพท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ. เพื่อรักษาคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารยังคงเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังไปยังกลุ่มเป้าหมายอย่างสินเชื่อรายย่อย ขณะเดียวกันก็ยังคงใช้การหมุนเวียนสภาพคล่องจากการสินเชื่อที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำไปใช้เติบโตสินเชื่อรายย่อยกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยงที่ต่ำกว่า ส่งผลให้สินเชื่อกลุ่มดังกล่าวยังคงเติบโตต่อเนื่อง เช่น สินเชื่อบ้านแลกเงิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 YTD สินเชื่อเล่มแลกเงิน เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 YTD ด้านสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer Loan) ชะลอลงเมื่อเทียบกับ high season ในไตรมาส 4 ขณะที่สินเชื่อรถแลกเงินชะลอลงตามการลดลงของยอดปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อ

บริหารจัดการปริมาณเงินฝากและสินเชื่อให้สอดคล้องกัน เพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินและรักษาอัตรากำไร. เพื่อรับมือกับทิศทางดอกเบี้ยขาลง ธนาคารบริหารจัดการปริมาณเงินฝากและสินเชื่อให้สอดคล้องกัน ควบคู่กับการปรับ duration ของเงินฝาก โดยลดสัดส่วนเงินฝากประจำระยะยาวและเพิ่มสัดส่วนเงินฝากประจำที่ระยะสั้นลง เพื่อให้โครงสร้างเงินฝากมีความยืดหยุ่น ทั้งนี้ เงินฝากประจำลดลงร้อยละ 2 YTD ตามการลดลงของเงินฝากประจำระยะยาว ด้านเงินฝาก No-Fixed ลดลงร้อยละ 3 และ ME ลดลงร้อยละ 2 ในส่วนของเงินฝากต้นทุนต่ำ กลุ่มเงินฝาก CASA ลดลงร้อยละ 2 YTD จากการลดลงของเงินฝากกระแสรายวันลูกค้าธุรกิจ ขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ค่อนข้างทรงตัว โดย all free ซึ่งเป็น flagship product ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 4 YTD

กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 QoQ หนุนโดยการควบคุมต้นทุนทางการเงินที่ดี การบริหารต้นทุนในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ และการลดต้นทุนด้านความเสี่ยง

- ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ในไตรมาส 1/2568 ยังคงระดับได้ที่ร้อยละ 3.19 เทียบกับกรอบเป้าหมายที่ร้อยละ 3.10-3.25 ทั้งนี้ การบริหารต้นทุนทางการเงินและการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพช่วยลดผลกระทบของการลดลงของส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยจากดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับลดลงเร็วกว่าที่คาด
- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ลดลงร้อยละ 7 QoQ ส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ (C/I) ปรับตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ 43 ในไตรมาส 1/2568 จากร้อยละ 44 ในไตรมาส 4/2567 สะท้อนให้เห็นผลของการปรับโมเดลธุรกิจ Digital-first การมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย และการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน
- คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ควบคุม ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองฯ ลดลงร้อยละ 2 QoQ มาอยู่ที่ 4,580 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 152 bps โดยปัจจัยหลักมาจากอัตราการเกิดของหนี้เสียและผลขาดทุนจากกรณีผิดนัดที่ลดลง และส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการช่วยเหลือลูกค้าผ่านโครงการช่วยเหลือลูกค้า ในขณะที่ยังคงรักษาอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL ratio) เพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.75 จากยอดการตัดหนี้สูญที่ลดลงตามแผนการบริหารจัดการหนี้เสีย แต่ยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ไว้ที่ต่ำกว่าร้อยละ 2.9 ทั้งนี้ ธนาคารยังคงเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยงและเสริมความแข็งแกร่งให้กับกันชนป้องกันความเสี่ยงผ่านการตั้ง Management Overlay ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 150

หลังหักค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี ทีทีบีมีกำไรสุทธิ 5,096 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2568 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 QoQ หรือคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ที่ร้อยละ 8.6 ค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาส 4/2567

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 ธนาคารมีผลประโยชน์ทางภาษีคงเหลือเป็นจำนวน 9.4 พันล้านบาท ซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 ทั้งนี้ การใช้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามการประมาณการรายได้ในอนาคต ไม่ได้ใช้วิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (Straight-line basis)

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส* 4/67	QoQ (%)	ไตรมาส* 1/67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	18,965	19,991	-5.1%	21,084	-10.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,746	6,182	-7.1%	6,688	-14.1%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,219	13,809	-4.3%	14,396	-8.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,239	3,379	-4.2%	3,414	-5.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	891	912	-2.3%	960	-7.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,348	2,467	-4.8%	2,454	-4.3%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	987	844	16.9%	819	20.5%
รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ย	3,335	3,311	0.7%	3,273	1.9%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,553	17,120	-3.3%	17,670	-6.3%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,097	7,633	-7.0%	7,520	-5.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,580	4,690	-2.4%	5,117	-10.5%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,876	4,797	1.6%	5,033	-3.1%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-220	-195	N/A	-341	N/A
กำไรสำหรับงวด	5,096	4,992	2.1%	5,374	-5.2%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.000	0.003	-100.0%	0.009	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,096	4,992	2.1%	5,374	-5.2%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	127	381	-66.7%	427	-70.3%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	5,223	5,373	-2.8%	5,801	-10.0%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.05	0.06	-16.7%	0.06	-16.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 4 และ ไตรมาส 1 ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 1/2568** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 13,219 ล้านบาทในไตรมาส 1/2568 ลดลงร้อยละ 4.3 **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ)** การลดลงส่วนใหญ่เป็นผลจากอัตราผลตอบแทนสินเชื่อที่ลดลงหลังจากการปรับลดของดอกเบี้ยนโยบายและกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การบริหารต้นทุนทางการเงินที่ดีช่วยลดผลกระทบดังกล่าว ในด้านของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงจากทั้งต้นทุนเงินฝากและต้นทุนของเงินกู้ยืม ตามดอกเบี้ยที่ปรับตัวลงและการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ด้านเงินฝากและการบริหารจัดการหนี้สินและเงินกู้ยืม

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ลดลงร้อยละ 8.2 ตามแนวโน้มดอกเบี้ยนโยบายขาลง ส่งผลให้อัตรากำไรผลตอบแทนจากสินเชื่อได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย รวมไปถึงความต้องการในตลาดรถยนต์ที่ชะลอลง ในขณะที่ผลตอบแทนจากเงินลงทุนปรับตัวดีขึ้นจากการบริหารจัดการพอร์ตการลงทุนเชิงรุก ทั้งนี้ ธนาคารยังคงควบคุมต้นทุนทางการเงินได้ดีจากการปรับโครงสร้างเงินฝาก รวมถึงสัดส่วนหนี้สินและเงินกู้ยืม เป็นปัจจัยบวกต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ YoY

