



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน  
สำหรับไตรมาส 3 และรอบ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565  
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: [www.ttbbank.com](http://www.ttbbank.com)

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: [ir.ttb@ttbank.com](mailto:ir.ttb@ttbank.com)

## คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2565:** ภาพรวมเศรษฐกิจมีทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยว จากการปลดล็อกเงื่อนไขให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเที่ยวไทย ผ่านการยกเลิกระบบ Thailand Pass กลายเป็นแรงหนุนสำคัญให้ชาวต่างชาติสามารถเดินทางท่องเที่ยวในไทยสะดวกขึ้น สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมขยับขึ้นแตะเดือนละกว่า 1 ล้านคน ทำให้ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2565 นักท่องเที่ยวต่างชาติอยู่ที่ 4.4 ล้านคน ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวข้องกับภาคบริการปรับตัวดีขึ้น สำหรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศเป็นไปในทิศทางที่ดีต่อเนื่องเมื่อพิจารณาจากข้อมูลการเคลื่อนที่ Google mobilitydata และเครื่องชี้เศรษฐกิจในภาคเศรษฐกิจจริง โดยการบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัวสอดคล้องตลาดแรงงานที่ทยอยฟื้นตัว อย่างไรก็ตามค่าครองชีพที่สูงขึ้น สะท้อนจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนสิงหาคมเร่งขึ้นอยู่ที่ระดับ 7.9% ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของราคาอาหารสด ขณะที่ราคาพลังงานเริ่มลดลงแต่ก็ยังคงอยู่ในระดับสูง ยังคงเป็นปัจจัยหนุนทำให้การบริโภคขยายตัวได้แบบค่อยเป็นค่อยไป ด้านการลงทุนภาคเอกชนขยายตัวสอดคล้องกับการฟื้นตัวของภาคและการส่งออก โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าในเดือนสิงหาคมขยายตัวต่อเนื่องเป็นเดือนที่ 18 และทำให้ในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2565 ภาพรวมมูลค่าส่งออกไทยในรูปดอลลาร์สหรัฐ เติบโตที่ 11% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมีแรงหนุนจากสินค้าเกษตร สินค้าเกษตรแปรรูป และสินค้าอุตสาหกรรมซึ่งนำโดยเครื่องใช้ไฟฟ้าและอิเล็กทรอนิกส์ ในด้านตลาดส่งออก พบว่าตลาดหลักทั้งสหรัฐฯ และอาเซียนยังคงมีทิศทางดีต่อเนื่อง รวมทั้งการส่งออกไปสหภาพยุโรปที่ได้รับผลกระทบจากสงครามรัสเซีย-ยูเครนโดยตรงและเป็นตลาดส่งออกสำคัญของไทยยังคงขยายตัวได้ 8% ยกเว้นตลาดจีนที่ยังคงหดตัว 5% จากองค์ประกอบทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง ทำให้เศรษฐกิจในไตรมาสนี้จะขยายตัวที่ 4.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** ในเดือนกันยายนที่ผ่านมา คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย 0.25% อยู่ที่ 1.00% ซึ่งเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเป็นครั้งที่สองนับตั้งแต่เกิดวิกฤตโควิด-19 โดยประเมินว่าภาพรวมแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อใกล้เคียงกับที่ได้ประเมินไว้ก่อนหน้านี้จากการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง อีกทั้งการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีความทั่วถึงมากขึ้น สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 มีแนวโน้มอยู่ในระดับสูงอีกระยะหนึ่ง ก่อนที่จะทยอยปรับลดลงเข้าสู่กรอบเป้าหมายในปี 2566 ตามแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานที่ทยอยคลี่คลาย ประกอบกับเศรษฐกิจไทยยังอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการฟื้นตัว ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางไม่ได้ปรับสูงขึ้นมากในช่วงที่ผ่านมา ทั้งนี้ กนง. ประเมินว่า เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ทำให้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษมีความจำเป็นลดลง และเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายควรกลับเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว ส่งผลให้การคงอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยในช่วงที่ผ่านมาจะเริ่มมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้นในระยะต่อไป ไปตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เฉลี่ยอยู่ที่ 36.43 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่าขึ้นราว 6.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 34.38 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่าไปแล้วกว่า 9.1% เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา (YTD) ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเคลื่อนไหวผันผวนไปในทิศทางอ่อนค่าขึ้นจากการผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายเข้าสู่ตลาดการเงินสหรัฐฯ อันเกิดจากทำที่ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ในการเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ยเพื่อลดความเสี่ยงจากการเร่งขึ้นของเงินเฟ้อ จนส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่างสหรัฐฯ และไทย รวมถึงประเทศอื่นๆ มีแนวโน้มกว้างขึ้น ทำให้การอ่อนค่าของเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯยังคงสอดคล้องกับสกุลเงินประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2565 เติบโตใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้าที่ 3.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) และขยายตัว 2.6% (YTD) ทางด้านเงินฝากมีการขยายตัวที่ 4.5% (YoY) หรือ 2.5% (YTD) จากการขยายตัวของเงินฝากประเภทออมทรัพย์เป็นหลัก

**แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 4 ปี 2565:** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงมีทิศทางดีจากแรงขับเคลื่อนของทุกองค์ประกอบ โดยมีแรงหนุนจากการฟื้นตัวภาคการท่องเที่ยวเร่งขึ้นต่อเนื่องในฤดูกาลท่องเที่ยว ttb analytics ปรับคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 9.5 ล้านคนจากเดิม 7 ล้านคน นำโดยนักท่องเที่ยวอาเซียน ยุโรป และตะวันออกกลาง ขณะที่การกลับมาของนักท่องเที่ยวจีนยังคงต้องใช้เวลาไปจนถึงกลางปี 2566 สำหรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศ การบริโภคภาคเอกชนยังคงได้รับแรงกดดันด้านเงินเฟ้อที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยคาดทั้งปีอัตราเงินเฟ้อเฉลี่ยที่ 6.1% อย่างไรก็ตามยังคงมีปัจจัยบวกจากตลาดแรงงานที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นและการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำทั่วประเทศช่วยพยุงการบริโภคภาคเอกชนให้ฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง ในด้านการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไปสอดคล้องกับทิศทางฟื้นตัวของภาคการผลิตและภาคการค้า สำหรับภาคการส่งออกมีแนวโน้มขยายตัวแล้วลงตามเศรษฐกิจโลกที่ชะลอลงซึ่งได้รับผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตามยังมีปัจจัยหนุนการส่งออกด้านความต้องการและราคาสินค้าที่ปรับสูงในกลุ่มสินค้าเกษตร อาหาร และปัจจัยการผลิตที่เกี่ยวข้องกับน้ำมัน ตลอดจนสินค้าอุตสาหกรรม โดยเฉพาะเครื่องใช้ไฟฟ้าและยานยนต์ ทำให้ทั้งปี 2565 มูลค่าส่งออกสินค้าจะเติบโตที่ 8% ทั้งนี้ จากแรงขับเคลื่อนของทุกองค์ประกอบที่ปรับตัวดีขึ้น ttb analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ขยายตัวที่ 3.3% และทั้งปี 2565 เติบโตที่ 3.2% เพิ่มขึ้นจากคาดการณ์เดิมที่ 2.8% สำหรับด้านตลาดเงินยังมีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคา ท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวและยังคงประจวบจากหนี้ในภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นปี อยู่ที่ 1.25% โดยค่าเงินบาทยังอยู่ในทิศทางอ่อนค่าต่อเนื่องในช่วงไตรมาสที่ 4 ตามการแข็งค่าของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ก่อนที่ค่าเงินบาทจะกลับมาแข็งค่าขึ้นในระยะต่อไป จากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยและการฟื้นตัวของรายรับจากภาคท่องเที่ยวที่จะช่วยให้ดุลบัญชีเดินสะพัดพลิกกลับมาเกินดุล คาดการณ์กรอบเป้าหมายเงินบาทในไตรมาส 4 ของปี 2565 ที่ระดับ 37.0-38.0 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ด้วยสถานะเศรษฐกิจที่กำลังฟื้นตัวและอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นเป็นปัจจัยบวกสำหรับอุตสาหกรรมธนาคาร แม้ว่ายังคงมีแรงกดดันจากเงินเฟ้อด้านอุปทานและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ธนาคารทหารไทยธนชาติ (ทีทีบี) ได้เตรียมความพร้อมปรับงบประมาณล่วงหน้าก่อนการปรับตัวขึ้นของอัตราดอกเบี้ย ผ่านกลยุทธ์การปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสมหลังการรวมกิจการและเริ่มขยายฐานเงินฝากประจำตั้งแต่ต้นปี รวมถึงการปรับโมเดลในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและพร้อมรองรับโอกาสใหม่ๆ เมื่อตลาดปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ธนาคารเริ่มเห็นผลลัพธ์จากการเตรียมความพร้อมดังกล่าว ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของทีทีบีในไตรมาส 3/2565 ยังคงมีแนวโน้มเติบโตที่ต่อเนื่อง หนุนโดยรายได้ดอกเบี้ยปรับตัวดีขึ้น ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) เพิ่มสูงขึ้น การควบคุมค่าใช้จ่ายที่ดีและคุณภาพสินทรัพย์ที่อยู่ในเกณฑ์ควบคุมได้ ส่งผลให้กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 58 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนการเติบโตในฝั่งรายได้ รายได้ดอกเบี้ยและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ได้รับอานิสงส์จากดอกเบี้ยขาขึ้น การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิยังคงท้าทาย ขณะที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจ ส่วนคุณภาพสินทรัพย์ยังคงบริหารจัดการได้ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองฯ คงที่ นอกจากนี้พอร์ตสินเชื่อของธนาคารขยายตัวได้ตามเป้าหมายโดยเน้นการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อรักษาผลตอบแทนบนความเสี่ยงที่เหมาะสม อีกทั้งที่ปีกลับมาโตสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงโดยเน้นกลุ่มลูกค้าเดิมของธนาคาร เพื่อเพิ่มผลตอบแทนในอนาคต

