



**คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**  
**สำหรับไตรมาส 4 และรอบ 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565**  
**(งบการเงินก่อนตรวจสอบ)**

**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: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 4 ปี 2565 :** ภาพรวมเศรษฐกิจมีทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่แรงส่งจากภาคส่งออกสินค้าเริ่มลดลงตามการชะลอตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องตามการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายนซึ่งอยู่ที่ 1.5 และ 1.7 ล้านคนตามลำดับ และทำให้ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2565 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยอยู่ที่ 8.9 ล้านคน โดยรวมจึงส่งผลให้ธุรกิจภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง สำหรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศยังมีทิศต่อนื่องเช่นกัน โดยการบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัวสอดคล้องกับปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อที่ยังทยอยปรับตัวดีขึ้นทั้งการจ้างงานและรายได้ ยกเว้นค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูงยังถือเป็นปัจจัยกดดันกำลังซื้อและความเชื่อมั่นผู้บริโภคในภาพรวม อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 4 ปี 2565 ชะลอตัวมาอยู่ที่ 5.8% จากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งเฉลี่ยอยู่ในระดับสูงที่ 7.3% ตามการชะลอตัวของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน ด้านการลงทุนภาคเอกชนเริ่มชะลอตัวลง โดยเฉพาะหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์สอดคล้องกับการชะลอตัวของกิจกรรมในภาคการผลิตและการส่งออกสินค้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าเดือนตุลาคมและพฤศจิกายนเฉลี่ยอยู่ที่ 22 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ลดลง จากไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่เดือนละ 24 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ตามการส่งออกสินค้าส่งออกในทุกหมวด สำหรับมูลค่าส่งออกสินค้าของไทยในรูปดอลลาร์ สหรัฐ. ทั้งปี 2565 ขยายตัวที่ 7.9% จากองค์ประกอบทางเศรษฐกิจทั้งหมด ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปี 2565 ขยายตัวที่ 3.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเป็นครั้งที่สามนับตั้งแต่เกิดวิกฤตโควิด-19 ทำให้ ณ สิ้นปี อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 1.25% โดยประเมินว่าภาพรวมแนวโน้มเศรษฐกิจฟื้นตัวได้ดีกว่าที่ประเมินไว้จากการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 แม้ชะลอตัวลงในช่วงไตรมาสสุดท้ายจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง แต่ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 6.08% ก่อนคาดว่าจะทยอยปรับลดลงเข้าใกล้กรอบบนเป้าหมายในปี 2566 ตามแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานที่ทยอยคลี่คลาย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางยังอยู่ในกรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่อเนื่อง ทำให้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษมีความจำเป็นลดลง และเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายควรกลับเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว อีกทั้งนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เป็นต้นไป ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับเพิ่มอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ให้กลับเข้าสู่อัตราปกติที่ 0.46% ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยเริ่มทยอยปรับขึ้นในช่วงที่ผ่านมา สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 เฉลี่ยอยู่ที่ 36.33 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน และตลอดทั้งปี 2565 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 35.07 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หรืออ่อนค่ากว่า 9.6% เมื่อเทียบกับค่าเงินบาทในปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเริ่มเคลื่อนไหวผันผวนไปในทิศทางแข็งค่าขึ้นจากความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดการเงินสหรัฐฯ อันเกิดจากตลาดรับรู้ความเสี่ยงเกี่ยวกับท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่คาดว่าจะชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงต้นของปี 2566 หลังแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ เข้าใกล้จุดสูงสุดของวัฏจักร ท่ามกลางส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่างสหรัฐฯ และไทย รวมถึงประเทศอื่นๆ ที่จะมีแนวโน้มแคบลงในระยะต่อไป ทำให้การแข็งค่าของเงินบาทเทียบดอลลาร์สหรัฐฯ ยังคงสอดคล้องกับการแข็งค่าของสกุลเงินประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย สำหรับการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2565 ชะลอตัวมาที่ 2.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) หรือ 1.3% (YTD) เช่นเดียวกับทางด้านเงินฝากที่ขยายตัวชะลอตัวลงมาเล็กน้อยที่ 3.5% (YoY) หรือ 3.2% (YTD) ตามทิศทางเงินฝากประเภทออมทรัพย์เป็นหลัก

**แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 1 ปี 2566 :** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงมีทิศทางดีขึ้นต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยมี ttb analytics ปรับเพิ่มคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2566 มาอยู่ที่ 22.4 ล้านคนจากเดิม 18.5 ล้านคน โดยยังมีโอกาสของความเสียหายจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวที่อาจมากกว่าคาด หลังรัฐบาลจีนทยอยผ่อนคลายนโยบายโควิดเป็นศูนย์ เพื่อปรับทิศนโยบายให้เข้าสู่ช่วงหลังการระบาด (post-pandemic) ขณะเดียวกันอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอตัวต่อเนื่องทั้งในหมวดพลังงานและอาหารสด จะช่วยลดแรงกดดันต่อกำลังซื้อครัวเรือนลงได้บ้าง ประกอบกับมาตรการสนับสนุนกำลังซื้อของภาครัฐ อาทิ มาตรการลดหย่อนภาษี และภาวะตลาดแรงงานโดยรวมที่ทยอยปรับตัวดีขึ้น จะเป็นผลดีช่วยพุงการบริโภคภาคเอกชนให้ขยายตัวได้ต่อเนื่อง สำหรับการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามการส่งออกสินค้าและกิจกรรมในภาคการผลิต โดยประเมินว่าทั้งปี 2566 การเติบโตของมูลค่าส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สหรัฐ. จะชะลอตัวมาที่ 2.8% ตามทิศทางเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยในไตรมาสที่ 1 จะยังขยายตัวต่อเนื่องที่ 3.5% และทั้งปี 2566 ที่ 3.6% จากภาคท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นหลัก สำหรับด้านตลาดเงิน ยังมีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคาท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวและยังคงประปรายจากหนี้ภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นไตรมาสแรกจะอยู่ที่ 1.75% โดยค่าเงินบาทยังอยู่ในทิศทางแข็งค่าตามการฟื้นตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจไทย สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาส 1 ปี 2566 จะอยู่ในช่วง 33-34 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

บทวิเคราะห์โดย **ttb** analytics

[ttbanalytics@ttbbank.com](http://ttbanalytics@ttbbank.com)

## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ในช่วงครึ่งหลังของปี 2565 การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยจากการเปิดประเทศและการกลับมาของนักท่องเที่ยว ประกอบกับสภาวะตลาดที่เป็นไปในทิศทางวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ล้วนเป็นปัจจัยเชิงบวกสำหรับอุตสาหกรรมธนาคาร อย่างไรก็ตาม ธนาคารทหารไทยธนชาติ (ทีทีบี) ยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบท่ามกลางแรงกดดันทางเศรษฐกิจ รวมไปถึงการให้ความสำคัญในการดูแลลูกค้าเชิงรุก เพื่อให้ลูกค้าที่ต้องการความช่วยเหลือปรับตัวผ่านช่วงสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นได้ นอกจากนี้ ทีทีบียังได้เตรียมพร้อมผ่านกลยุทธ์ต่างๆ เช่น การปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสมหลังการรวมกิจการ การสร้างฐานเงินฝากระยะยาวล่วงหน้า การปรับโมเดลในการดำเนินธุรกิจ และสร้างระบบนิเวศทางธุรกิจ (ecosystem) ใหม่ผ่านแพลตฟอร์มดิจิทัล เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและช่องทางสร้างรายได้ธุรกิจ กลยุทธ์เหล่านี้ได้ถูกดำเนินการตามแผนและเริ่มให้ผลลัพธ์ที่ดี ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของธนาคารปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดปี 2565 สำหรับไตรมาส 4/2565 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 37.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า หนุนโดยรายได้จากการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ที่เพิ่มขึ้น และคุณภาพสินทรัพย์ที่อยู่ในเกณฑ์ควบคุมได้ ส่วนการเติบโตในฝั่งรายได้ รายได้ดอกเบี้ยและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ยังคงเพิ่มขึ้นจากการปรับสัดส่วนสินเชื่อไปยังสินเชื่อย่อยผลตอบแทนสูงมากขึ้น รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิกลับมาฟื้นตัวจากไตรมาสที่แล้ว ในด้านค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นตามผลของฤดูกาลโดยที่ค่าใช้จ่ายหมุนเวียนยังคงควบคุมได้ดีแม้จะมีการขยายตัวของธุรกิจ ด้วยแผนกลยุทธ์เติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทำให้คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ควบคุมได้ และส่งผลให้การตั้งสำรองอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ดี นอกจากนี้พอร์ตสินเชื่อของธนาคารได้รับสัดส่วนไปยังสินเชื่อย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงมากขึ้น หนุนโดยการดำเนินงานของบริษัทย่อย (tbc consumer) และการใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้นหลังการรวมกิจการ ซึ่งสิ่งนี้จะเป็แรงขับเคลื่อนใหม่ที่ช่วยเพิ่มผลตอบแทนในอนาคต