NIM ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 3.19 ในไตรมาส 1/2568 จากร้อยละ 3.25 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2567

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.19 ในไตรมาส 1/2568 ลดลง 6 bps จากร้อยละ 3.25 ในไตรมาศก่อนหน้า และลดลง 9 bps จากร้อยละ 3.28 ในไตรมาส 1/2567 เป็นตามที่ธนาคารคาดไว้ว่า NIM จะอยู่ในระดับสูงสุดในปี 2567 ก่อนที่จะค่อยๆ ปรับตัวลดลงตามวัฏจักรดอกเบี้ยขาลงในปีนี้ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสัดส่วนสินเชื่อส่วนใหญ่ของธนาคารเป็นสินเชื่อที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ (Fixed-rate loan) ประกอบกับแนวทางการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปสู่สินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงมากขึ้น จึงช่วยลดผลกระทบต่ออัตราผลตอบแทนสินเชื่อจากการปรับลดดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นเร็วกว่าคาด ในขณะที่เดียวกันธนาคารยังคงควบคุมต้นทุนทางการเงินได้ดี เป็นผลจากระดับเงินฝากที่ลดลงตามแผนบริหารสินทรัพย์และหนี้สินเพื่อให้อัตราดอกเบี้ยต่อการเติบโตด้านสินเชื่อ รวมไปถึงบริหารจัดการพอร์ตหนี้สินและเงินกู้ยืมอย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ การลดลง YoY มีสาเหตุหลักมาจากสภาวะดอกเบี้ยในช่วงไตรมาส 1/2567 ซึ่งโดยรวมอยู่ในระดับที่สูงกว่า จึงส่งผลให้อัตราผลตอบแทนสินเชื่ออยู่ในระดับที่สูงกว่าในไตรมาศนี้ ด้านต้นทุนทางการเงินยังคงเป็นปัจจัยที่ธนาคารควบคุมได้ดีและลดลง YoY นอกจากนี้ ด้วยการบริหารจัดการพอร์ตเงินลงทุนเชิงรุกในช่วงที่อัตราผลตอบแทนในตลาดมีความผันผวน ส่งผลให้ผลตอบแทนจากพอร์ตเงินลงทุนเพิ่มสูงขึ้น

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส 4/67	QoQ (%)	ไตรมาส 1/67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	18,965	19,991	-5.1%	21,084	-10.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,517	1,607	-5.6%	1,853	-18.1%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	54	38	40.9%	28	91.5%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	839	1,018	-17.6%	817	2.6%
เงินให้สินเชื่อ	11,335	12,008	-5.6%	12,577	-9.9%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,221	5,320	-1.8%	5,809	-10.1%
อื่นๆ	0.0	-0.0	N/A	0.2	-100.0%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,746	6,182	-7.1%	6,688	-14.1%
เงินรับฝาก	3,508	3,753	-6.5%	3,825	-8.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	439	483	-9.2%	593	-26.0%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,521	1,534	-0.8%	1,615	-5.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	261	393	-33.6%	639	-59.1%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1	2	-34.0%	5	-72.5%
อื่นๆ	15	15	-4.7%	10	49.5%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,219	13,809	-4.3%	14,396	-8.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส 4/67	ไตรมาส 3/67	ไตรมาส 2/67	ไตรมาส 1/67
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.48%	5.53%	5.59%	5.63%	5.60%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.57%	4.70%	4.80%	4.84%	4.80%
ต้นทุนเงินฝาก	1.55%	1.60%	1.66%	1.65%	1.58%
ต้นทุนการจัดการเงินทุน	1.63%	1.71%	1.79%	1.83%	1.76%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.19%	3.25%	3.26%	3.26%	3.28%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีโชดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 1/2568** ธนาคารมีรายได้ที่มีโชดอกเบี้ยจำนวน 3,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 1.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายได้อื่นซึ่งส่วนหนึ่งมาจากเงินสนับสนุนของโครงการคุณสู้เราช่วย อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิยังคงลดลง

ตาราง 4: รายได้ที่มีโชดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส [*] 4/67	QoQ (%)	ไตรมาส [*] 1/67	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,239	3,379	-4.2%	3,414	-5.1%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	133	131	2.0%	134	-0.6%
อื่นๆ	3,105	3,248	-4.4%	3,280	-5.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	891	912	-2.3%	960	-7.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,348	2,467	-4.8%	2,454	-4.3%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	601	451	33.2%	457	31.4%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	47	80	-41.1%	47	0.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	64	61	5.8%	69	-7.2%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	24	21	13.2%	39	-38.3%
รายได้เงินปันผลรับ	0	15,041	-99.7%	0	0.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	250	215	16.0%	206	21.4%
รายได้ที่มีโชดอกเบี้ย	3,335	3,311	0.7%	3,273	1.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 4 และไตรมาส 1 ของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก

- **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า** QoQ ท่ามกลางสถานะเศรษฐกิจที่ซบเซา การเติบโตของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่ยังคงทำหายตามการเติบโตสินเชื่อที่ชะลอตัว ในขณะที่ค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อยังคงเติบโตได้ดี หนุนโดยค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและบริหารตรา

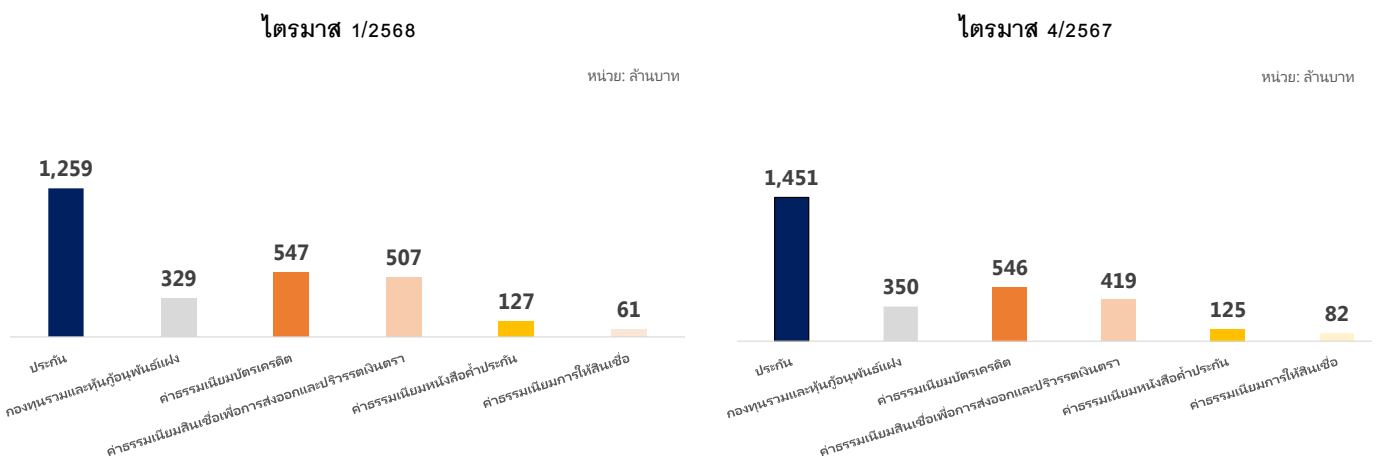
ในรายละเอียด **สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์รันส์ (BA)** ค่าธรรมเนียม BA ทั้งที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่และค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อลดลงจากผลของฤดูกาลเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ การเติบโตของค่าธรรมเนียม BA ที่เกี่ยวเนื่องกับการให้สินเชื่อยังคงทำหายในช่วงที่การปล่อยสินเชื่อใหม่เป็นไปอย่างระมัดระวัง ธนาคารจึงมีแนวทางในการกระตุ้นการเติบโตค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันสุขภาพและประกันเพื่อความคุ้มครอง