**ยังคงสร้างฐานเงินฝากระยะยาวท่ามกลางภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น:** การปรับโครงสร้างงบดุลให้เหมาะสม ด้วยการรักษาสัดส่วนของสัดส่วนเงินฝากต้นทุนต่ำอย่างเงินฝากออมทรัพย์และผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักกับเงินฝากประจำต้นทุนสูง ส่งผลให้โครงสร้างเงินฝากมีสัดส่วนที่เหมาะสม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 YTD อยู่ที่ 1,374 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มฐานเงินฝากประจำสำหรับลูกค้ารายย่อย Up and Up ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งแผนการบริหารต้นทุนทางการเงินเพื่อสร้างฐานเงินฝากระยะยาวและถือครองอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในช่วงอัตราดอกเบี้ยขึ้น ในส่วนของผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักสำหรับลูกค้ารายย่อย เงินฝาก All Free ยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 0.9 YTD ขณะที่เงินฝาก No-fixed ปรับตัวลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 YTD เนื่องจากการเคลื่อนตัวของเงินฝากไปยังผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ผลตอบแทนสูงในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น อย่างเงินฝากประจำหรือผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนอื่น ๆ ทั้งนี้ด้วยแนวทางบริหารเงินฝากของธนาคาร เงินฝากประจำสำหรับลูกค้ารายย่อย up and up จะเป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์เงินฝากเชิงกลยุทธ์เพื่อรักษารฐานลูกค้าฝั่งนี้โดยให้อัตราดอกเบี้ยสูง ควบคู่ไปกับการรักษาสัดส่วนกับผลิตภัณฑ์เงินฝากหลัก เพื่อการบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

**เติบโตสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายอย่างรอบคอบตามแผนพร้อมตั้งเป้าขยายสัดส่วนสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิต:** ทีทีบียังคงเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและเน้นกลยุทธ์การเติบโตอย่างมีคุณภาพในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 1.7 YTD อยู่ที่จำนวน 1,394 พันล้านบาทจากการโตสินเชื่อรายย่อย โดยสินเชื่อบรรษัทลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ลดลงร้อยละ 2.5 YTD ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี\* เพิ่มขึ้นจากการปรับกลุ่มลูกค้าใหม่ อย่างไรก็ดี ธนาคารเน้นเติบโตสินเชื่อรายย่อยในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเพื่อให้ได้สินเชื่อรายใหม่ที่มีคุณภาพ ลูกค้ารายย่อยขยายตัวตามแผนในทุกผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะสินเชื่อหลักอย่างสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงขยายตัวที่ร้อยละ 2.8 และร้อยละ 2.4 YTD ตามลำดับ ธนาคารมีแผนขยายฐานสินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิต ส่งผลให้สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิตกลับมาเติบโตที่ร้อยละ 3.7 และร้อยละ 2.2 YTD ตามลำดับ หนุนโดยธุรกิจย่อยที่จะช่วยส่งเสริมการขยายตัวของธุรกิจนี้ อย่าง ttb consumer

**ผลการดำเนินงานหลักฟื้นตัวจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น:** รายได้ดอกเบี้ยของธนาคารเริ่มฟื้นตัวตามที่ค่างของดอกเบี้ยนโยบายที่เพิ่มสูงขึ้นและแนวโน้มการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิยังคงท้าทายจากภาวะตลาด รายได้ดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ 12,968 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 4.5 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อและเงินลงทุน ธนาคารได้วางแผนปรับงบดุลล่วงหน้าก่อนดอกเบี้ยขึ้นและเริ่มเห็นผลลัพธ์จากการเตรียมการนี้ โดย NIM เพิ่มสูงขึ้น 9 bps QoQ อยู่ที่ร้อยละ 2.92 จากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ดีขึ้น ขณะที่ต้นทุนทางการเงินทรงตัว ส่วนรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.7 QoQ อยู่ที่ 3,381 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เนื่องจากรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมยังคงชะลอตัวท่ามกลางภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สุทธิกับรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันสัมพันธ์การแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้รายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้ามาอยู่ที่ 16,349 ล้านบาท

**PPOP เริ่มกลับมาเติบโตจากขายรายได้ที่ตีขึ้นและควมมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย:** ด้วยแผนการเพิ่มพนักงานเพื่อขยายธุรกิจตามเป้าหมาย สุทธิกับค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 QoQ อยู่ที่ 7,447 ล้านบาท อย่างไรก็ดี ทีทีบียังคงมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายเพื่อบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ทรงตัวที่ร้อยละ 45 QoQ หากไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 44 ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 QoQ อยู่ที่ 8,963 ล้านบาทในไตรมาส 3/2565

**คุณภาพสินทรัพย์บริหารจัดการได้ดีภายใต้แผนการบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบท่ามกลางแรงกดดันทางเศรษฐกิจ:** ทีทีบียังคงบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบและดูแลคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิดด้วยการตั้ง ECL อย่างเข้มงวดและพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตเพื่อตั้งสำรองผ่าน Management Overlay ในไตรมาส 3/2565 ธนาคารตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 4,361 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 QoQ คิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 124 bps ซึ่งระดับของสำรองฯนี้สะท้อนหลักเกณฑ์ในการประเมินความเสี่ยงที่เข้มงวดของธนาคารและความสามารถในการชำระคืนของลูกค้าที่อยู่ในพอร์ตสินเชื่อ นอกจากนี้สินเชื่อขึ้นที่ 3 อยู่ที่จำนวน 41,889 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน ส่วนอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.72 ในไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.63 ในไตรมาส 2/2565 อย่างไรก็ดีจากคุณภาพสินเชื่อที่จัดการได้และการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย สำรองฯ ของธนาคารคาดว่าจะอยู่ที่ระดับขอบล่างของกรอบเป้าหมายการเงินที่ตั้งไว้ซึ่งต่ำกว่าระดับสำรองของปีก่อนหน้า

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีทีบีมีกำไรสุทธิ 3,715 ล้านบาทในไตรมาส 3/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 QoQ และ 57.5 YoY ซึ่งคิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.9