**เดิหน้าปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้นผ่านแผนการสร้างฐานเงินฝากระยะยาวล่วงหน้า:** ธนาคารเสริมความแข็งแกร่งด้านสภาพคล่องด้วยการสร้างสมดุลระหว่างเงินฝากที่มีต้นทุนและผลิตภัณฑ์เงินฝากหลัก เพื่อปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีสัดส่วนที่เหมาะสมและบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 YTD อยู่ที่ 1,399 พันล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มฐานเงินฝากประจำสำหรับลูกค้ารายย่อย Up and Up ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการบริหารจัดการทางการเงินเพื่อลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ในส่วนของผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักสำหรับลูกค้ารายย่อย เงินฝาก All Free ยังคงขยายตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.8 YTD ขณะที่เงินฝาก No-fixed ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.1 YTD ส่วนหนึ่งมาจากการเคลื่อนตัวของเงินฝากไปเงินฝากประจำ up and up และผลิตภัณฑ์เพื่อการลงทุนอื่นๆ ในช่วงดอกเบี้ยขาขึ้น ทั้งนี้ ด้วยแนวทางบริหารเงินฝากของธนาคาร ธนาคารยังคงเดินหน้าขยายฐานลูกค้าเงินฝากใหม่ผ่านผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของธนาคาร ในขณะที่เงินฝากประจำสำหรับลูกค้ารายย่อย up and up จะเป็นอีกหนึ่งผลิตภัณฑ์เงินฝากเชิงกลยุทธ์เพื่อรักษาฐานลูกค้ามั่งคั่ง ควบคู่ไปกับการรักษาสถิติกับผลิตภัณฑ์เงินฝากหลัก เพื่อการบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพต่อไป

**ขยายฐานสินเชื่ออย่างรอบคอบตามแผนโดยเน้นการเติบโตกลุ่มสินเชื่อรายย่อย:** ทีทีบียังคงเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและเน้นกลยุทธ์การเติบโตอย่างมีคุณภาพในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.4 YTD อยู่ที่จำนวน 1,376 พันล้านบาทจากการเติบโตสินเชื่อรายย่อย โดยสินเชื่อบริษัทลูกค้ารายใหญ่ ลดลงร้อยละ 8.6 YTD ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจขนาดใหญ่ ขณะที่กลุ่มลูกค้าเอสเอ็มอี\* เพิ่มขึ้นจากการปรับกลุ่มลูกค้าใหม่ ทั้งนี้ธนาคารมีเป้าหมายที่จะเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดในกลุ่มสินเชื่อรายย่อย โดยเฉพาะสินเชื่อบุคคลและสินเชื่อบัตรเครดิตโดยเน้นในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเพื่อให้ได้สินเชื่อรายใหม่ที่มีคุณภาพ ทำให้สินเชื่อลูกค้ารายย่อยขยายตัวตามแผนในทุกผลิตภัณฑ์ โดยสินเชื่อหลักอย่างสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยยังคงขยายตัวที่ร้อยละ 4.3 และร้อยละ 3.2 YTD ตามลำดับ นอกจากนี้สินเชื่อส่วนบุคคลและบัตรเครดิตกลับมาเติบโตได้ดีที่ร้อยละ 8.4 และร้อยละ 15.7 YTD ตามลำดับ หนุนโดยธุรกิจย่อยที่จะช่วยส่งเสริมการขยายตัวของธุรกิจนี้ อย่าง ทีทีบี คอนซูมเมอร์

**ผลการดำเนินงานหลักปรับตัวดีขึ้นจากการปรับสัดส่วนสินเชื่อและสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น:** รายได้ดอกเบี้ยของธนาคารมีแนวโน้มเชิงบวกตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายและการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อและพอร์ตการลงทุนที่ดี ขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยยังเติบโตได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้นและการรับรู้กำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ 13,826 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 6.6 ส่วนใหญ่เป็นผลจากกลยุทธ์สินเชื่อที่เน้นขยายพอร์ตสินเชื่อรายย่อยมากขึ้น เพื่อเพิ่มผลตอบแทนและการเพิ่มขึ้นของพอร์ตเงินลงทุน โดย NIM ปรับตัวสูงขึ้น 18 bps QoQ อยู่ที่ร้อยละ 3.10 จากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ดีขึ้นแม้ว่าต้นทุนทางการเงินจะสูงขึ้นตามการปรับตัวของดอกเบี้ย ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 QoQ อยู่ที่ 4,014 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และการรับรู้ผลตอบแทนจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วน โดยรายได้ค่าธรรมเนียมหลักของธนาคารอย่างค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ยังคงมีแนวโน้มที่ดี ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมยังคงมีความท้าทายท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย ส่งผลให้รายได้รวมจากการดำเนินงานในไตรมาส 4/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จากไตรมาสก่อนหน้ามาอยู่ที่ 17,840 ล้านบาท

**PPOP ยังคงเติบโตจากฝั่งรายได้ที่ดีขึ้นและความมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย:** ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานในไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ 8,256 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดที่สูงตามฤดูกาลและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจ อย่างไรก็ตาม การมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายยังคงเป็นกลยุทธ์หลักในฝั่งของค่าใช้จ่ายเพื่อควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายท่ามกลางการขยายตัวของธุรกิจ ด้วยเหตุนี้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ยังคงอยู่ในเป้าหมายที่ร้อยละ 46 ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 45 ในไตรมาสก่อนหน้า หากไม่รวมผลกระทบการปันส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 45 ส่งผลให้ PPOP ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 QoQ อยู่ที่ 9,636 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565

**บริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างรอบคอบและให้ความช่วยเหลือลูกค้าเชิงรุกช่วยให้อุปกรณ์สินทรัพย์อยู่ในระดับที่ควบคุมได้:** ทีทีบีปรับแบบจำลอง ECL ให้มีความเข้มงวดขึ้นเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงนั้นเป็นไปอย่างรอบคอบ รวมถึงติดตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่ออย่างใกล้ชิดโดยรวมผลของความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ในไตรมาส 4/2565 ธนาคารตั้งสำรอง เป็นจำนวน 4,802 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 QoQ ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 138 bps เนื่องจากสภาวะตลาดที่เอื้ออำนวยและกำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วน ธนาคารพยายามที่จะปรับปรุงคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก ผ่านการขาย NPL พร้อมทั้งลดความเสี่ยงในพอร์ตสินเชื่อด้วยการปรับขึ้นคุณภาพสินเชื่อเชิงรุกคุณภาพ ทำให้สินเชื่อชั้นที่ 3 อยู่ที่จำนวน 41,707 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาสก่อน ส่วนอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.73 ในไตรมาส 4/2565 ซึ่งลดลงมาจากช่วงที่สูงที่สุดที่ร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 3/2564 อย่างไรก็ตาม ด้วยคุณภาพสินเชื่อที่บริหารจัดการได้ ส่งผลให้ตัวเลขนคุณภาพสินทรัพย์อยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ตั้งไว้

หลังหักสำรองฯ และภาษี ทีทีบีมีกำไรสุทธิ 3,847 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ และสำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565 มีกำไรสุทธิ 14,195 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 6.6