ในส่วนของ **ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง** ในไตรมาส 1/2568 ลดลงจากปัจจัยตามฤดูกาล รวมถึงสงครามการค้าโลกที่ส่งผลกระทบต่อสภาวะตลาดหุ้น ในช่วงสภาวะตลาดที่ผันผวนที่ปีเน้นนำเสนอผลิตภัณฑ์ลงทุนความเสี่ยงต่ำ เช่น กองทุนตลาดเงิน Term Fund และ Structured Note เพื่อดึงดูดลูกค้าที่มองหาสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงต่ำ

ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา หนุนการเติบโตของค่าธรรมเนียมในไตรมาสนี้ หลังจากธนาคารนำเสนอโซลูชันในการป้องกันความเสี่ยงสำหรับกลุ่มลูกค้ามั่งคั่ง (Wealth Customer) ที่ส่งบุตรหลานไปศึกษาในต่างประเทศ ส่งผลให้ค่าธรรมเนียมจากผลิตภัณฑ์ดังกล่าวขยายตัวได้อย่างต่อเนื่อง ขณะที่อีกหนึ่งค่าธรรมเนียมหลัก ซึ่งได้แก่ **ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต** ค่อนข้างทรงตัวเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าซึ่งโดยปกติแล้วเป็นไตรมาสที่มีการใช้จ่ายสูง

- **เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY** การฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์ยังคงทำทนาย โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์จากกลุ่มลูกค้ารายย่อย ขณะที่ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตกลับมาเติบโตได้ดี หนุนการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียม

ตาราง 5: รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม รายได้ค่าธรรมเนียมรวม

*มีการจัดประเภทใหม่ของค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 4/2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ย

- **สำหรับไตรมาส 1/2568** ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยเป็นจำนวน 7,097 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.0 QoQ ปัจจัยหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับอาคารและอุปกรณ์ ค่าจ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาด

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี่ยลดลงร้อยละ 5.6 YoY ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับอาคารและอุปกรณ์ ค่าจ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาด

การปรับลดอย่างต่อเนื่องของค่าใช้จ่ายด้านอาคารและพนักงาน เป็นผลของแนวทางในการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจสู่รูปแบบ Digital-first ที่เป็นไปได้ตามแผน รวมไปถึงการบริหารจัดการสาขาและพัฒนาทรัพยากรบุคคลให้มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ ธนาคารยังคงคำนึงถึงคุณภาพของการบริการรวมถึงประสบการณ์ของลูกค้าโดยไม่ให้ได้รับผลกระทบจากการลดลงของจำนวนสาขา

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส

1/2568 อยู่ที่ร้อยละ 43 ลดลงเล็กน้อย

จากไตรมาสก่อนหน้า แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า

ในไตรมาส 1/2568 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 43 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 44 ของไตรมาส 4/2567 แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2567 การมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายและการปรับการดำเนินงานธุรกิจให้มีประสิทธิภาพช่วยรักษาระดับของอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ นอกจากนี้ การปรับเปลี่ยนธุรกิจสู่รูปแบบ Digital-first เป็นอีกหนึ่งปัจจัยขับเคลื่อนที่จะช่วยลดอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สู่ระดับร้อยละ 40 ต้นๆ ภายในปี 2569 ตามแผน ทั้งนี้ แผนธุรกิจเพื่อเปลี่ยนรูปแบบการให้บริการสู่รูปแบบ Digital-first จะช่วยให้ธนาคารสามารถบริหารจัดการจำนวนสาขาและพนักงานให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและลดต้นทุนในการให้บริการได้มากขึ้น รวมถึงเพิ่มขีดความสามารถในการสร้างรายได้ในระยะถัดไป

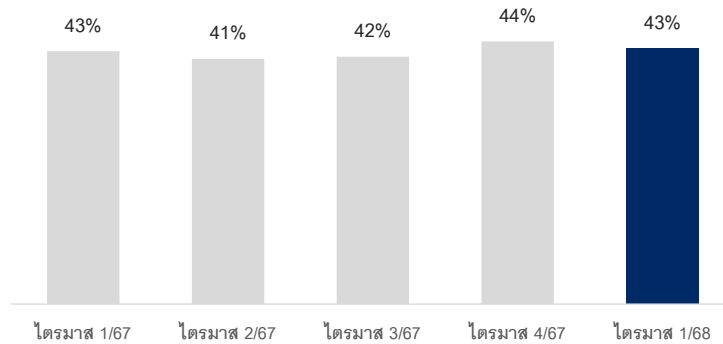
ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส* 4/67	QoQ (%)	ไตรมาส* 1/67	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,841	3,894	-1.4%	4,129	-7.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	25	26	-4.5%	28	-9.0%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	761	1,067	-28.7%	1,146	-33.7%
ค่าภาษีอากร	434	451	-3.7%	493	-11.9%
อื่นๆ	2,036	2,195	-7.2%	1,724	18.1%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	7,097	7,633	-7.0%	7,520	-5.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 4 และไตรมาส 1 ของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



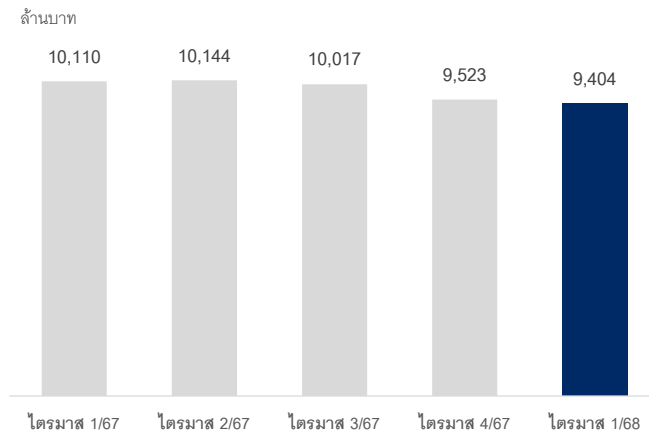
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 9,404 ล้านบาทในไตรมาส 1/2568 ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 7.0 YoY