หมายเหตุ: \*กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี แสดงถึงสินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	QoQ (%)	ไตรมาส 3/64	YoY (%)	9 เดือน ปี 65	9 เดือน ปี 64	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	16,519	15,885	4.0%	15,836	4.3%	48,081	48,250	-0.3%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,550	3,471	2.3%	3,259	8.9%	10,290	10,018	2.7%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>12,968</b>	<b>12,414</b>	<b>4.5%</b>	<b>12,577</b>	<b>3.1%</b>	<b>37,791</b>	<b>38,231</b>	<b>-1.2%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,438	3,527	-2.5%	3,547	-3.1%	10,293	11,532	-10.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	904	883	2.4%	1,089	-16.9%	2,652	3,277	-19.1%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,534</b>	<b>2,645</b>	<b>-4.2%</b>	<b>2,459</b>	<b>3.1%</b>	<b>7,641</b>	<b>8,256</b>	<b>-7.4%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	847	830	2.0%	779	8.8%	2,581	2,542	1.5%
<b>รายได้ที่มีดอกเบี้ย</b>	<b>3,381</b>	<b>3,475</b>	<b>-2.7%</b>	<b>3,238</b>	<b>4.4%</b>	<b>10,221</b>	<b>10,798</b>	<b>-5.3%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>16,349</b>	<b>15,889</b>	<b>2.9%</b>	<b>15,814</b>	<b>3.4%</b>	<b>48,012</b>	<b>49,029</b>	<b>-2.1%</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,447	7,262	2.6%	7,419	0.4%	21,696	23,220	-6.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,361	4,382	-0.5%	5,527	-21.1%	13,551	16,497	-17.9%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>4,541</b>	<b>4,245</b>	<b>7.0%</b>	<b>2,868</b>	<b>58.3%</b>	<b>12,765</b>	<b>9,311</b>	<b>37.1%</b>
ภาษีเงินได้	827	807	2.5%	509	62.5%	2,417	1,634	47.9%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>3,715</b>	<b>3,438</b>	<b>8.0%</b>	<b>2,360</b>	<b>57.4%</b>	<b>10,348</b>	<b>7,677</b>	<b>34.8%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	N/A	1.00	-99.7%	0.00	2.61	-100.0%
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>3,715</b>	<b>3,438</b>	<b>8.0%</b>	<b>2,359</b>	<b>57.5%</b>	<b>10,348</b>	<b>7,675</b>	<b>34.8%</b>
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	3	-171	-101.5%	-439	N/A	-1,009	-402	N/A
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>3,717</b>	<b>3,268</b>	<b>13.8%</b>	<b>1,921</b>	<b>93.5%</b>	<b>9,339</b>	<b>7,275</b>	<b>28.4%</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)</b>	<b>0.0384</b>	<b>0.0356</b>	<b>8.0%</b>	<b>0.0245</b>	<b>56.9%</b>	<b>0.1071</b>	<b>0.0796</b>	<b>34.6%</b>

หมายเหตุ : 1. งบการเงินรวม

2. ในไตรมาส 3/2564 และรอบ 9 เดือน ปี 2564 ธนาคารได้ปรับการแสดงผลการของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ เพื่อสะท้อนลักษณะของธุรกิจ ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในงวดก่อนเพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

**สำหรับไตรมาส 3/2565** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,968 ล้านบาทในไตรมาส 3/2565 ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยรายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 QoQ และร้อยละ 4.3 YoY มาอยู่ที่ 16,519 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าโดยรัฐจักรดอกเบี้ยในช่วงขาขึ้น รวมถึงยอดสินเชื่อและเงินลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น ตามแผนการเติบโตสินเชื่ออย่างรอบคอบและการปรับสมดุลให้มีความเหมาะสม
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 QoQ และร้อยละ 8.9 YoY มาอยู่ที่ 3,550 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารซึ่งเป็นส่วนหนึ่งในการบริหารจัดการสภาพคล่องและการออกตราสารหนี้ใหม่

**สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2565** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 37,791 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยลดลงเล็กน้อยคิดเป็นร้อยละ 0.3 YoY อยู่ที่ 48,081 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของอัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอน สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยของสินเชื่อเช่าซื้อ

- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 YoY อยู่ที่ 10,290 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากจากแผนการขยายตัวของฐานเงินฝากระยะยาว

NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.92 ในไตรมาส 3/2565 และร้อยละ 2.89 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2565

**ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM)** อยู่ที่ร้อยละ 2.92 ในไตรมาส 3/2565 ปรับตัวดีขึ้น 9 bps จากร้อยละ 2.83 ในไตรมาส 2/2565 แต่ลดลงเล็กน้อย 3 bps จากร้อยละ 2.95 ในไตรมาส 3/2564 การเพิ่มขึ้นของ NIM จากไตรมาสก่อนหน้ามีปัจจัยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้สูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเตรียมความพร้อมปรับงบดุลล่วงหน้าของธนาคารก่อนการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและผลประโยชน์จากอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นในตลาด ขณะที่ต้นทุนทางการเงินตรงตัวจากกลยุทธ์เงินฝากเพื่อลือค้ออัตราดอกเบี้ยล่วงหน้าก่อนการภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น อย่างไรก็ดี หากไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) NIM อยู่ที่ร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 3/2565 สำหรับ 9 เดือนของปี 2565 NIM ลดลง 9 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.89 จากร้อยละ 2.98 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ปัจจัยหลักเกิดจากอัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อและอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง ตามแผนกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังของธนาคารในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 และแผนขยายฐานเงินฝากประจำที่กีดกันต้นทุนเงินฝากในช่วงครึ่งแรกของปี 2565 อย่างไรก็ดี ด้วยการเปลี่ยนแปลงของทิศทางอัตราดอกเบี้ยเป็นขาขึ้น การเติบโตฐานสินเชื่อในกลุ่มเป้าหมายอย่างสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูงตามแผนและการเตรียมการล่วงหน้าของธนาคารดังกล่าวข้างต้น จะช่วยเพิ่มอัตราผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย ล้านบาท)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	QoQ (%)	ไตรมาส 3/64	YoY (%)	9 เดือน ปี 65	9 เดือน ปี 64	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>16,519</b>	<b>15,885</b>	<b>4.0%</b>	<b>15,836</b>	<b>4.3%</b>	<b>48,081</b>	<b>48,250</b>	<b>-0.3%</b>
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	368	317	15.8%	231	59.0%	939	832	12.8%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	7	6	19.6%	22	-69.3%	20	54	-64.0%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	498	345	44.4%	300	66.0%	1,183	910	29.9%
เงินให้สินเชื่อ	9,923	9,575	3.6%	9,817	1.1%	28,865	29,881	-3.4%
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,723	5,641	1.4%	5,464	4.7%	17,073	16,568	3.0%
อื่นๆ	1	1	-9.8%	2	-64.3%	2	4	-45.3%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	<b>3,550</b>	<b>3,471</b>	<b>2.3%</b>	<b>3,259</b>	<b>8.9%</b>	<b>10,290</b>	<b>10,018</b>	<b>2.7%</b>
เงินรับฝาก	1,932	1,945	-0.7%	1,748	10.6%	5,676	5,417	4.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	119	88	34.4%	66	79.0%	287	208	38.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	826	833	-0.8%	793	4.1%	2,455	2,445	0.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	659	590	11.8%	636	3.6%	1,829	1,907	-4.1%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	7	8	-10.5%	9	-21.9%	21	27	-19.5%
อื่นๆ	7	7	-1.4%	7	2.5%	22	16	36.9%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>12,968</b>	<b>12,414</b>	<b>4.5%</b>	<b>12,577</b>	<b>3.1%</b>	<b>37,791</b>	<b>38,231</b>	<b>-1.2%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	ไตรมาส 1/65	ไตรมาส 4/64	ไตรมาส 3/64	9 เดือน ปี 65	9 เดือน ปี 64
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	4.46%	4.42%	4.47%	4.48%	4.46%	4.45%	4.52%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	3.72%	3.63%	3.68%	3.73%	3.71%	3.68%	3.76%
ต้นทุนเงินฝาก	0.79%	0.81%	0.78%	0.75%	0.76%	0.79%	0.78%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	0.91%	0.91%	0.88%	0.86%	0.87%	0.90%	0.89%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.92%	2.83%	2.91%	2.98%	2.95%	2.89%	2.98%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบีย

**สำหรับไตรมาส 3/2565** ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบียจำนวน 3,381 ล้านบาทในไตรมาส 3/2565 ซึ่งลดลงร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การลดลงจากไตรมาสก่อนส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่อ่อนตัวลง โดยมีรายการสำคัญดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,534 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 4.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 YoY การลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมที่ยังชะลอตัวท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สุทธิด้วยการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวแรนส์โดยรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวแรนส์ทั้งที่ไม่เกี่ยวกับธุรกิจเข้าซื้อและเกี่ยวข้องกับธุรกิจเข้าซื้อมีแนวโน้มขยายตัวที่ดีเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า หนุนโดยการนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายและปรับรูปแบบการขายและการให้บริการแบบใหม่ รวมถึงยอดสินเชื่อเข้าซื้อรายใหม่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้านักธุรกิจหลักของธนาคาร รายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อยังคงเติบโตต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมของสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศที่อ่อนตัวลง ในขณะที่การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวแรนส์และรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้านักธุรกิจหลัก
- กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อยู่ที่จำนวน 433 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.7 QoQ และร้อยละ 66.6 YoY ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมปริวรรตเงินตราซึ่งเป็นหนึ่งในรายได้ที่มีใช้ดอกเบียหลัก ยังคงเห็นแนวโน้มการเติบโตในเชิงบวก
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลงร้อยละ 25.2 QoQ และร้อยละ 51.2 YoY อยู่ที่จำนวน 47 ล้านบาท

**สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2565** รายได้ที่มีใช้ดอกเบียลดลงร้อยละ 5.3 YoY อยู่ที่ 10,221 ล้านบาทใน ปัจจัยหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและกำไรสุทธิจากเงินลงทุน รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 7.4 YoY อยู่ที่ 7,641 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวม สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวแรนส์จากธุรกิจสินเชื่อเข้าซื้อและรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวแรนส์ที่ไม่เกี่ยวกับธุรกิจเข้าซื้อที่เพิ่มขึ้น
- กำไรสุทธิจากการลงทุน ลดลงร้อยละ 97.9 YoY อยู่ที่ 4 ล้านบาท เป็นผลจากการขายเงินลงทุนที่ลดลงซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การจัดการเงินลงทุนท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลงร้อยละ 33.1 YoY อยู่ที่ 201 ล้านบาท

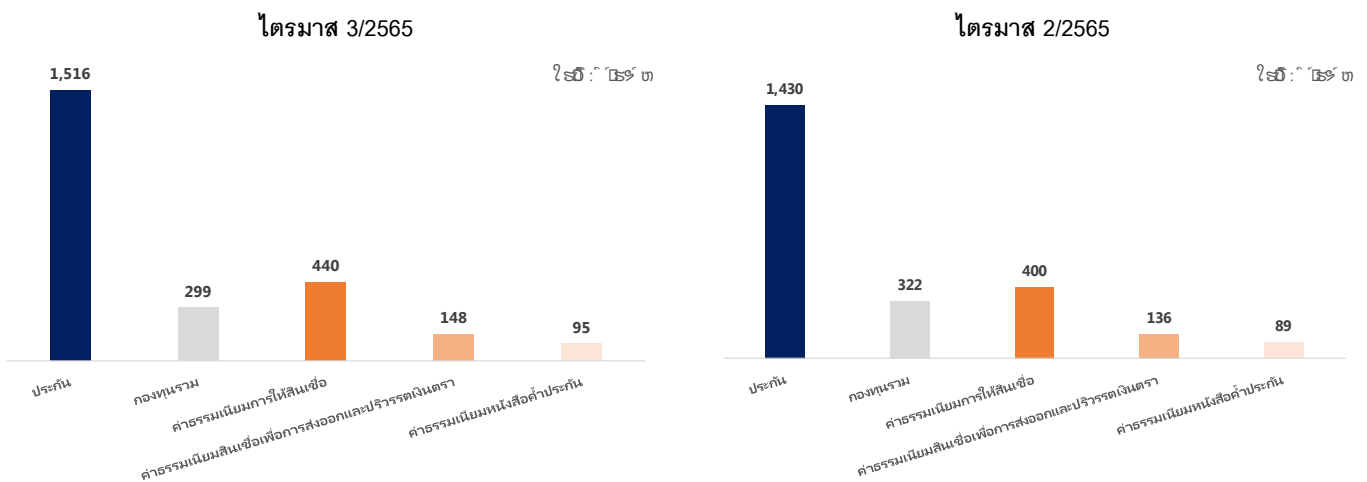
ตาราง 4: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	QoQ (%)	ไตรมาส 3/64	YoY (%)	9 เดือน ปี 65	9 เดือน ปี 64	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,438	3,527	-2.5%	3,547	-3.1%	10,293	11,532	-10.7%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	154	155	-0.3%	142	9.1%	460	437	5.3%
อื่นๆ	3,284	3,372	-2.6%	3,406	-3.6%	9,832	11,095	-11.4%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	904	883	2.4%	1,089	-16.9%	2,652	3,277	-19.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,534	2,645	-4.2%	2,459	3.1%	7,641	8,256	-7.4%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	433	347	129.3%	260	66.6%	1,295	1,070	21.0%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	-9	1	-704.4%	79	-110.7%	4	187	-97.9%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	47	62	-25.2%	96	-51.2%	201	301	-33.1%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	107	63	71.1%	139	-22.6%	219	323	-32.1%
รายได้เงินปันผลรับ	9	138.760	-93.8%	0.002	535212.5%	147	86	71.1%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	260	218	19.5%	205	26.8%	714	576	24.0%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,381	3,475	-2.7%	3,238	4.4%	10,221	10,798	-5.3%

หมายเหตุ : 1. งบการเงินรวม

2. ในไตรมาส 3/2564 และรอบ 9 เดือน ปี 2564 ธนาคารได้ปรับการแสดงผลการของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ เพื่อสะท้อนลักษณะของธุรกิจ ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในงวดก่อนเพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตาราง 5: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 3/2565 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 7,447 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 QoQ และร้อยละ 0.4 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 QoQ และร้อยละ 8.9 YoY อยู่ที่ 4,138 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนกลุ่มธุรกิจหลักของธนาคาร และค่าตอบแทนพนักงาน (incentives) ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายตัวทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 11.6 YoY อยู่ที่ 1,177 ล้านบาท เป็นผลมาจากฐานที่ต่ำในไตรมาส 2/2565 จากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไอทีของธนาคารธนาคาร

- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 5.3 QoQ และร้อยละ 6.2 YoY อยู่ที่ 1,754 ล้านบาท การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดและผลขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายที่ลดลงจากไตรมาส 2/2565

**สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2565** ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 6.6 YoY อยู่ที่ 21,696 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 5.1 YoY อยู่ที่ 11,734 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงจากโปรแกรมเกษียณอายุโดยสมัครใจ (voluntary retirement package) ในไตรมาส 1/2564
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 13.0 YoY อยู่ที่ 3,594 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าเสื่อมราคา (depreciation) และค่าสาธารณูปโภค (utilities)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลงร้อยละ 4.2 YoY อยู่ที่ 5,228 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายซอฟต์แวร์และค่าธรรมเนียม professional สุทธิด้วยค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้น

**ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น**

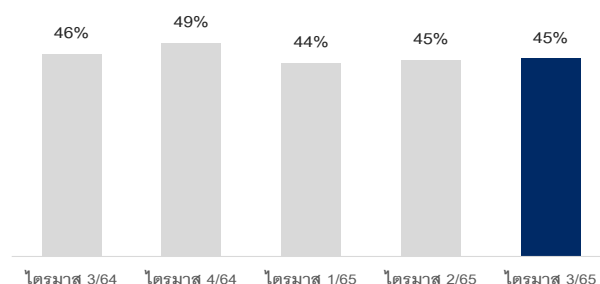
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	QoQ (%)	ไตรมาส 3/64	YoY (%)	9 เดือนปี 65	9 เดือนปี 64	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,138	3,885	6.5%	3,802	8.9%	11,734	12,370	-5.1%
ค่าตอบแทนกรรมการ	10	29	-66.1%	13	-23.6%	48	62	-23.4%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,177	1,126	4.5%	1,332	-11.6%	3,594	4,130	-13.0%
ค่าภาษีอากร	368	369	-0.4%	403	-8.9%	1,091	1,202	-9.22%
อื่นๆ	1,754	1,852	-5.3%	1,870	-6.2%	5,228	5,456	-4.2%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>7,447</b>	<b>7,262</b>	<b>2.6%</b>	<b>7,419</b>	<b>0.4%</b>	<b>21,696</b>	<b>23,220</b>	<b>-6.6%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ร้อยละ 45 ซึ่งอยู่ในกรอบเป้าหมาย

ในไตรมาส 3/2565 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 45 ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงจากร้อยละ 46 ในไตรมาส 3/2564 ซึ่งอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ทรงตัวนั้นเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของรายได้และความมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย ขณะที่อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ไม่รวมผลของการปันส่วนราคาซื้อ (PPA) อยู่ที่ร้อยละ 44 สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2565 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 45 ลดลงจากร้อยละ 46 ในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า การรับรู้ผลประโยชน์ด้านต้นทุนช่วยรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในช่วง 9 เดือนท่ามกลางแรงกดดันด้านรายได้และค่าใช้จ่ายจากแผนการลงทุนด้านดิจิทัล รวมถึงการขยายกำลังคนของธนาคารเพื่อให้บรรลุเป้าหมายทางธุรกิจ อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในปี 2565 คาดว่าจะยังอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ร้อยละ 45 ถึงร้อยละ 47 แม้ว่าค่าใช้จ่ายอาจจะสูงขึ้นในครึ่งปีหลัง

**ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้**



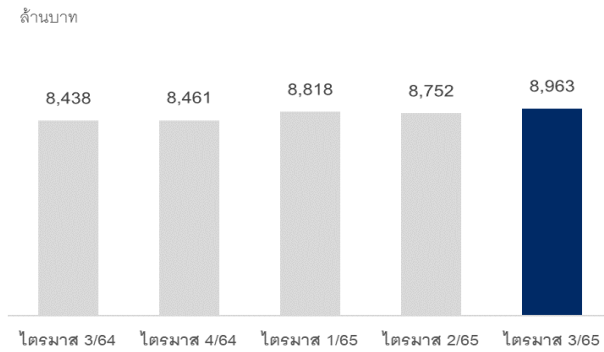
หมายเหตุ : งบการเงินรวม



## กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 8,963 ล้านบาทในไตรมาส 3/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 QoQ และร้อยละ 6.2 YoY กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2565 อยู่ที่ 26,533 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 YoY

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตั้ง ECL ในไตรมาส 3/2565 จำนวน 4,361 ล้านบาท ภายใต้โมเดล ECL อย่างรอบคอบ

**ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL)** ภาวะเศรษฐกิจถดถอยที่ยืดเยื้อจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 สร้างความท้าทายในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารยังคงความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิดด้วยโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความรอบคอบและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่าน Management Overlay

ในไตรมาสนี้ ธนาคารตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 4,361 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่ 124 เบสิสพอยท์ ซึ่งลดลงร้อยละ 0.5 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 21.1 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน การลดลงของสำรองฯ มีปัจจัยหลักมาจากการตั้งสำรองล่วงหน้าเชิงป้องกันในระดับที่สูงช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 รวมถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่บริหารจัดการได้ สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2565 ECL อยู่ที่จำนวน 13,551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.9 YoY ทั้งนี้ระดับของสำรองฯ นี้สะท้อนรูปแบบการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบของธนาคาร ซึ่งรวมปัจจัยด้านเศรษฐกิจและสอดคล้องกับแนวปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทยและหลักเกณฑ์ในการประเมินความเสี่ยงของสินเชื่อภายใต้มาตรการความช่วยเหลือที่เข้มงวดของธนาคารแล้ว อย่างไรก็ตาม ด้วยคุณภาพสินทรัพย์ที่ควบคุมได้และการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย สำรองฯ ของธนาคารคาดว่าจะอยู่ที่ระดับขอบล่างของกรอบเป้าหมายทางการเงินที่ตั้งไว้ ซึ่งต่ำกว่าระดับสำรองของปีก่อนหน้า

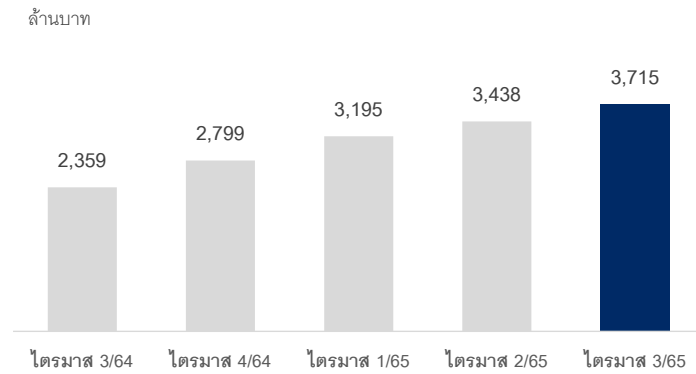
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	QoQ (%)	ไตรมาส 3/64	YoY (%)	9 เดือน ปี 65	9 เดือน ปี 64	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,361	4,382	-0.5%	5,527	-21.1%	13,551	16,497	-17.9%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	124	127		161		131	161	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

**กำไรสุทธิ** หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ 3,715 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 57.5 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ขณะที่อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE อยู่ที่ร้อยละ 6.9 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.5 ในไตรมาส 2/2565

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงิน

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน  
(ล้านบาท)

	ก.ย.65	มิ.ย.65	QoQ (%)	ธ.ค.64	YTD (%)
เงินสด	15,153	12,949	17.0%	16,011	-5.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	172,266	199,947	-13.8%	158,873	8.4%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,612	1,734	-7.1%	1,421	13.4%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	17,912	12,004	49.2%	6,913	159.1%
เงินลงทุนสุทธิ	190,746	174,516	9.3%	180,229	5.8%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,669	8,622	0.5%	8,620	0.6%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,394,000	1,392,608	0.1%	1,371,304	1.7%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	7,499	7,351	2.0%	7,369	1.8%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	56,603	55,022	2.9%	54,472	3.9%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,344,895	1,344,937	0.0%	1,324,201	1.6%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	11,995	10,912	9.9%	8,626	39.1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	20,153	20,727	-2.8%	21,625	-6.8%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,877	23,017	-0.6%	22,819	0.3%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	605	55	1000.9%	9	6701.9%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	16,650	12,542	32.8%	8,822	88.7%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,823,533</b>	<b>1,821,963</b>	<b>0.1%</b>	<b>1,758,170</b>	<b>3.7%</b>
เงินรับฝาก	1,373,624	1,394,947	-1.5%	1,339,195	2.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	98,542	84,806	16.2%	84,966	16.0%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	437	434	0.7%	437	0.0%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	73,203	68,948	6.2%	68,398	7.0%
รายได้รอตัดบัญชี	18,295	18,524	-1.2%	19,165	-4.5%
หนี้สินอื่น	44,738	41,439	8.0%	35,173	27.2%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,608,839</b>	<b>1,609,099</b>	<b>0.0%</b>	<b>1,547,334</b>	<b>4.0%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	214,693	212,862	0.9%	210,835	1.8%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	0.2%	1	-0.3%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>214,694</b>	<b>212,864</b>	<b>0.9%</b>	<b>210,836</b>	<b>1.8%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,823,533</b>	<b>1,821,963</b>	<b>0.1%</b>	<b>1,758,170</b>	<b>3.7%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.22	2.20	0.8%	2.18	1.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการต่อยศด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ขาดเสียดอกเบี้ยเข้าซื้อหรือตัดบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