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

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	QoQ (%)	ไตรมาส 4/64	YoY (%)	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,546	16,519	6.2%	15,990	9.7%	65,627	64,239	2.2%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	3,720	3,550	4.8%	3,221	15.5%	14,010	13,240	5.8%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>13,826</b>	<b>12,968</b>	<b>6.6%</b>	<b>12,769</b>	<b>8.3%</b>	<b>51,617</b>	<b>51,000</b>	<b>1.2%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,733	3,438	8.6%	3,657	2.1%	14,025	15,190	-7.7%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	982	904	8.6%	665	47.8%	3,634	3,941	-7.8%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,750</b>	<b>2,534</b>	<b>8.5%</b>	<b>2,993</b>	<b>-8.1%</b>	<b>10,391</b>	<b>11,248</b>	<b>-7.6%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	1,264	847	49.2%	746	69.3%	3,845	3,288	16.9%
<b>รายได้ที่มีดอกเบี้ย</b>	<b>4,014</b>	<b>3,381</b>	<b>18.7%</b>	<b>3,739</b>	<b>7.4%</b>	<b>14,236</b>	<b>14,537</b>	<b>-2.1%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>17,840</b>	<b>16,349</b>	<b>9.1%</b>	<b>16,508</b>	<b>8.1%</b>	<b>65,852</b>	<b>65,537</b>	<b>0.5%</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	8,256	7,447	10.9%	7,999	3.2%	29,952	31,219	-4.1%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,802	4,361	10.1%	5,017	-4.3%	18,353	21,514	-14.7%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>4,782</b>	<b>4,541</b>	<b>5.3%</b>	<b>3,492</b>	<b>36.9%</b>	<b>17,547</b>	<b>12,804</b>	<b>37.0%</b>
ภาษีเงินได้	935	827	13.1%	693	34.9%	3,352	2,327	44.1%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>3,847</b>	<b>3,715</b>	<b>3.6%</b>	<b>2,799</b>	<b>37.4%</b>	<b>14,195</b>	<b>10,477</b>	<b>35.5%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.01	0.00	N/A	0.01	-60.0%	0.01	2.63	-99.8%
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>3,847</b>	<b>3,715</b>	<b>3.6%</b>	<b>2,799</b>	<b>37.4%</b>	<b>14,195</b>	<b>10,474</b>	<b>35.5%</b>
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	459	3	17775.4%	128	257.7%	-550	-274	N/A
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>4,306</b>	<b>3,717</b>	<b>15.8%</b>	<b>2,928</b>	<b>47.1%</b>	<b>13,645</b>	<b>10,203</b>	<b>33.7%</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0398	0.0384	3.5%	0.0290	37.3%	0.1469	0.1086	35.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

**สำหรับไตรมาส 4/2565** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 13,826 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565 ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยรายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 QoQ และร้อยละ 9.7 YoY มาอยู่ที่ 17,546 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นเป็นผลจากกลยุทธ์สินเชื่อที่เน้นโตพอร์ตสินเชื่อรายย่อยมากขึ้นเพื่อเพิ่มผลตอบแทน และยอดเงินลงทุนที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 QoQ และร้อยละ 15.5 YoY มาอยู่ที่ 3,720 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นต้นทุนทางการเงินตามอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

**สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 51,617 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 YoY อยู่ที่ 65,627 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ฟื้นตัวตามสภาวะทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดท่ามกลางการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 YoY อยู่ที่ 14,010 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากจากการเติบโตเชิงกลยุทธ์ของฐานเงินฝากระยะยาว

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.10 ในไตรมาส 4/2565 และร้อยละ 2.95 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2565

**ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM)** อยู่ที่ร้อยละ 3.10 ในไตรมาส 4/2565 ปรับตัวดีขึ้น 18 bps จากร้อยละ 2.92 ในไตรมาส 3/2565 และเพิ่มขึ้น 12 bps จากร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 4/2564 การเพิ่มขึ้นของ NIM จากไตรมาสก่อนหน้ามีปัจจัยหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากธนาคารเตรียมความพร้อมปรับงบดุลล่วงหน้าก่อนการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยและได้รับอานิสงค์จากทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาด ท่ามกลางต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นจากกลยุทธ์เงินฝากเพื่อล็อกอัตราดอกเบี้ยล่วงหน้าในช่วงภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.17 ในไตรมาส 4/2565 สำหรับ 12 เดือนของปี 2565 NIM ลดลง 2 bps อยู่ที่ร้อยละ 2.95 จากร้อยละ 2.97 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมผลกระทบการปรับส่วนราคาซื้อหลังจากการรวมกิจการของธนาคารธนชาติ (PPA) NIM ในปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 3.01 ซึ่งการลดลงของ NIM ในปี 2565 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้านั้นเป็นผลมาจากแรงกดดันของกลยุทธ์เงินฝากในการล็อกอัตราดอกเบี้ยผ่านเงินฝากระยะยาวล่วงหน้า ทำให้ต้นทุนทางการเงินสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ด้วยศักยภาพของการเติบโตสินเชื่อกลุ่มเป้าหมาย อย่างสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง ประกอบกับแรงหนุนจากวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นและการเตรียมการงบดุลดังกล่าว จะช่วยให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	QoQ (%)	ไตรมาส 4/64	YoY (%)	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64	YoY (%)
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	17,546	16,519	6.2%	15,990	9.7%	65,627	64,239	2.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	550	368	49.7%	228	141.1%	1,489	1,060	40.4%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	8	7	17.2%	12	-37.0%	27	66	-59.0%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	599	498	20.3%	336	78.2%	1,782	1,247	42.9%
เงินให้สินเชื่อ	10,627	9,923	7.1%	9,946	6.8%	39,492	39,827	-0.8%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,761	5,723	0.7%	5,466	5.4%	22,834	22,034	3.6%
อื่นๆ	1	1	-12.2%	2	-65.9%	2	5	-51.5%
<b>ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	3,720	3,550	4.8%	3,221	15.5%	14,010	13,240	5.8%
เงินรับฝาก	2,046	1,932	5.9%	1,741	17.6%	7,722	7,158	7.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	195	119	64.2%	69	182.7%	482	277	74.1%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	824	826	-0.2%	795	3.7%	3,279	3,240	1.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	640	659	-2.8%	603	6.2%	2,469	2,510	-1.6%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	6	7	-11.9%	6	-6.1%	27	33	-16.8%
อื่นๆ	8	7	12.4%	7	20.0%	30	23	31.8%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	13,826	12,968	6.6%	12,769	8.3%	51,617	51,000	1.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	ไตรมาส 2/65	ไตรมาส 1/65	ไตรมาส 4/64	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	4.69%	4.46%	4.42%	4.47%	4.48%	4.52%	4.51%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	3.94%	3.72%	3.63%	3.68%	3.73%	3.75%	3.74%
ต้นทุนเงินฝาก	0.82%	0.79%	0.81%	0.78%	0.75%	0.80%	0.77%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	0.96%	0.91%	0.91%	0.88%	0.86%	0.92%	0.88%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.10%	2.92%	2.83%	2.91%	2.98%	2.95%	2.97%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีโชดอกเบีย

**สำหรับไตรมาส 4/2565** ธนาคารมีรายได้ที่มีโชดอกเบียจำนวน 4,014 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการรับรู้กำไรจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วน โดยรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,750 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 8.1 YoY การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้านั้นมาจากทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้านิติบุคคลและลูกค้ารายย่อย สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมหลัก อย่างค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ยังคงมีแนวโน้มการขยายตัวที่ดี ทั้งค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ ที่เติบโตได้ดีตามยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่ที่เพิ่มขึ้น และค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ที่ไม่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อเติบโตได้เช่นกันจากความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และการปรับเปลี่ยนรูปแบบการขาย สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมยังคงชะลอตัวท่ามกลางภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย ทั้งนี้หลังจากธนาคารกลับมาเติบโตในผลิตภัณฑ์สินเชื่อส่วนบุคคล ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตปรับตัวดีขึ้นตามปริมาณบัตรเครดิตที่เพิ่มขึ้นประกอบกับยอดใช้จ่ายที่มากขึ้นในไตรมาสนี้ ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้านิติบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมของสินเชื่อเพื่อการส่งออกเริ่มฟื้นตัว สุทธิด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อที่อ่อนตัวลง สำหรับการลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้าของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการนั้น เป็นผลมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมท่ามกลางภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย สุทธิด้วยค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์และรายได้ค่าธรรมเนียมลูกค้านิติบุคคลที่ยังคงเติบโตได้ดี
- กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อยู่ที่จำนวน 398 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 8.1 QoQ และร้อยละ 3.1 YoY ในส่วนของค่าธรรมเนียมบริหารตราสาร อ่อนตัวลงเนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาทและปริมาณการส่งออกและนำเข้าที่ชะลอตัว
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.4 QoQ และร้อยละ 34.1 YoY อยู่ที่จำนวน 60 ล้านบาท
- ในส่วนของรายได้อื่น ธนาคารรับรู้ผลกำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือ AT1 บางส่วน จำนวนประมาณ 463 ล้านบาท ซึ่งการซื้อคืนดังกล่าวนี้เป็นส่วนหนึ่งของการบริหารจัดการต้นทุนและเงินกองทุน ทั้งนี้ธนาคารยังคงมีระดับเงินกองทุนที่แข็งแกร่งโดยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และ CAR สูงกว่าข้อกำหนดขั้นต่ำของ ธปท. สำหรับกลุ่ม D-SIBs

**สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565** รายได้ที่มีโชดอกเบียลดลงร้อยละ 2.1 YoY อยู่ที่ 14,236 ล้านบาทใน ปัจจัยหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิและกำไรสุทธิจากเงินลงทุน รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงร้อยละ 7.6 YoY อยู่ที่ 10,391 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมกองทุนรวม สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์จากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและรายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ที่ไม่เกี่ยวกับธุรกิจเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น

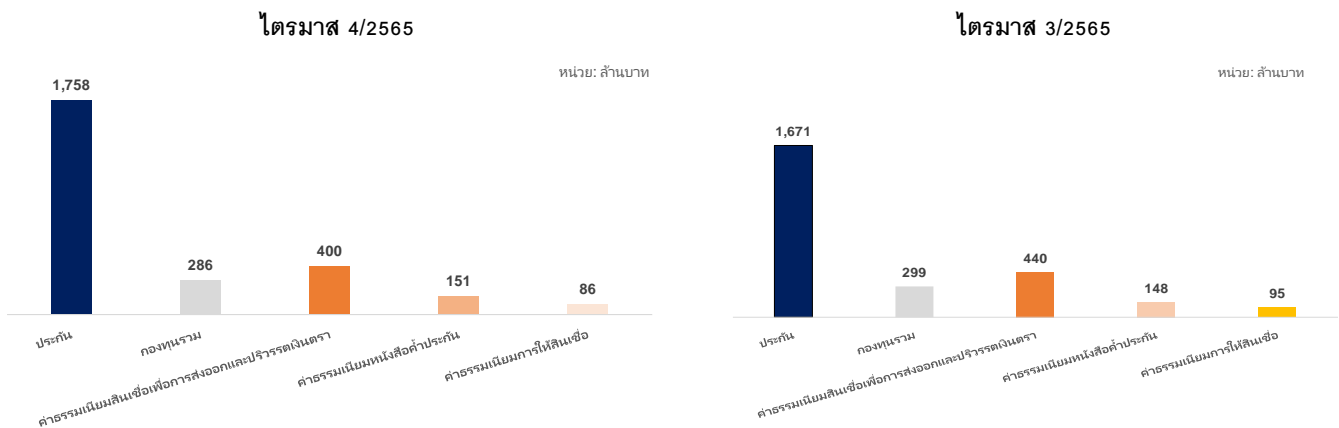
- กำไรสุทธิจากการลงทุน ลดลงร้อยละ 96.3 YoY อยู่ที่ 7 ล้านบาท เป็นผลจากการขายเงินลงทุนที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การจัดการเงินลงทุนท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลงร้อยละ 24.4 YoY อยู่ที่ 261 ล้านบาท
- ในส่วนของรายได้อื่น ธนาकरรับรู้กำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 หรือ AT1 บางส่วน ในไตรมาส 3/2565 และไตรมาส 4/2565 จำนวนประมาณ 528 ล้านบาท ซึ่งการซื้อคืนดังกล่าวนี้เป็นส่วนหนึ่งของการบริหารจัดการต้นทุนและเงินกองทุน

ตาราง 4: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	QoQ (%)	ไตรมาส 4/64	YoY (%)	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,733	3,438	8.6%	3,657	2.1%	14,025	15,190	-7.7%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	157	154	1.6%	150	4.6%	617	587	5.1%
อื่นๆ	3,576	3,284	8.9%	3,507	1.9%	13,408	14,603	-8.2%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	982	904	8.6%	665	47.8%	3,634	3,941	-7.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,750	2,534	8.5%	2,993	-8.1%	10,391	11,248	-7.6%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	398	433	129.3%	411	-3.1%	1,693	1,480	14.3%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	3	-9	-133.3%	-5	-158.5%	7	182	-96.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	60	47	28.4%	45	34.1%	261	346	-24.4%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	117	107	9.3%	46	157.0%	336	368	-8.6%
รายได้เงินปันผลรับ	27	8,565	215.6%	5	447.9%	174	91	91.5%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	659	260	153.4%	245	168.7%	1,373	821	67.2%
<b>รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย</b>	<b>4,014</b>	<b>3,381</b>	<b>18.7%</b>	<b>3,739</b>	<b>7.4%</b>	<b>14,236</b>	<b>14,537</b>	<b>-2.1%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 5: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

\*รายได้ค่าธรรมเนียมแบ่งแก่อัดตัวรันส์ได้รวมรายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัท ทหารไทยธนชาติ โบรกเกอร์ (ttb broker) ซึ่งเป็นบริษัทลูกและดำเนินธุรกิจภายใต้กำกับ ซึ่งได้เริ่มมีความสำคัญในการขายประกันที่เกี่ยวข้องธุรกิจเข้าซื้อ โดยธนาคารมีแผนที่จะย้ายบริการที่เกี่ยวข้องกับการต่อประกันรถยนต์ไปบริการผ่าน ttb broker เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริการของพนักงานสาขา

## ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2565 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 8,256 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 QoQ และร้อยละ 3.2 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 3.9 YoY อยู่ที่ 4,272 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานและค่าตอบแทนพนักงาน (incentives) ที่เพิ่มขึ้น ตามการขยายตัวทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 14.9 YoY อยู่ที่ 1,270 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการซ่อมแซมและปรับปรุง
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.2 QoQ และร้อยละ 13.4 YoY อยู่ที่ 2,283 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดที่สูงขึ้นตามฤดูกาล รวมถึงค่าธรรมเนียม professional และการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565 ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 4.1 YoY อยู่ที่ 29,952 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 2.9 YoY อยู่ที่ 16,006 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงจากโปรแกรมเกษียณอายุโดยสมัครใจ (voluntary retirement package) ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 1/2564
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ ลดลงร้อยละ 13.5 YoY อยู่ที่ 4,864 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าเสื่อมราคา (depreciation) และค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค (Utilities)
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 YoY อยู่ที่ 7,511 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดที่สูงขึ้น สุทธิด้วยค่าซอฟต์แวร์และค่าธรรมเนียม professional ที่ลดลง

ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	QoQ (%)	ไตรมาส 4/64	YoY (%)	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,272	4,138	3.2%	4,111	3.9%	16,006	16,480	-2.9%
ค่าตอบแทนกรรมการ	12	10	20.2%	11	6.4%	60	74	-18.9%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,270	1,177	7.8%	1,492	-14.9%	4,864	5,622	-13.5%
ค่าภาษีอากร	419	368	14.0%	371	12.9%	1,510	1,573	-4.01%
อื่นๆ	2,283	1,754	30.2%	2,013	13.4%	7,511	7,470	0.6%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>8,256</b>	<b>7,447</b>	<b>10.9%</b>	<b>7,999</b>	<b>3.2%</b>	<b>29,952</b>	<b>31,219</b>	<b>-4.1%</b>

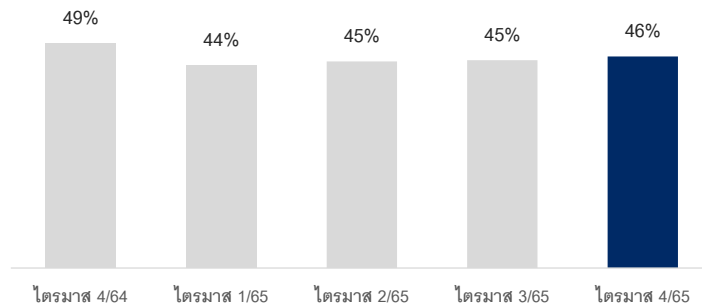
หมายเหตุ : งบการเงินรวม



อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ร้อยละ 46 ซึ่งอยู่ในกรอบเป้าหมาย