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตั้ง ECL ในไตรมาส 1/2568 จำนวน 4,580 ล้านบาท รวมสำรองฯพิเศษ ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) การบริหารคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารภายใต้การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยธนาคารยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ควบคู่กับการใช้โมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความเข้มงวดและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่านการตั้งสำรองฯ Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อให้ครอบคลุมถึงการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป ช่วยให้มั่นใจได้ว่าการตั้งสำรองฯ อยู่ในระดับที่เพียงพอต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารยังคงเน้นความระมัดระวังและรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ด้วยแผนการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยการลดสินเชื่อที่มีคุณภาพอ่อนแออย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการขายและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ (Write-off) อีกทั้งยังเพิ่มความเข้มงวดของเกณฑ์การพิจารณาการปล่อยสินเชื่อใหม่

ในไตรมาส 1/2568 ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯมีจำนวนทั้งสิ้น 4,580 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2567 และร้อยละ 10.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 152 bps ทั้งนี้ การลดลงมีปัจจัยหลักมาจากคุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้และความเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยง ดังนั้น หากพิจารณาด้านทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ (Normal provision) จะอยู่ที่ 3,626 ล้านบาทซึ่งลดลงร้อยละ 11 จากไตรมาส 4/2567 และร้อยละ 20 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเทียบเท่าอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 120 bps การลดลงมีสาเหตุหลักจากอัตราการเกิดของหนี้เสียและผลขาดทุนจากรถยึดที่ลดลง รวมถึงผลจากการช่วยเหลือผ่านโครงการคุณสู้เราช่วย สะท้อนให้เห็นถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี

นอกจากนี้ ธนาคารยังคงเน้นย้ำความเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยง ผ่านการตั้ง Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อเสริมเกราะป้องกันความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนในอนาคตและรักษาระดับอัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ ส่งผลให้ **อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ หรือ Coverage ratio** ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 150 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

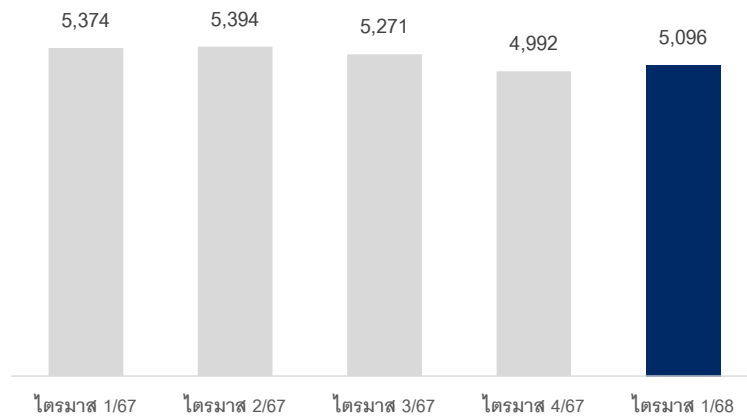
(ล้านบาท)	ไตรมาส 1/68	ไตรมาส 4/67	QoQ (%)	ไตรมาส 1/67	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,580	4,690	-2.4%	5,117	-10.5%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	152	150		156	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรสุทธิ หลังค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 1/2568 อยู่ที่ 5,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 5.2 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE อยู่ที่ร้อยละ 8.6 ค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาส 4/2567 ที่ร้อยละ 8.4 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 9.4 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร

ล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

(บทวิเคราะห์สถานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป)

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มี.ค.68	ธ.ค.67	YTD (%)
เงินสด	11,956	14,809	-19.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	269,824	288,562	-6.5%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	22,970	10,381	121.3%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	5,041	8,663	-41.8%
เงินลงทุนสุทธิ	164,228	156,350	5.0%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,648	8,584	0.8%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,210,777	1,240,874	-2.4%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,389	8,422	-0.4%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	59,126	59,007	0.2%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,160,040	1,190,289	-2.5%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	15,485	15,235	1.6%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	15,179	15,392	-1.4%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	25,016	25,003	0.0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,336	3,106	7.4%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	13,140	12,149	8.2%
รวมสินทรัพย์	1,714,865	1,748,523	-1.9%
เงินรับฝาก	1,298,307	1,328,594	-2.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	91,003	90,184	0.9%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	8,665	7,319	18.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	24,141	29,247	-17.5%
หนี้สินอื่น	50,240	55,366	-9.3%
รวมหนี้สิน	1,472,356	1,510,710	-2.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	242,509	237,812	2.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	242,509	237,812	2.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,714,865	1,748,523	-1.9%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.49	2.44	2.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการต่ออายุค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

สินทรัพย์

ณ 31 มีนาคม 2568 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,714,865 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

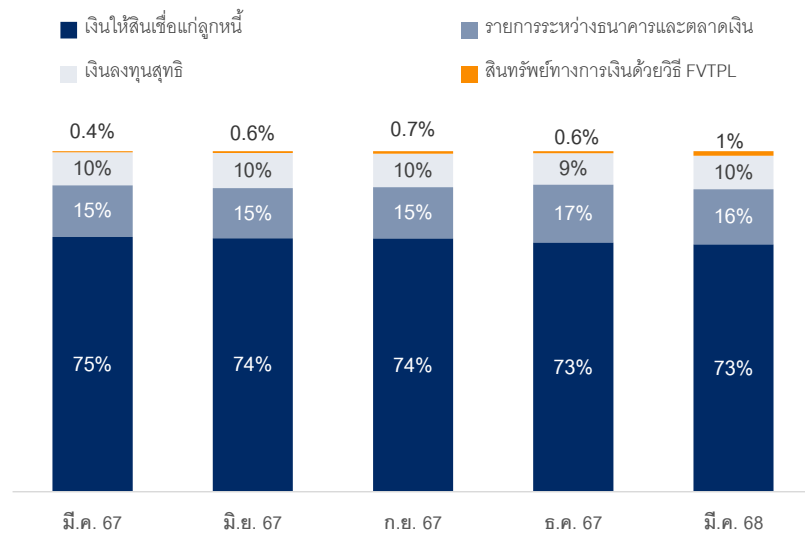
รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลักมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 2.5 YTD อยู่ที่ 1,160,040 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 6.5 YTD อยู่ที่ 269,824 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.3 YTD อยู่ที่ 187,198 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนที่ถือเพื่อขาย ในขณะที่เงินลงทุนในพอร์ต HTC&S ก็เพิ่มขึ้นเช่นกันจากการลงทุนในหุ้นภูมิภาคเอกชนที่มีอันดับความน่าเชื่อถือสูง และพันธบัตรรัฐบาลสกุลเงินต่างประเทศพร้อมกับดำเนินการปิดความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเป็นไปตามกลยุทธ์บริหารพอร์ตลงทุนเพื่อรักษาระดับผลตอบแทนภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลงและภาวะตลาดที่มีความผันผวน