### สินทรัพย์

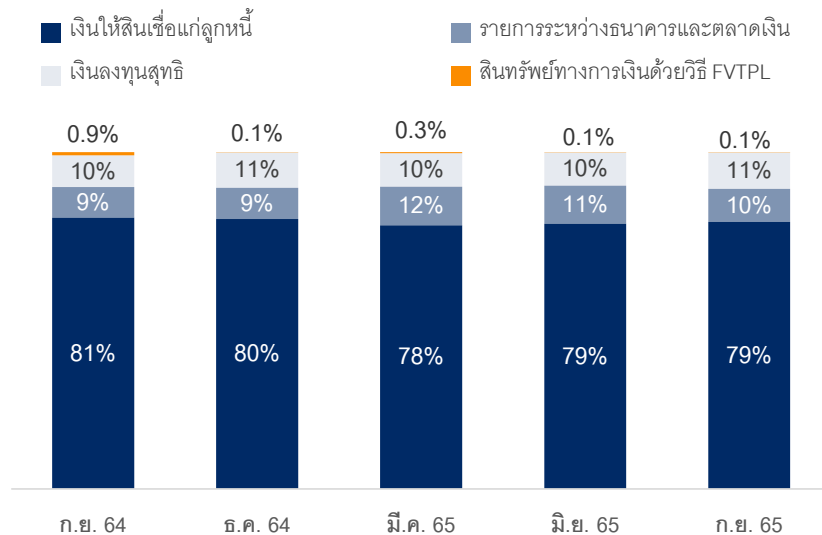
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,823,533 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 3.7 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิค่อนข้างทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 YTD อยู่ที่ 1,344,895 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 13.8 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 YTD อยู่ที่ 172,266 ล้านบาท การลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 QoQ และร้อยละ 5.9 YTD อยู่ที่ 192,358 ล้านบาท
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 QoQ และ 39.1 YTD อยู่ที่ 11,995 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากโครงการพัสดุพัสดุพัสดุ (asset warehousing))

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.3 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 10.8 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 9.8 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 0.1

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภทได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 65	30 มิ.ย. 65
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>	1,612	1,734
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	49,103	25,021
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	138,792	146,621
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,851	2,874
<b>เงินลงทุนสุทธิ*</b>	<b>190,746</b>	<b>174,516</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>192,358</b>	<b>176,250</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

## เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ที่ปีมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,345 พันล้านบาท ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,394 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.1 QoQ และร้อยละ 1.7 YTD ทั้งนี้การเติบโตของสินเชื่อยังคงสอดคล้องกับทิศทางของธนาคารที่เน้นกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างมีคุณภาพ แม้ว่าสินเชื่อภาคธุรกิจจะลดลงจากการชำระคืนของสินเชื่อภาครัฐและสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ในไตรมาสนี้ แต่สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งยังคงเป็นผลิตภัณฑ์หลักในการเติบโตสินเชื่อในไตรมาสนี้ รายละเอียดมีดังนี้

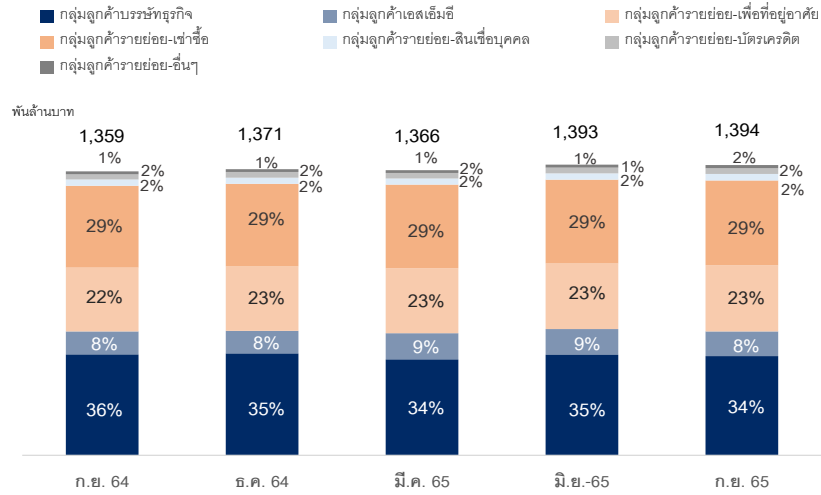
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD จากการเติบโตในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ สินเชื่อรายย่อยหลักอย่างสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวร้อยละ 0.8 QoQ และร้อยละ 2.4 YTD ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเติบโตร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 2.8 YTD เนื่องจากยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่กลับมาเติบโตได้ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ นอกจากนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลยังคงขยายตัวต่อเนื่อง เป็นผลจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจเพื่อขยายพอร์ตสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อบัตรเครดิตและฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้น ส่งผลให้สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตขยายตัวได้ร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 2.2 YTD
- สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวมหดตัวร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 2.5 YTD การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนของสินเชื่อภาครัฐระยะสั้น ขณะที่การลดลงจากสิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนของสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจรายใหญ่
- สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง) ลดลงร้อยละ 3.7 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 YTD เนื่องจากการจัดกลุ่มลูกค้าใหม่ในไตรมาส 1/2565 อย่างไรก็ดี ธนาคารยังคงปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและเพิ่มอัตราผลตอบแทนบนความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยเน้นการเติบโตกลุ่มสินเชื่อรายย่อยที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงในกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 58 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 34 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวม

โดยสินเชื่อบริหารแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 29 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 23 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 20 และสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 17 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 6 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 4 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 70 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 16 สินเชื่อรถแลกเงิน (cash your car) ร้อยละ 14 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (cash your book) ร้อยละ 0.1 ตามลำดับ

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

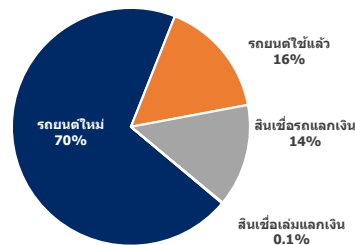


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

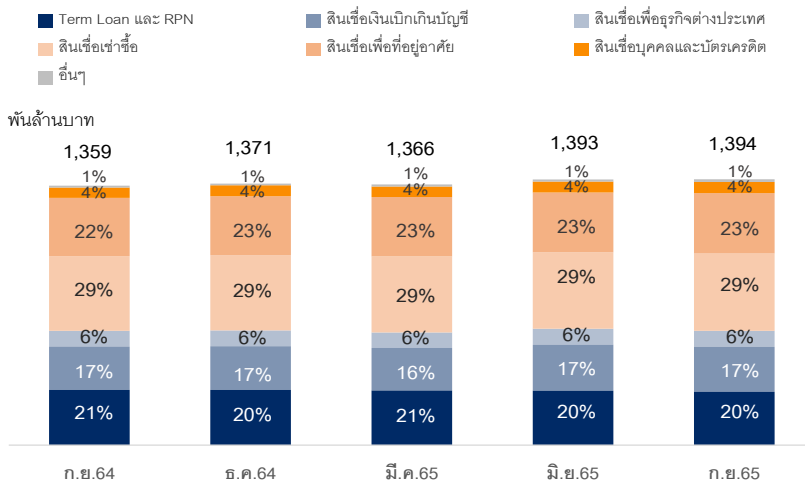
ลูกค้าเอสเอ็มอี: ในเดือน มี.ค. 65 นิยามใหม่ของลูกค้าเอสเอ็มอีแสดงถึงสินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator) ปรับจากลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## พอร์ตสินเชื่อกับการปรับโครงสร้าง

ที่ทีบีได้ให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 อย่างต่อเนื่องผ่านมาตรการความช่วยเหลือของธนาคาร เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าได้รับความช่วยเหลือที่เหมาะสมและรักษาความสามารถในการชำระหนี้ได้ในระยะยาว เนื่องจากพอร์ตภายใต้มาตรการความช่วยเหลือได้ทยอยลดลงตามกำหนดหมดอายุ มาตรการความช่วยเหลือลูกค้าได้ถูกปรับเปลี่ยนไปยังโปรแกรมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบเบ็ดเสร็จ ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2565 พอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้างของทีบี (modified portfolio ซึ่งครอบคลุมการปรับโครงสร้างหนี้ทุกประเภททั้งก่อนและหลังโควิด 19) คิดเป็นร้อยละ 11 ของสินเชื่อรวม ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 12 ณ สิ้นเดือน มิ.ย. 2565 และร้อยละ 16 ณ สิ้นเดือน ธ.ค 2564 ภายใต้พอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้าง ประมาณร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยการขยายเวลาชำระหนี้หรือเทียบเท่าเกณฑ์สี่สี่สี่ของ ธปท. และประมาณร้อยละ 3 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีเงื่อนไขเพื่อลดภาระการชำระหนี้เทียบเท่าเกณฑ์สี่สี่ของ ธปท.