ในไตรมาส 4/2565 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่อยู่ที่ร้อยละ 46 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45 ในไตรมาส 3/2565 แต่ลดลงจากร้อยละ 49 ในไตรมาส 4/2564 ซึ่งอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยนั้นเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นตามฤดูกาล ในขณะที่อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ไม่รวมผลของการปันส่วนราคาซื้อ (PPA) อยู่ที่ร้อยละ 45 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่อยู่ที่ร้อยละ 45 ลดลงจากร้อยละ 48 ในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในปี 2565 อยู่ในกรอบเป้าหมายและปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้ผลประโยชน์ด้านต้นทุนและความมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย ในขณะที่ในฝั่งของรายได้เริ่มเห็นการฟื้นตัวหลังจากได้รับแรงกดดันจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทั้งนี้แรงขับเคลื่อนหลักเพื่อให้บรรลุเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในระยะยาว ยังคงเป็นความมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายและรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากศักยภาพในการเติบโตกลุ่มธุรกิจเป้าหมายและการใช้ประโยชน์จากการพัฒนาด้านดิจิทัล

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้

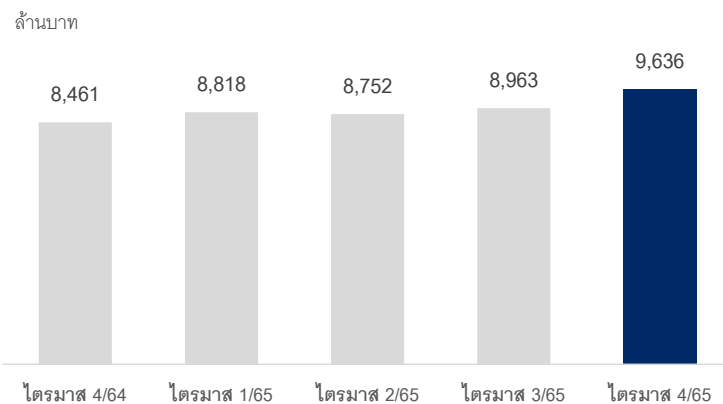


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 9,636 ล้านบาทในไตรมาส 4/2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 QoQ และร้อยละ 13.9 YoY กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2565 อยู่ที่ 36,169 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 YoY

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตั้ง ECL ในไตรมาส 4/2565 จำนวน 4,802 ล้านบาท ภายใต้โมเดล ECL อย่างรอบคอบ

**ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL)** ผลกระทบทางเศรษฐกิจที่ยืดเยื้อจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 สร้างความท้าทายในการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารยังคงมีความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิดด้วยโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความรอบคอบและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่าน Management Overlay

ในไตรมาสนี้ ธนาคารตั้งสำรองฯ เป็นจำนวน 4,802 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อที่ 138 เบสิสปอยท์ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่ลดลงร้อยละ 4.3 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า เนื่องด้วยสภาวะในตลาดที่เอื้ออำนวยและกำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วน ธนาคารพยายามที่จะปรับปรุงคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก ผ่านการขายสินเชื่อด้วยคุณภาพ พร้อมทั้งลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้การตั้งสำรองฯ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากโมเดล ECL ที่เข้มงวดขึ้นตามหลักเกณฑ์ในการประเมินความเสี่ยงของสินเชื่อภายใต้มาตรการความช่วยเหลือของธนาคารและการปรับขึ้นคุณภาพสินเชื่อเชิงคุณภาพ (Qualitative downgrade) ในไตรมาส 4/2565 สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2565 ECL อยู่ที่จำนวน 18,353 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.7 YoY ทั้งนี้ระดับของสำรองฯ นี้สะท้อนการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบของธนาคาร ซึ่งรวมปัจจัยด้านเศรษฐกิจและสอดคล้องกับแนวปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ระดับดังกล่าวไม่ได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากการตั้งสำรองเชิงรุกแล้วในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 และคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถบริหารจัดการได้

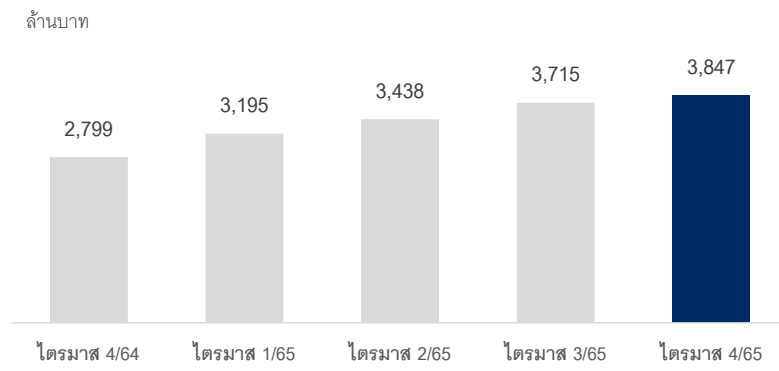
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4/65	ไตรมาส 3/65	QoQ (%)	ไตรมาส 4/64	YoY (%)	12 เดือน ปี 65	12 เดือน ปี 64	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,802	4,361	10.1%	5,017	-4.3%	18,353	21,514	-14.7%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	138	124		146		133	157	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

**กำไรสุทธิ** หลังตั้งสำรองฯ และหักภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 4/2565 อยู่ที่ 3,847 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 37.4 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน สำหรับกำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนปี 2565 อยู่ที่ 14,195 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ขณะที่อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE อยู่ที่ร้อยละ 6.6 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 5.1 ในปี 2564

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงิน

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน  
(ล้านบาท)

	ธ.ค.65	ก.ย.65	QoQ (%)	ธ.ค.64	YTD (%)
เงินสด	15,506	15,153	2.3%	16,011	-3.2%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	187,563	172,266	8.9%	158,873	18.1%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,533	1,612	-4.9%	1,421	7.9%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	10,376	17,912	-42.1%	6,913	50.1%
เงินลงทุนสุทธิ	211,432	190,746	10.8%	180,229	17.3%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,574	8,669	-1.1%	8,620	-0.5%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,376,118	1,394,000	-1.3%	1,371,304	0.4%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	7,777	7,499	3.7%	7,369	5.5%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	57,390	56,603	1.4%	54,472	5.4%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,326,505	1,344,895	-1.4%	1,324,201	0.2%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	12,152	11,995	1.3%	8,626	40.9%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	19,788	20,153	-1.8%	21,625	-8.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	22,890	22,877	0.1%	22,819	0.3%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	830	605	37.1%	9	9227.6%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	9,131	16,650	-45.2%	8,822	3.5%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,826,279</b>	<b>1,823,533</b>	<b>0.2%</b>	<b>1,758,170</b>	<b>3.9%</b>
เงินรับฝาก	1,399,247	1,373,624	1.9%	1,339,195	4.5%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	84,770	98,542	-14.0%	84,966	-0.2%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	438	437	0.3%	437	0.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	59,644	73,203	-18.5%	68,398	-12.8%
รายได้รอตัดบัญชี	17,950	18,295	-1.9%	19,165	-6.3%
หนี้สินอื่น	45,222	44,738	1.1%	35,173	28.6%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,607,271</b>	<b>1,608,839</b>	<b>-0.1%</b>	<b>1,547,334</b>	<b>3.9%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	219,006	214,693	2.0%	210,835	3.9%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1	1	0.5%	1	0.3%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>219,008</b>	<b>214,694</b>	<b>2.0%</b>	<b>210,836</b>	<b>3.9%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,826,279</b>	<b>1,823,533</b>	<b>0.2%</b>	<b>1,758,170</b>	<b>3.9%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.26	2.22	1.9%	2.18	3.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ขาดดอกเบี้ยเข้าซื้อหรือตัดบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