นับตั้งแต่การรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72.6 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 16.2 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 9.8 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 1.4 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 ที่ที่มีมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,160 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,211 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

ทั้งนี้ ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ไม่เอื้อต่อการขยายสินเชื่อ ธนาคารยังคงเน้นย้ำกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพของพอร์ตสินทรัพย์ ขณะเดียวกันก็ยังคงดำเนินการตามแนวทางการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยในผลิตภัณฑ์ที่ให้อัตราผลตอบแทนสูง โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมในแง่ของอัตราผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถด้านการปล่อยสินเชื่อและการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพ ธนาคารใช้ศักยภาพจากแพลตฟอร์มดิจิทัลและการพัฒนาด้าน Ecosystem เพื่อยกระดับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ให้กับ

ลูกค้าในทุกช่วงของชีวิต รวมทั้งเพิ่มความสามารถในการ cross sell หรือ เสนอขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ ไปยังลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้ากลุ่มคนมีบ้าน กลุ่มคนมีรถ และพนักงานเงินเดือน รายละเอียดมีดังนี้

- **สินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ลดลงร้อยละ 1.7 YTD จากการชะลอลงในเกือบทุกผลิตภัณฑ์ ซึ่งเป็นผลจากปัจจัยฤดูกาล (Seasonal effect) รวมทั้งสภาพแวดล้อมที่ยังคงมีความท้าทายต่อการเติบโตสินเชื่อรายย่อย ทั้งนี้ ธนาคารยังคงใช้กลยุทธ์หมุนเวียนสภาพคล่อง (Recycling liquidity) ที่ได้รับกลับคืนมาจากการชำระหนี้คืนจากกลุ่มสินเชื่อที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำ ไปใช้ในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มวงเงิน (Top-up loan) ซึ่งเป็นสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมของพอร์ต โดยสินเชื่อกลุ่มนี้ได้แก่ สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต

สินเชื่อเช่าซื้อ ลดลงร้อยละ 2.2 YTD สาเหตุหลักจากแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ยังคงชะลอตัว ทั้งนี้ จากปัจจัยทั้งความต้องการในตลาดที่ลดลงและเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อที่ยังคงเข้มงวด ส่งผลให้สินเชื่อรถยนต์ใหม่ลดลงร้อยละ 3.3 และสินเชื่อรถแลกเงินลดลงร้อยละ 1.4 YTD ขณะที่สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.3 YTD หนุนโดยการใช้จ่ายประโยชน์จากแพลตฟอร์มรถโดนใจมาช่วยขยายฐานลูกค้าที่มีคุณภาพ ขณะที่สินเชื่อเล่มแลกเงิน แม้จะยังมีสัดส่วนไม่มากนัก แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 YTD

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 YTD โดยในรายละเอียด สินเชื่อบ้านใหม่ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.9 YTD เนื่องจากธนาคารยังคงระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อท่ามกลางอุปสงค์ในตลาดที่อยู่อาศัยที่ยังชะลอตัว ขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงินยังคงมีแนวโน้มในเชิงบวก โดยขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 1.8 YTD

สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer loan) ชะลอลงในไตรมาสนี้เมื่อเทียบกับ high season ในไตรมาส 4 โดยสินเชื่อบุคคล (Personal loan) ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 YTD ส่วนสินเชื่อบัตรเครดิต ลดลงร้อยละ 7.0 YTD ทั้งนี้ ธนาคารยังคงตั้งเป้าหมายในการขยายฐานสินเชื่อ Consumer loan เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งในตลาดธุรกิจสินเชื่อ Consumer loan ผ่านที่พีบี คอนซุมเมอร์

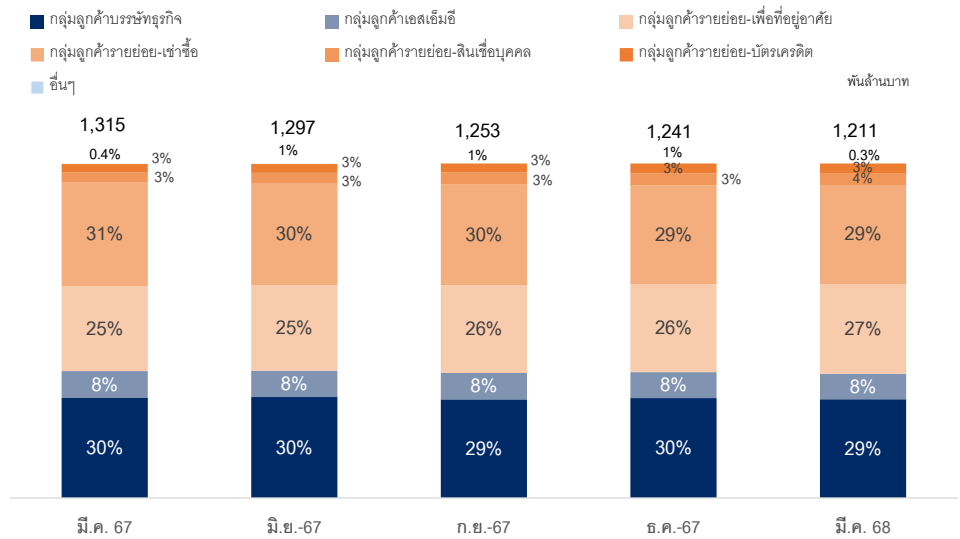
- **สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจ** ลดลงร้อยละ 3.8 YTD เป็นผลจากการชำระหนี้คืนของลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ รวมถึงแผนเชิงกลยุทธ์ในการการหมุนเวียนสภาพคล่องจากพอร์ตสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำ และนำไปเติบโตในกลุ่มสินเชื่อเป้าหมายที่มีหลักประกันที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า
- **สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง)** ยังคงลดลงร้อยละ 3.1 YTD สอดคล้องกับแนวทางของธนาคารในการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อเอสเอ็มอีอย่างต่อเนื่อง

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า นั้น นับตั้งแต่การรวมกิจการ โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงโดยมีสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มสินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 29 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8

สำหรับสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 29 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 27 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 17 และสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working capital - OD&RPN) ร้อยละ 14 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 7 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 1 ตามลำดับ

สำหรับ พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 63 สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ร้อยละ 21 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 15 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