## คุณภาพสินทรัพย์

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 สินเชื่อจะถูกจัดประเภทเป็น 3 ชั้นตามการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพสินเชื่อ ตั้งแต่การรับรู้เริ่มแรก การตั้งสำรองเพื่อรองรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน (IFRS9) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 16: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น\*

30 ก.ย. 2565			
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,239,481	12,535	
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	120,119	25,213	
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	41,899	18,855	
<b>รวม</b>	<b>1,401,499</b>	<b>56,603</b>	

31 ธ.ค. 2564		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ขั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,223,662	12,413
ขั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	112,520	22,052
ขั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	42,491	20,007
<b>รวม</b>	<b>1,378,673**</b>	<b>54,472</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับขั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ขาดหายดอกเบี้ยชำระรอดับบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

### สินเชื่อขั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อ 1 มกราคม 2563 สินเชื่อด้อยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อขั้นที่ 3 หรือสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3)

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPLs) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 41,889 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 41,331 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 และ 42,120 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 ขณะที่สินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 37,093 ล้านบาท ลดลงจาก 40,584 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 และ 41,368 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 เนื่องจากธนาคารได้บริหารจัดการคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อผ่านการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ควบคู่กับแก้ปัญหาสินเชื่อด้อยคุณภาพเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง คุณภาพของสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ควบคุมได้และลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต สำหรับไตรมาส 3/2565 ธนาคารมีการตัดหนี้สูญของสินเชื่อด้อยคุณภาพ เป็นจำนวนประมาณ 3.2 พันล้านบาท และขายสินเชื่อด้อยคุณภาพเป็นจำนวนราว 0.9 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.72 เทียบกับร้อยละ 2.63 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 และร้อยละ 2.81 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.42 เทียบกับร้อยละ 2.58 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 โดยรวมการบริหารสินเชื่อด้อยคุณภาพและคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในเป้าหมายของธนาคาร

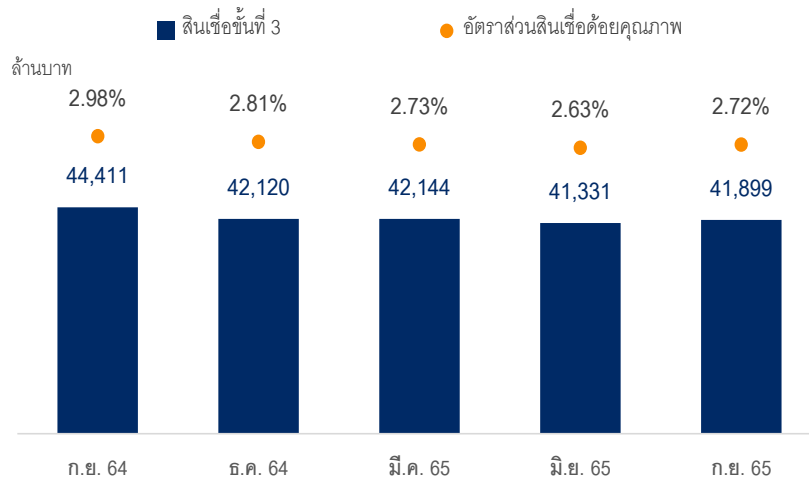
### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยและความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากโควิด-19 ธนาคารยังคงความรอบคอบในการตั้งสำรองฯ พร้อมทั้งทบทวนและตั้ง Management Overlay เพิ่ม เพื่อให้ครอบคลุมในการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) นอกจากนี้ธนาคารได้มีการติดตามดูแลการชำระเงินคืนของลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อสะท้อนความสามารถในการชำระหนี้ที่แท้จริงในโมเดล ECL และให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติมกับลูกค้าอย่างทัน่วงที่ ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต



ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 56,603 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 QoQ และร้อยละ 3.9 จากสิ้นปี 2564 ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของทีพีเอสที่โอนพอร์ตสินเชื่อรวมในปัจจุบันของธนาคารหลังการรวมกิจการที่ร้อยละ 52 เป็นสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกัน และการควบคุมคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อหลังมาตรการความช่วยเหลือสิ้นสุดลง อีกทั้งธนาคารยังคงปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 135 ในไตรมาส 3/2565 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 133 ในไตรมาส 2/2565

ตาราง 17: สินเชื่อขั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อขั้นที่ 3 (Stage 3)

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

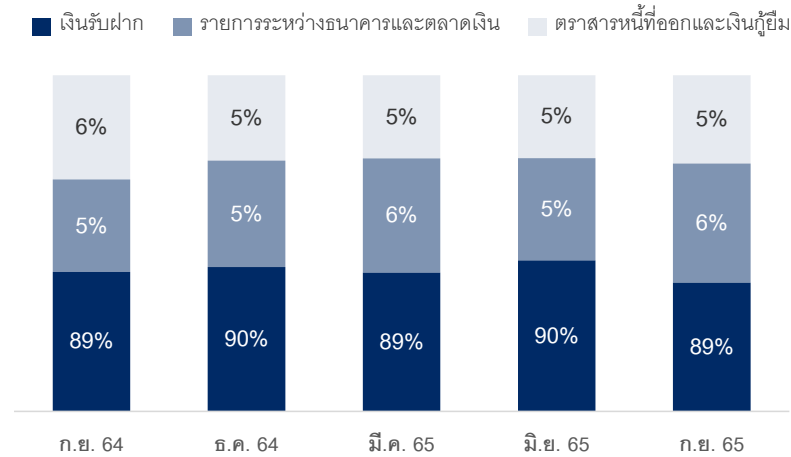
ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,823,533 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.1 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 3.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564 หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,608,839 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,373,624 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 98,542 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 QoQ และร้อยละ 16.0 จากสิ้นปี 2564 ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 73,203 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 QoQ และร้อยละ 7.0 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 214,694 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 1.8 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวดสุทธิด้วยเงินจ่ายปันผลในไตรมาส 2/2565 และไตรมาส 3/2565

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 6 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 5

ตาราง 18: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,373,624 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากสิ้นปี 2564 การลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากทั้งเงินฝากลูกค้าธุรกิจและลูกค้ารายย่อย

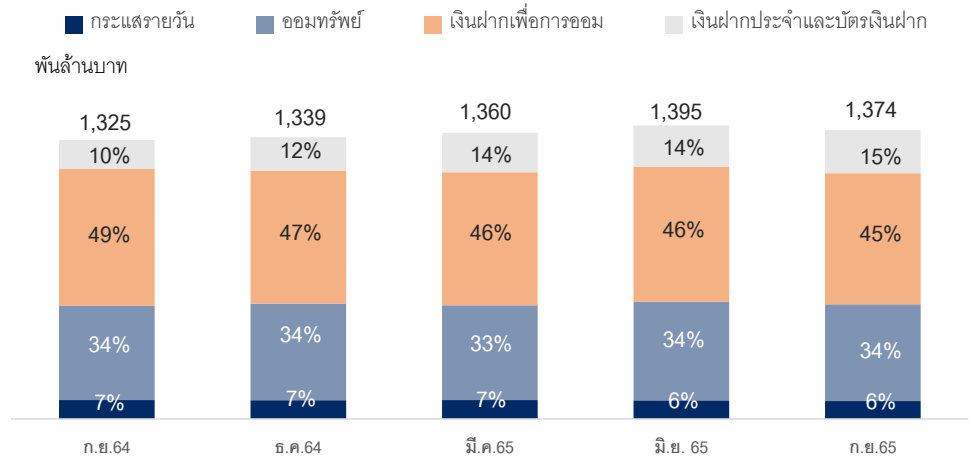
### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