### สินทรัพย์

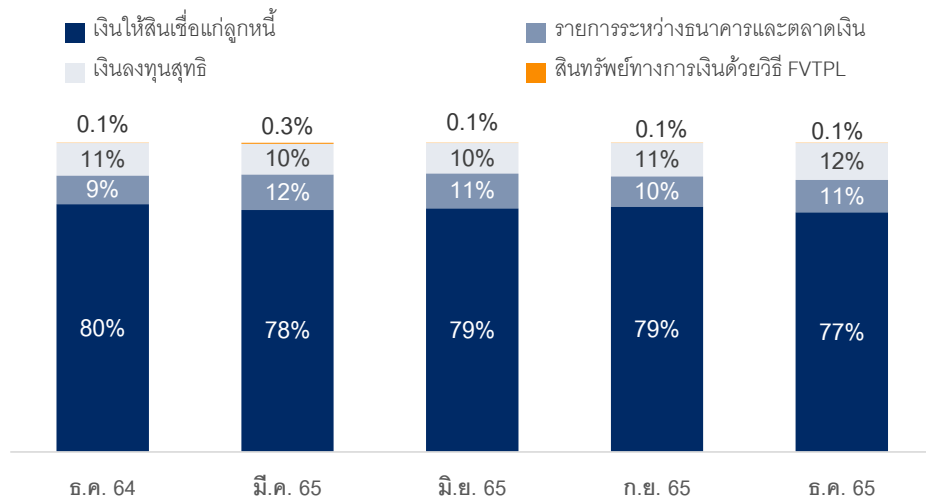
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,826,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 3.9 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนแต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 YTD อยู่ที่ 1,326,505 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 QoQ และร้อยละ 18.1 YTD อยู่ที่ 187,563 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 QoQ และร้อยละ 17.2 YTD อยู่ที่ 212,965 ล้านบาท
- ทรัพย์สินรอการขายสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 QoQ และ 40.9 YTD อยู่ที่ 12,152 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากโครงการพักรักษาทรัพย์สิน (asset warehousing)

หลังจากการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 77.4 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 11.9 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 10.6 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 0.1

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภทได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65	30 ก.ย. 65
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>	1,533	1,612
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	49,106	49,103
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	159,470	138,792
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,856	2,851
<b>เงินลงทุนสุทธิ*</b>	211,432	190,746
<b>รวมเงินลงทุน</b>	212,965	192,358

หมายเหตุ: งบการเงินรวม

\* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

## เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ที่ปีมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,327 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,376 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 YTD ทั้งนี้การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังนี้ยังคงสอดคล้องกับทิศทางของธนาคารที่เน้นกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างมีคุณภาพ แม้ว่าสินเชื่อภาคธุรกิจจะลดลงจากการชำระคืนของสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ในไตรมาสนี้ แต่สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อบัตรเครดิตซึ่งช่วยเพิ่มอัตราผลตอบแทนโดยรวมของสินเชื่อ รายละเอียดมีดังนี้

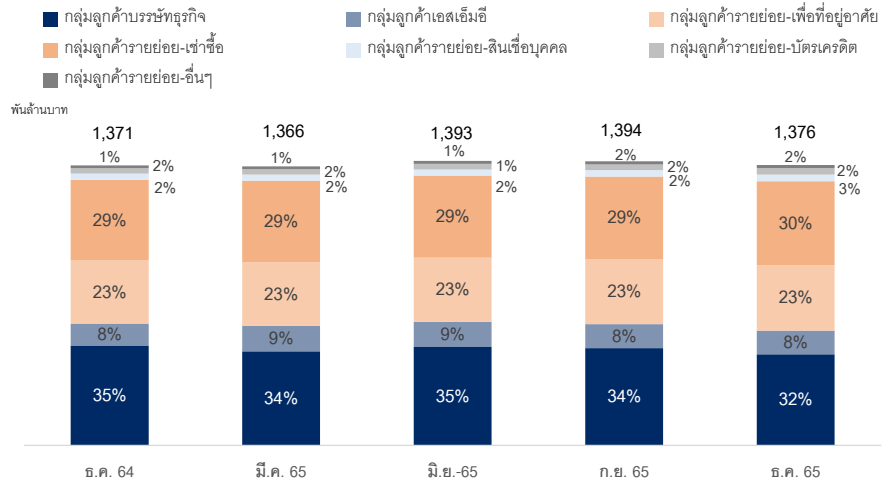
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 5.0 YTD จากการเติบโตในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ สินเชื่อรายย่อยหลักอย่างสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเติบโตร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.3 YTD จากยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่กลับมาเติบโตได้ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ นอกจากนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลยังคงขยายตัวต่อเนื่อง เป็นผลจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจหลังการรวมกิจการและฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้น รวมถึงยอดใช้จ่ายที่มากขึ้นในช่วงสิ้นปี ส่งผลให้สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 QoQ และร้อยละ 8.4 YTD ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตขยายตัวได้ร้อยละ 13.2 QoQ และร้อยละ 15.7 YTD
- สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวมหดตัวร้อยละ 6.3 QoQ และร้อยละ 8.6 YTD การลดลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการชำระคืนของสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจรายใหญ่
- สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง) ลดลงร้อยละ 1.3 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 YTD เนื่องจากการจัดกลุ่มลูกค้าใหม่ในไตรมาส 1/2565 อย่างไรก็ดี ธนาคารยังคงปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและเพิ่มอัตราผลตอบแทนบนความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยเน้นการเติบโตกลุ่มสินเชื่อรายย่อยที่ให้อัตราผลตอบแทนสูงในกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย เพื่อเพิ่มอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 60 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 32 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวม

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 30 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 23 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 19 และสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชี (OD) ร้อยละ 16 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 6 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 1

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

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

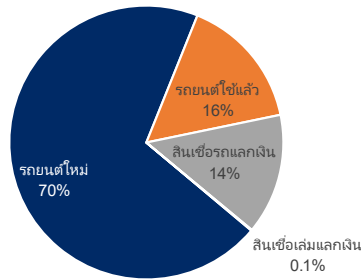


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

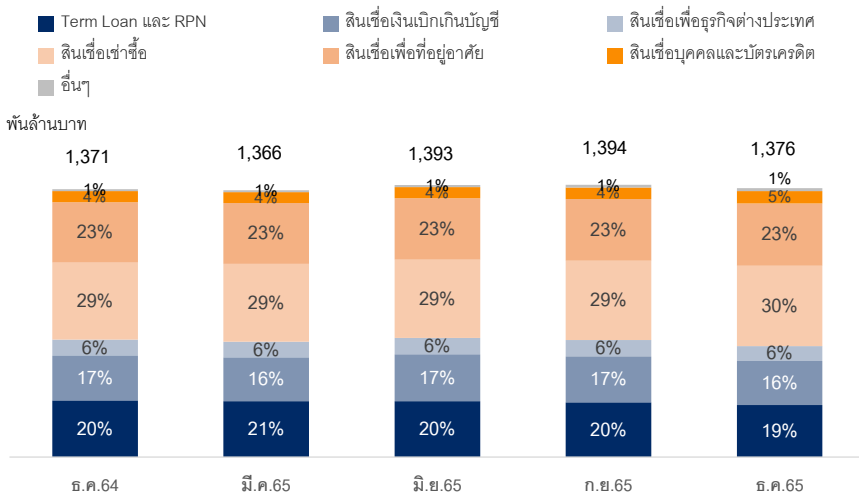
ลูกค้าเอสเอ็มอี: ในเดือน มี.ค. 65 นิยามใหม่ของลูกค้าเอสเอ็มอีแสดงถึงสินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator) ปรึบจากลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## พอร์ตสินเชื่อกับการปรับโครงสร้าง

ที่ทีบีได้ให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 อย่างต่อเนื่องผ่านมาตรการความช่วยเหลือของธนาคาร เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าได้รับความช่วยเหลือที่เหมาะสมและรักษาความสามารถในการชำระหนี้ได้ในระยะยาว เนื่องจากพอร์ตภายใต้มาตรการความช่วยเหลือได้ทยอยลดลงตามกำหนดหมดอายุ มาตรการความช่วยเหลือลูกค้าได้ถูกปรับเปลี่ยนไปยังโปรแกรมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบเบ็ดเสร็จ และธนาคารยังคงให้ความช่วยเหลือทางการเงินอย่างเหมาะสมกับลูกค้า ท่ามกลางสภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2565 พอร์ตสินเชื่อกับการปรับโครงสร้างของทีบี (modified portfolio ซึ่งครอบคลุมการปรับโครงสร้างหนี้ทุกประเภททั้งก่อนและหลังโควิด 19) คิดเป็นร้อยละ 12 ของสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 11 ณ สิ้นเดือน ก.ย. 2565 และร้อยละ 16 ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2564 ซึ่งการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากเกณฑ์การออกจากพอร์ตสินเชื่อกับการปรับโครงสร้างของทีบีที่เข้มงวดขึ้น เพื่อการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ให้เป็นไปอย่างรอบคอบ ภายใต้พอร์ตสินเชื่อกับการปรับโครงสร้าง ประมาณร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยการขยายเวลาชำระหนี้หรือเทียบเท่าเกณฑ์สี่สี่ของ ธปท. และประมาณร้อยละ 4 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีเงื่อนไขเพื่อลดภาระการชำระหนี้เทียบเท่าเกณฑ์สี่สี่ของ ธปท.