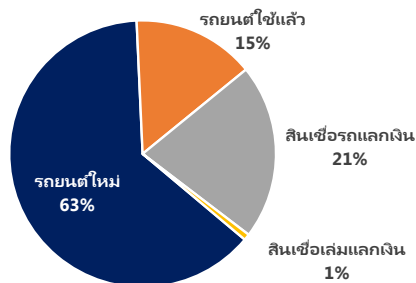


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

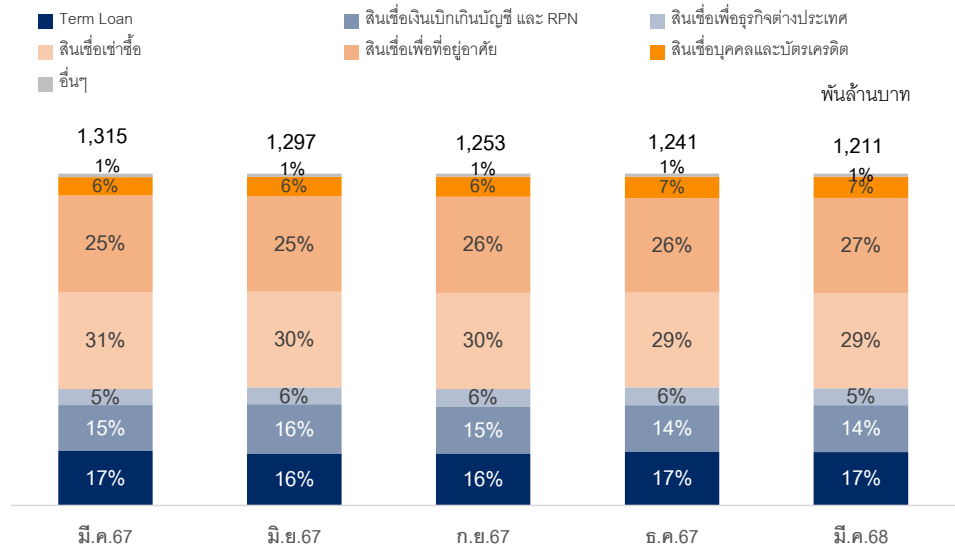
ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กลงและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 68	31 ธ.ค. 67
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	22,970	10,381
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	59,822	59,831
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	101,201	93,349
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	3,205	3,170
เงินลงทุนสุทธิ*	164,228	156,350
รวมเงินลงทุน	187,198	166,731

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ เดือน 31 มีนาคม 2568 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,714,865 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,472,356 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

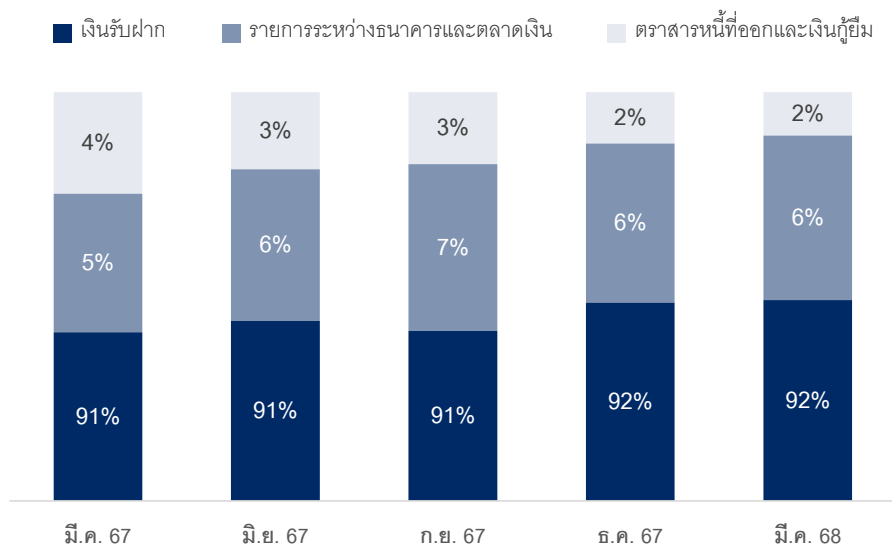
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 242,509 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 YTD ตามการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวด

รายละเอียดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลักมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,298,307 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 91,003 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 YTD เป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 24,141 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.5 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ 31 มีนาคม 2568 เงินฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 6 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 2

ตาราง 16: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ 31 มีนาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยรายงานยอดเงินรับฝากเป็นจำนวน 1,298,307 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากสิ้นปี 2567 การลดลงดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารจัดการสภาพคล่องของธนาคารเพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ นอกจากนี้ ยังมีการปรับโครงสร้างและระยะเวลาของเงินฝากเพื่อให้เหมาะสมกับวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง หนุนให้การบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

สำหรับโครงสร้างเงินฝาก เงินฝากประจำถูกใช้เป็นผลิตภัณฑ์เชิงกลยุทธ์โดยเฉพาะในช่วงวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นและมีสัดส่วนมากที่สุดในโครงสร้างเงินฝาก (คิดเป็นร้อยละ 34) ทั้งนี้ ธนาคารได้ปรับกลยุทธ์ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ จากเดิมที่เน้นเงินฝากประจำระยะยาว มาสู่เงินฝากประจำที่มีระยะเวลาฝากสั้นลง เช่น บัญชีเงินฝากประจำดอกเบี้ยด่วน 12 เดือน (TD Quick 12M) เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับโครงสร้างเงินฝากในช่วงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลง

ส่งผลให้ ณ 31 มีนาคม 2568 บัญชีเงินฝากต้นทุนสูงมีปริมาณลดลง : โดยเงินฝากประจำลดร้อยละ 2.4 YTD ปัจจัยหลักมาจากการลดลงของเงินฝากประจำระยะยาว ด้านเงินฝาก No-fixed ลดลงร้อยละ 2.6 YTD

และเงินฝาก ME Save ลดลงร้อยละ 2.4 YTD ขณะที่เงินฝากประจำเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 YTD หนุนโดยกลยุทธ์การนำเสนอผลิตภัณฑ์ภายใต้ Wealth Ecosystem

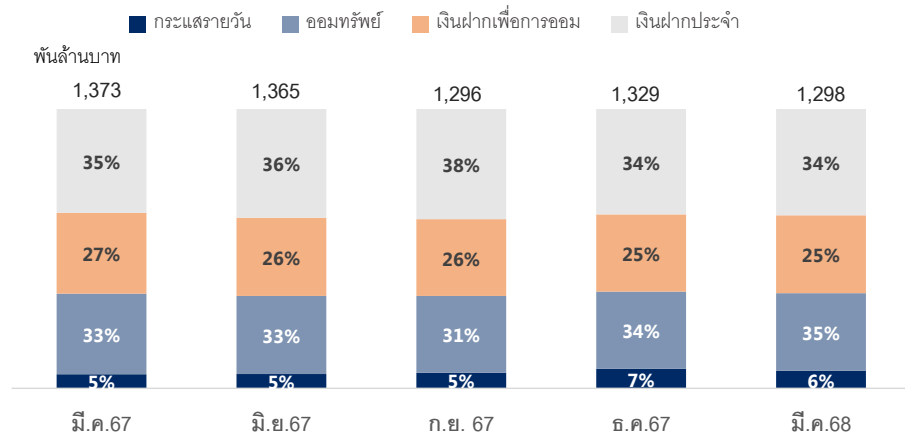
ในส่วนของเงินฝากที่มีต้นทุนต่ำ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) ลดลงร้อยละ 2.0 YTD เป็นผลจากการลดลงของเงินฝากกระแสรายวัน (CA) กลุ่มลูกค้าธุรกิจ ขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ (SA) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ร้อยละ 0.2 ด้าน ttb all free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมซึ่งเป็น Flagship product ยังคงขยายตัวได้ดีที่ร้อยละ 3.5 YTD