ธนาคารที่ปีมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของสภาพคล่องของธนาคาร ควบคู่กับการรักษาสถิตระหว่างเงินฝากต้นทุนสูงกับผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักอย่างเงินฝาก All Free และ No-Fixed เพื่อให้มั่นใจว่าต้นทุนเงินฝากถูกบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ในช่วงอัตราดอกเบี้ยที่ขาขึ้น ธนาคารยังคงสร้างฐานเงินฝากระยะยาวอย่างต่อเนื่องผ่านผลิตภัณฑ์เงินฝากประจำ Up and Up ส่งผลให้เงินฝากประจำขยายตัวร้อยละ 4.8 QoQ และร้อยละ 30.3 YTD และคิดเป็นร้อยละ 15 ของเงินฝากทั้งหมด

เงินฝากลูกค้ารายย่อยลดลงร้อยละ 2.0 QoQ แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.8 YTD ซึ่งในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ที่ปีเห็นการเคลื่อนตัวของเงินฝากจากเงินฝาก No-fixed ไปยังผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่นเงินฝากประจำและผลิตภัณฑ์ทางเลือกในการลงทุนอื่นๆ ทำให้เงินฝาก No-fixed ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.8 QoQ และร้อยละ 0.7 YTD เช่นเดียวกับกับเงินฝาก All Free ที่ลดลง 3.2 QoQ แต่ยังเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 YTD อย่างไรก็ตาม เงินฝาก All Free และ No-fixed ยังคงเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของธนาคารที่ช่วยดึงดูดและขยายฐานลูกค้าใหม่ให้กับธนาคาร พร้อมทั้งสร้างโอกาสการ cross-selling ผลิตภัณฑ์อื่น ในขณะที่เงินฝากประจำของลูกค้ารายย่อย up and up เป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากเชิงกลยุทธ์หลักอีกหนึ่งประเภท ที่ช่วยรักษาฐานลูกค้ามั่งคั่งของธนาคารด้วยการเสนอเงินฝากดอกเบี้ยสูง ในส่วนของเงินฝากลูกค้าธุรกิจลดลงร้อยละ 1.2 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 YTD หนุนโดยบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และกระแสรายวัน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 73 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 27 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้โครงสร้างของเงินฝากหลังการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 45 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวมไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed, ME Save และ Ultra saving) อยู่ที่ร้อยละ 40 และสัดส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 15 ตามลำดับ

ตาราง 19: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

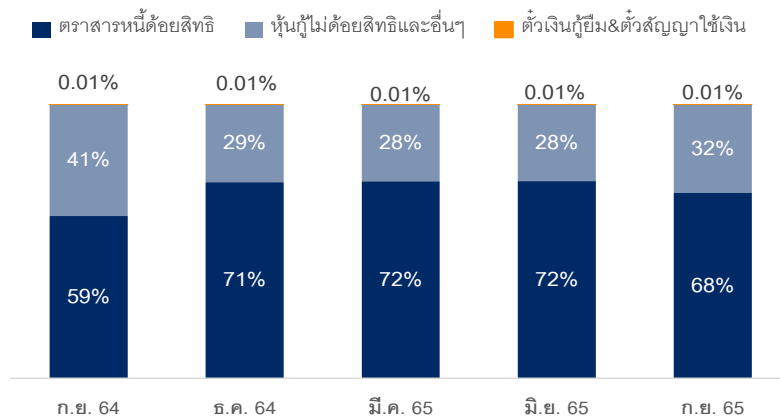
### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 QoQ ผลมาจากการออกตราสารหนี้สีเขียวมูลค่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งสอดคล้องกับกรอบด้านการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 73,203 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 QoQ และร้อยละ 7.0 จากสิ้นปี 2564 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการออกตราสารหนี้สีเขียวมูลค่า 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งสอดคล้องกับกรอบด้านการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 68 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิร้อยละ 32 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.01

ตาราง 20: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบริการฝาก

ที่ปีปีดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูง มาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 13.5 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 9.4 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.1 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบริการฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 101 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 100 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 แต่ลดลงจากร้อยละ 103 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564

ด้วยกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนของธนาคารเพื่อบริหารความเสี่ยงไปยังแหล่งเงินทุนผ่านการออกตราสารหนี้ และเงินกู้ยืม ทำให้อัตราส่วนสินเชื่อบริการฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 96 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบริการฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ก.ย. 65	มิ.ย. 65	มี.ค. 65	ธ.ค. 64	ก.ย. 64
เงินสด	0.8%	0.7%	0.8%	0.9%	0.8%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	9.4%	11.0%	11.2%	9.0%	8.8%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.1%	3.0%	2.6%	1.6%	1.1%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.1%	0.1%	0.3%	0.1%	0.9%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>13.5%</b>	<b>14.8%</b>	<b>14.8%</b>	<b>11.6%</b>	<b>11.6%</b>
<b>อัตราส่วนสินเชื่อบริการฝากรวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>101%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>103%</b>	<b>103%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ความเสี่ยงของเงินกองทุน

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 20.0 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 16.0 และร้อยละ 15.1 ตามลำดับ 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

	ก.ย. 65	มิ.ย. 65	มี.ค. 65	ธ.ค. 64	ก.ย. 64
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	19.9%	19.4%	19.3%	19.7%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	16.0%	15.8%	15.4%	15.3%	15.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	15.1%	14.8%	14.4%	14.4%	14.6%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สรุปผลประกอบการของธนาคารที่ปี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	% จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 9 เดือน ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,968	4.5%	3.1%	37,791	-1.2%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,381	-2.7%	4.4%	10,221	-5.3%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	7,447	2.6%	0.4%	21,696	-6.6%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	8,963	2.4%	6.2%	26,533	2.7%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,361	-0.5%	-21.1%	13,551	-17.9%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	3,715	8.0%	57.5%	10,348	34.8%

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 2565	30 มิ.ย. 2565	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2564	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,394,000	1,392,608	0.1%	1,371,304**	1.7%
สินทรัพย์รวม	1,823,533	1,821,963	0.1%	1,758,170	3.7%
เงินรับฝาก	1,373,624	1,394,947	-1.5%	1,339,195	2.6%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	73,203	68,948	6.2%	68,398	7.0%
หนี้สิน	1,608,839	1,609,099	0.0%	1,547,334	4.0%
ส่วนของเจ้าของ	214,694	212,864	0.9%	210,836	1.8%

	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	รอบ 9 เดือน ปี 2565	รอบ 9 เดือน ปี 2564
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.92%	2.83%	2.95%	2.89%	2.98%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.74%	0.77%	0.73%	0.76%	0.81%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	45.2%	44.9%	46.2%	44.7%	46.5%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	6.9%	6.5%	4.5%	6.5%	5.0%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.8%	0.8%	0.5%	0.8%	0.6%
สินเชื่อค้ำยุดคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	41,899	41,331	44,411	41,899	44,411
อัตราส่วนสินเชื่อค้ำยุดคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.72%	2.63%	2.98%	2.72%	2.98%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ	124 bps	127 bps	161 bps	131 bps	161 bps
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	101%	100%	103%	101%	103%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	96%	95%	97%	96%	97%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	19.9%	19.7%	20.0%	19.7%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.0%	15.8%	15.6%	16.0%	15.6%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	15.1%	14.8%	14.6%	15.1%	14.6%
จำนวนพนักงานธนาคารที่ปี	14,796	14,884	15,379	14,796	15,379
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	15,771	15,742	15,749	15,771	15,749
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	589	603	652	589	652
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	3,379	3,474	4,012	3,379	4,012

หมายเหตุ : 1. งบการเงินรวม

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้โชดดอกเบี้ยเข้าชื้อรอดัดบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

2. ในไตรมาส 3/2564 และรอบ 9 เดือน ปี 2564 ธนาคารได้ปรับการแสดงรายการของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ รายได้จากค่าธรรมเนียมอื่น ๆ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น ๆ เพื่อสะท้อน ลักษณะของธุรกิจ ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในงวดก่อนเพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

**มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส**

	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 2564 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	Stable
Support Rating	2	
<b>ภายในประเทศ</b>		
Long-Term	AA+ (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

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



#### ข้อสงวนสิทธิ์

---

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

---