## คุณภาพสินทรัพย์

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

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 16: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น\*

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2565	
	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,225,348	13,325
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	116,840	24,469
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต)	41,707	19,596
<b>รวม</b>	<b>1,383,895</b>	<b>57,390</b>



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

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สินเชื่อและดอกเบีย้ค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ขาดเสียดอกเบีย้เช่าซื้อรถดับเพลิงเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

### สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อต่อคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบีย้ค้างรับ)

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

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินเชื่อต่อคุณภาพ (NPLs) ไม่รวมดอกเบีย้ค้างรับ ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 41,707 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก 41,889 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 และ 42,120 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 ขณะที่สินเชื่อต่อคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 37,208 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 37,093 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 และ 41,368 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 เนื่องด้วยธนาคารยังคงมีการดูแลพอร์ตสินเชื่อต่อคุณภาพและจัดการแก้ปัญหาหนี้เสียอย่างต่อเนื่องผ่านการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวดและพิจารณาโอกาสที่เหมาะสมในตลาด ธนาคารจึงได้พยายามปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อต่อคุณภาพและเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยไตรมาส 4/2565 ธนาคารมีการตัดหนี้สูญของสินเชื่อต่อคุณภาพ เป็นจำนวนประมาณ 3.3 พันล้านบาท และขายสินเชื่อต่อคุณภาพเป็นจำนวนราว 4.5 พันล้านบาท

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.73 ซึ่งอยู่ในระดับที่ควบคุมได้และลดลงจากช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่สูงถึงร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 3/2564 และเมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2564 ลดลงจากร้อยละ 2.81 ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.44 เทียบกับร้อยละ 2.42 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 และร้อยละ 2.76 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 โดยรวมระดับสินเชื่อต่อคุณภาพค่อนข้างคงที่เนื่องจากการปรับขึ้นคุณภาพสินเชื่อเชิงคุณภาพ (Qualitative downgrade) และการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ซึ่งธนาคารมีการปรับหลักเกณฑ์การจัดชั้นสินเชื่อให้เข้มงวดขึ้น อย่างไรก็ตาม สินเชื่อชั้นที่ 3 อยู่ในเป้าหมายของธนาคาร

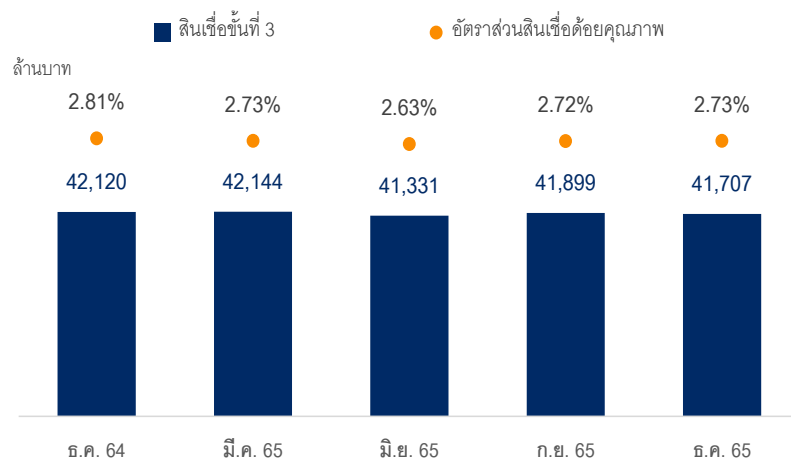
### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยและความไม่แน่นอนที่เกิดขึ้นจากโควิด-19 ธนาคารยังคงความรอบคอบในการตั้งสำรองฯ พร้อมทั้งทบทวนและตั้ง Management Overlay เพิ่ม เพื่อให้ครอบคลุมในการปรับค่าความ

น่าจะเป็นในการผิมนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิมนัดชำระหนี้ (LGD) นอกจากนี้ธนาคารได้มีการติดตามดูแลการชำระเงินคืนของลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อสะท้อนความสามารถในการชำระที่แท้จริงในโมเดล ECL และให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติมกับลูกค้าอย่างทั่วถึงที่ ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 57,390 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 QoQ และร้อยละ 5.4 จากสิ้นปี 2564 ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของปีที่ปีสะท้อนพอร์ตสินเชื่อรวมในปัจจุบันของธนาคารหลังการรวมกิจการที่ร้อยละ 53 เป็นสินเชื่อลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกัน และคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อที่ดีขึ้นหลังมาตรวจการความช่วยเหลือสิ้นสุดลง ทั้งนี้ธนาคารยังคงปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง เพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้สินเชื่อลูกค้าเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 138 ในไตรมาส 4/2565 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 135 ในไตรมาส 3/2565

ตาราง 17: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,826,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564 หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,607,271 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2564 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้

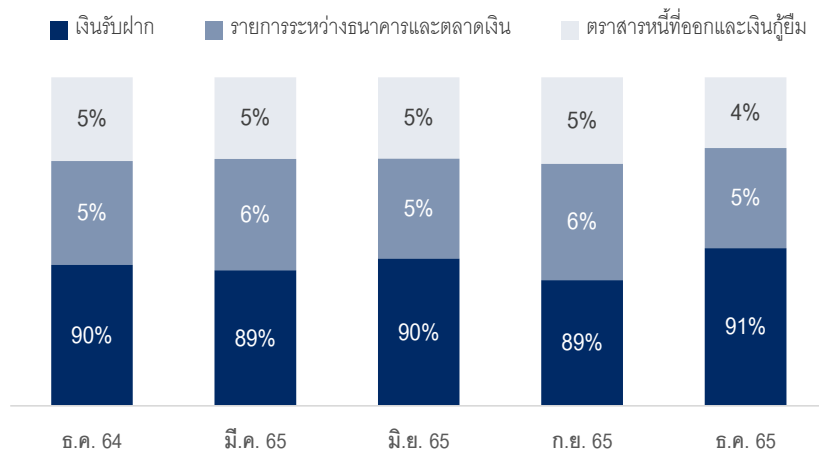
- เงินฝากรวมมีจำนวน 1,399,247 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 QoQ และร้อยละ 4.5 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 84,770 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.0 QoQ และร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2564 ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินกู้ยืม มีจำนวน 59,644 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.5 QoQ และร้อยละ 12.8 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของเจ้าของตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 219,008 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 3.9 YTD ส่วนใหญ่เป็นผลจากการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวดสุทธิด้วยเงินจ่ายปันผลในไตรมาส 2/2565 และไตรมาส 3/2565

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 5 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 4

ตาราง 18: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,399,247 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 QoQ และร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2564 การเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากทั้งเงินฝากลูกค้า ธุรกิจและลูกค้ารายย่อย

### โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

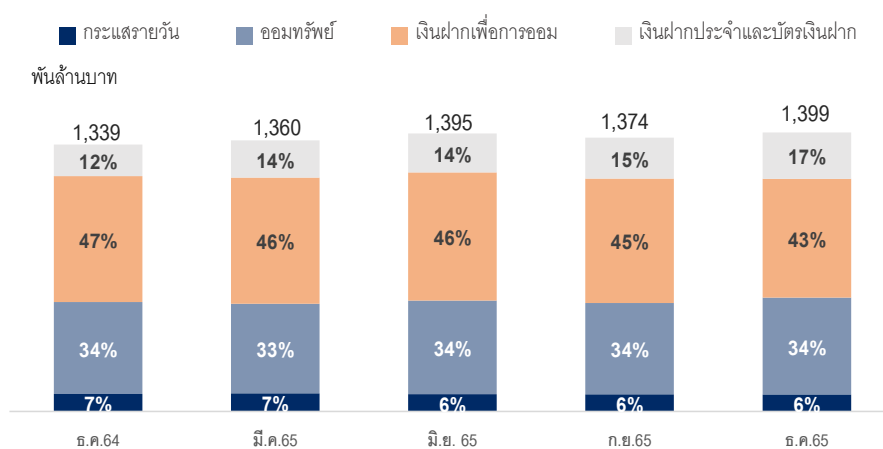
ธนาคารที่ปีมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของสภาพคล่องของธนาคาร ควบคู่กับการรักษาสมาดุลระหว่างเงินฝากต้นทุนสูงกับผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักอย่างเงินฝาก All Free และ No-Fixed เพื่อให้มั่นใจว่าต้นทุนเงินฝากถูกบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ในช่วงอัตราดอกเบี้ยที่ขาขึ้น ธนาคารยังคงสร้างฐานเงินฝากระยะยาวอย่างต่อเนื่องผ่านผลิตภัณฑ์เงินฝากประจำ Up and Up ส่งผลให้เงินฝากประจำขยายตัวร้อยละ 12.6 QoQ และร้อยละ 46.8 YTD และคิดเป็นร้อยละ 17 ของเงินฝากทั้งหมด

เงินฝากลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 QoQ และร้อยละ 2.6% YTD ซึ่งในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ที่ที่ปียังคงเห็นการเคลื่อนตัวของเงินฝากจากเงินฝาก No-fixed ไปยังผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่น เงินฝากประจำและผลิตภัณฑ์ทางเลือกในการลงทุนอื่นๆ ทำให้เงินฝาก No-fixed ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.4 QoQ และร้อยละ 5.1 YTD ขณะที่เงินฝาก All Free ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 QoQ และร้อยละ 4.8 YTD อย่างไรก็ตาม เงินฝาก All Free และ No-fixed ยังคงเป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของธนาคารที่ช่วยดึงดูดและขยายฐานลูกค้า

ใหม่ให้กับธนาคาร พร้อมทั้งสร้างโอกาสในการ cross-selling ผลิตภัณฑ์อื่น ในขณะที่เงินฝากประจำของลูกค้า รายย่อย up and up เป็นผลิตภัณฑ์เงินฝากเชิงกลยุทธ์หลักอีกหนึ่งประเภท ที่ช่วยรักษาฐานลูกค้ามั่งคั่งของ ธนาคารด้วยการเสนอเงินฝากดอกเบี้ยสูง ในส่วนของเงินฝากลูกค้าธุรกิจเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 QoQ และร้อยละ 8.8 YTD หนุนโดยบัญชีเงินฝากออมทรัพย์

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 73 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ ร้อยละ 27 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้โครงสร้างของเงินฝากหลังการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝาก เพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 43 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวัน และเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวมไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME Save) อยู่ที่ ร้อยละ 40 และ สัดส่วนเงินฝากประจำและบัตรเงินฝากอยู่ที่ร้อยละ 17 ตามลำดับ

ตาราง 19: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

"บัญชีเงินฝากไม่ประจำ (TTB No Fixed Account) และ "บัญชีเงินฝากไม่ประจำ ME" จัดอยู่ในบัญชีเงินฝากประเภทออมทรัพย์เนื่องจากไม่จำกัดวงเงินฝากขั้นต่ำและระยะเวลาการเบิกถอนและการคิดดอกเบี้ยไม่คงที่ตามระยะเวลาแสดงในกราฟนี้ในกลุ่ม "เงินฝากเพื่อการออม"

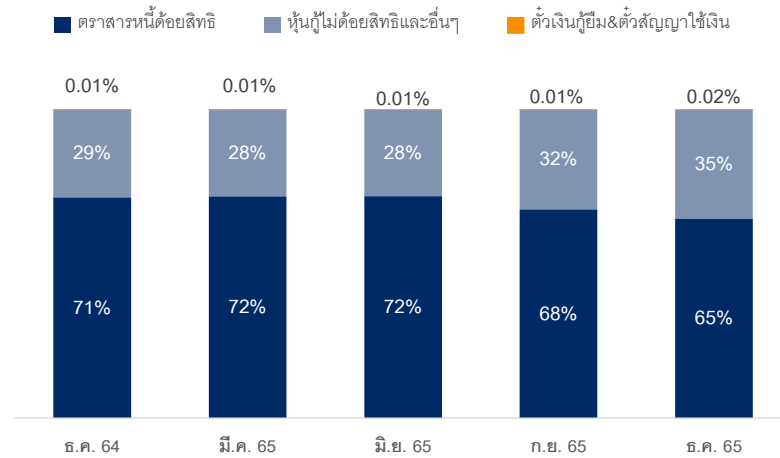
### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 18.5 QoQ ผลมาจากการซื้อคืนตราสารหนี้ทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (AT1) บางส่วน ซึ่งสอดคล้องกับการบริหารเงินกองทุนของธนาคาร

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 59,644 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.5 QoQ และร้อยละ 12.8 จากสิ้นปี 2564 การลดลงดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการซื้อคืนตราสารหนี้ทางการเงินที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 (AT1) บางส่วน ซึ่งสอดคล้องกับการบริหารเงินกองทุนของธนาคาร

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อย ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 65 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิร้อยละ 35 และตั๋วเงินกู้ยืมร้อยละ 0.02

ตาราง 20: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ที่ปีบิต่างสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูง มาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 14.8 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 10.3 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.6 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 98 ลดลงจากร้อยละ 101 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 และร้อยละ 103 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564

ด้วยกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนของธนาคารเพื่อบริหารความเสี่ยงไปยังแหล่งเงินทุนผ่านการออกตราสารหนี้ และเงินกู้ยืม ทำให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 94 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธ.ค. 65	ก.ย. 65	มิ.ย. 65	มี.ค. 65	ธ.ค. 64
เงินสด	0.8%	0.8%	0.7%	0.8%	0.9%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	10.3%	9.4%	11.0%	11.2%	9.0%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.6%	3.1%	3.0%	2.6%	1.6%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.1%	0.1%	0.1%	0.3%	0.1%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>14.8%</b>	13.5%	14.8%	14.8%	11.6%
<b>อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม</b>	<b>98%</b>	101%	100%	100%	103%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 20.0 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 16.3 และร้อยละ 15.7 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

	ธ.ค. 65	ก.ย. 65	มิ.ย. 65	มี.ค. 65	ธ.ค. 64
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	20.0%	19.9%	19.4%	19.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	16.3%	16.0%	15.8%	15.4%	15.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	15.7%	15.1%	14.8%	14.4%	14.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สรุปผลประกอบการของธนาคารที่ปี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2565	% จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 12 เดือน ปี 2565	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,826	6.6%	8.3%	51,617	1.2%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,014	18.7%	7.4%	14,236	-2.1%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	8,256	10.9%	3.2%	29,952	-4.1%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,636	7.5%	13.9%	36,169	5.4%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,802	10.1%	-4.3%	18,353	-14.7%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	3,847	3.6%	37.4%	14,195	35.5%

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2565	30 ก.ย. 2565	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2564	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,376,118	1,394,000	-1.3%	1,371,304**	0.4%
สินทรัพย์รวม	1,826,279	1,823,533	0.2%	1,758,170	3.9%
เงินรับฝาก	1,399,247	1,373,624	1.9%	1,339,195	4.5%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	59,644	73,203	-18.5%	68,398	-12.8%
หนี้สิน	1,607,271	1,608,839	-0.1%	1,547,334	3.9%
ส่วนของเจ้าของ	219,008	214,694	2.0%	210,836	3.9%

	ไตรมาส 4 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	รอบ 12 เดือน ปี 2565	รอบ 12 เดือน ปี 2564
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.10%	2.92%	2.98%	2.95%	2.97%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.87%	0.74%	0.85%	0.79%	0.82%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	46.0%	45.2%	48.8%	45.1%	47.6%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	7.0%	6.9%	5.3%	6.6%	5.1%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	0.8%	0.8%	0.6%	0.8%	0.6%
สินเชื่อค้ำยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	41,707	41,899	42,120	41,707	42,120
อัตราส่วนสินเชื่อค้ำยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.73%	2.72%	2.81%	2.73%	2.81%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ	138 bps	124 bps	146 bps	133 bps	157 bps
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	98%	101%	103%	98%	103%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออก และเงินกู้ยืม	94%	96%	97%	94%	97%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.0%	20.0%	19.3%	20.0%	19.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	16.3%	16.0%	15.3%	16.3%	15.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	15.7%	15.1%	14.4%	15.7%	14.4%
จำนวนพนักงานธนาคารที่ปี	14,620	14,796	15,102	14,620	15,102
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	15,556	15,771	15,478	15,556	15,478
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	569	589	636	569	636
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	3,296	3,379	3,894	3,296	3,894

หมายเหตุ : 1. งบการเงินรวม

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ชดเชยดอกเบี้ยเช่าซื้อรถตัดบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

**มูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส**

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มิ.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	
Support Rating	2	Stable
<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)

---