ในภาพรวมแนวโน้มการเติบโตด้านเงินฝากยังคงเป็นไปตามกรอบเป้าหมายและแผนการบริหารสภาพคล่อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงด้านเงินฝาก ประกอบกับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio: LDR) ที่ระดับร้อยละ 93 เป็นปัจจัยช่วยหนุนการบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากเพื่อรักษาระดับอัตรากำไรภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลง

นอกจากนี้ ธนาคารยังคงเดินหน้าขยายฐานลูกค้าที่ใช้ธนาคารเป็น Main bank ผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่ม เช่น ธนาคารได้เปิดตัวเงินฝากประจำเงินตราต่างประเทศ เพื่อเพิ่มฐานลูกค้า Wealth และใช้ศักยภาพด้านดิจิทัลเพื่อเพิ่มโอกาสในการ Cross-sell และสร้างรายได้

ในส่วนของโครงสร้างเงินฝาก ณ 31 มีนาคม 2568 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 73 ขณะที่เงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจมีสัดส่วนร้อยละ 27 ของเงินฝากรวมทั้งหมด สำหรับโครงสร้างของเงินฝากตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transaction deposit (กลุ่มเงินฝาก CASA ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME Save) มีสัดส่วนร้อยละ 41 ของเงินฝากรวม สำหรับเงินฝากเพื่อการออม (Non-transactional deposit) มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 25 และเงินฝากประจำมีสัดส่วนร้อยละ 34 ตามลำดับ

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

“บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TTB No Fixed Account) และ “บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME” จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลาแสดงในกราฟนี้ในกลุ่ม “เงินฝากเพื่อการออม”

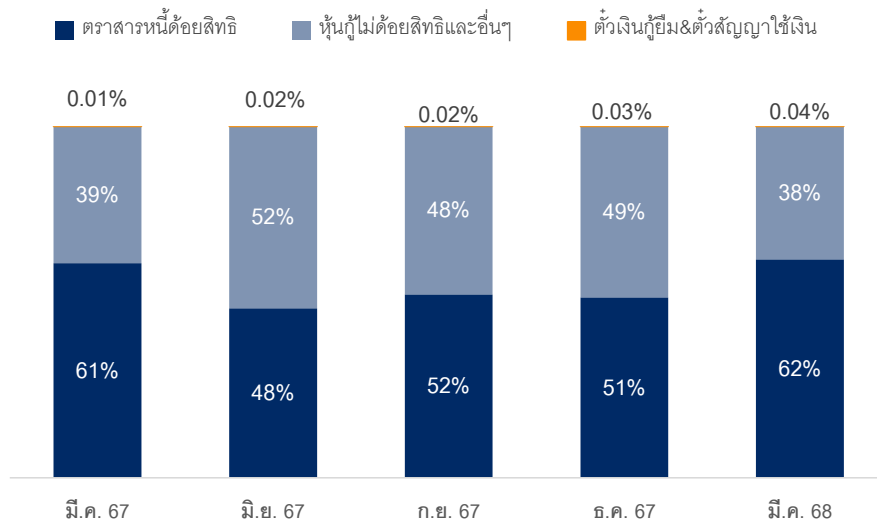
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 17.5 QoQ ตามการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2568 ยอดเงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 24,141 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.5 จากสิ้นปีที่แล้ว เป็นผลมาจากการได้ถอนก่อนกำหนดของตราสารหนี้สีเขียว (Green bond) และตราสารหนี้เอสเอ็มอี (SME bond) ซึ่งออกในปี 2561 การดำเนินการดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน ทั้งนี้ ภายใต้ภาวะที่สภาพคล่องของธนาคารยังคงอยู่ในระดับสูงและการเติบโตสินเชื่อยังคงชะลอตัว ธนาคารจึงสามารถดำเนินการลดยอดเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนสูงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพด้านการเงิน

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิซึ่งสัดส่วนร้อยละ 62 ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิที่ร้อยละ 38 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.04

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

แนวโน้มของภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมธนาคารโดยรวมยังเผชิญความท้าทายอย่างมากจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของทั้งเศรษฐกิจโลกและของไทย รวมถึงปัญหาเชิงโครงสร้างของไทย เช่น หนี้ครัวเรือนซึ่งยังคงอยู่ในระดับสูงและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการกู้ยืม โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มเปราะบาง จากปัจจัยดังกล่าว ธนาคารจึงวางแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและดำเนินกลยุทธ์เพื่อรักษาความแข็งแกร่งของสถานะทางการเงินและคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ จากการเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพและการบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพของพอร์ตสินเชื่อของธนาคารเป็นไปตามเกณฑ์ควบคุม

ธนาคารจะยังคงความระมัดระวังและรอบคอบในการบริหารความเสี่ยงและการจัดชั้นคุณภาพสินเชื่อ รวมไปถึงการเติบโตสินเชื่อใหม่ที่มีคุณภาพ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 19: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น*

31 มี.ค. 2568		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,061,395	14,612
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	118,242	27,775
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	39,529	16,739
รวม	1,219,166	59,126

31 ธ.ค. 2567		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,093,681	15,315
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	116,639	26,972
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	38,976	16,720
รวม	1,249,296	59,007

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)
ด้วยกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ส่งผลให้อัตราการเกิดหนี้เสียและการตกชั้นของสินเชื่อยังคงเป็นไป
ตามเกณฑ์ควบคุม สำหรับช่วงถัดไป ธนาคารจะยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารจัดการ
และปรับโครงสร้างสินเชื่อ เพื่อจำกัดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพของ
สถานะงบดุล

นอกจากนั้น ธนาคารยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่องในการลดความเสี่ยงและแก้ปัญหาสินเชื่อที่มีคุณภาพ
อ่อนแอ เพื่อให้พอร์ตสินเชื่อมีคุณภาพและรักษาสถานะของงบดุลให้สามารถรองรับความเสี่ยงเชิงลบที่ไม่
คาดคิดผ่านการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ โดยในไตรมาสนี้ ธนาคารและบริษัทย่อย
มีการตัดหนี้สูญเป็นจำนวนประมาณ 4.1 พันล้านบาท ลดลงจาก 6.7 พันล้านบาทในไตรมาส 4/2567 รวมถึง
การขายสินเชื่อด้อยคุณภาพจำนวนประมาณ 1.1 พันล้านบาท เทียบกับ 0.6 พันล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนมีนาคม
2568 อยู่ที่ 39,529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 38,975 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 และลดลงจาก
39,759 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบียค้างรับ ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ 35,841 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 34,907 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 และลดลงจาก 36,532 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2568 อยู่ที่ร้อยละ 2.75 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.59 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 และร้อยละ 2.56 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นเป็นผลจากยอดการตัดหนี้สูญที่ลดลงและผลจากฐานสินเชื่อที่หดตัวอย่างไรก็ดี อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงอยู่ในเกณฑ์เป้าหมายที่ระดับไม่เกินร้อยละ 2.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.50 เทียบกับร้อยละ 2.32 ณ เดือนธันวาคม 2567 และร้อยละ 2.36 ณ เดือนมีนาคม 2567

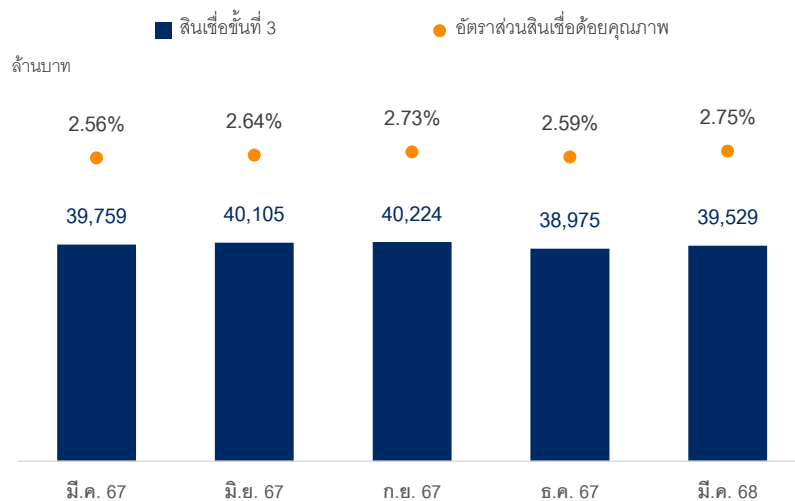
ในภาพรวม สถานการณ์ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นไปตามเป้าหมาย เป็นผลจากการที่ธนาคารดำเนินปรับปรุงคุณภาพพอร์ตและเน้นย้ำกระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบมาโดยตลอด

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อให้มีความพร้อมในการรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 59,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2567 ทั้งนี้ ธนาคารยังคงใช้โมเดลการตั้งสำรองฯ อย่างรอบคอบ และนอกเหนือจากการตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติ ธนาคารยังดำเนินการตั้งสำรองฯ พิเศษในส่วนของ Management overlay (MO) เพิ่มเติมเพื่อเป็นกันชนรองรับความไม่แน่นอนที่ไม่คาดคิดที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลให้ อัตราส่วนเงินสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (coverage ratio) ยังคงอยู่ที่ระดับสูงที่ร้อยละ 150

ตาราง 20: **สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ**



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

ที่ที่มีมุ่งเน้นการดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และการดำรงสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด

สิ้นเดือนมีนาคม 2568 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 19.4 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 15.7 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 2.0 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.9

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 93 ทรงตัวเมื่อเทียบกับระดับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 และปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 96 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2567 ทั้งนี้ จากกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคารผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อลดการกระจุกตัวของการจัดหาเงินทุน ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 92 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มี.ค. 68	ธ.ค. 67	ก.ย. 67	มิ.ย. 67	มี.ค. 67
เงินสด	0.7%	0.8%	0.7%	0.7%	0.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	15.7%	16.5%	14.6%	14.3%	14.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	2.0%	1.7%	2.0%	2.3%	2.8%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.9%	0.2%	0.7%	0.5%	0.3%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	19.4%	19.3%	17.9%	17.9%	18.6%
อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากรวม	93%	93%	97%	95%	96%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*มีการจัดประเภทใหม่ในสินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL ของสิ้นปี ธ.ค. 67

ความเพียงพอของเงินกองทุน

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 20.5 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 18.2 ซึ่งเป็นระดับที่สูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำ (รวม Conservation buffer และ D-SIBs buffer) ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ที่ร้อยละ 12.0 ร้อยละ 9.5 และร้อยละ 8.0 ของ CAR, Tier 1 และ CET 1 ตามลำดับ

ตาราง 22: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	ธ.ค. 67	ธ.ค. 67	ก.ย. 67	มิ.ย. 67	มี.ค. 67
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.5%	19.3%	19.7%	19.5%	20.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	18.2%	16.9%	17.3%	17.1%	17.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	18.2%	16.9%	16.8%	16.6%	16.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2568	% จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,219	-4.3%	-8.2%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,335	0.7%	1.9%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	7,097	-7.0%	-5.6%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,404	-1.3%	-7.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,580	-2.4%	-10.5%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,096	2.1%	-5.2%

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 2568	31 ธ.ค. 2567	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,210,777	1,240,874	-2.4%
สินทรัพย์รวม	1,714,865	1,748,523	-1.9%
เงินรับฝาก	1,298,307	1,328,594	-2.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	24,141	29,247	-17.5%
หนี้สิน	1,472,356	1,510,710	-2.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	242,509	237,812	2.0%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 4 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2567
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.19%	3.25%	3.28%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.78%	0.75%	0.73%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	43.1%	44.3%	42.7%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.6%	8.4%	9.4%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.2%	1.1%	1.2%
สินเชื่อต่อคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	39,529	38,975	39,759
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.75%	2.59%	2.56%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	152	150	156
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	93%	93%	96%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	92%	91%	92%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.5%	19.3%	20.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	18.2%	16.9%	17.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	18.2%	16.9%	16.7%
จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี	13,250	13,574	14,232
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	14,080	14,529	15,240
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	458	472	513
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	2,332	2,370	2,693

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์ เรทติ้งส์

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มี.ย 2563 มูดีส์คงอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาว และปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Positive เป็น Stable

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term Counterparty	BBB-	
Short-Term Counterparty	A-3	
Senior Unsecured	BBB-	Stable
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มี.ค 2565 S&P ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและปรับแนวโน้ม หรือ Outlook เป็น Stable

ฟิทช์ เรทติ้งส์

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term IDR	BBB	
Short-Term IDR	F2	
Senior Unsecured	BBB	
Viability Rating	bbb-	
Support Rating Floor	BBB	
Support Rating	2	Stable
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA+ (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: ก.ย 2564 ฟิทช์ เรทติ้งส์ ปรับอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและ Support Rating Floorแนวโน้มเป็น Stable



ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของที่มีบริหารภายใต้ ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสาร ฉบับนี้ มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
