



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 3 และรอบ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568
(งบการเงินฉบับสอบทาน)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.ttbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.ttb@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 3 ปี 2568 : เศรษฐกิจไทยมีทิศทางชะลอตัวเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเครื่องชี้การบริโภคเอกชนมีทิศทางทรงตัว จากการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนที่ปรับตัวดีขึ้นบ้าง สอดคล้องกับการใช้จ่ายในหมวดอื่นที่ค่อนข้างทรงตัว ด้านดัชนีภาคบริการมีทิศทางดีขึ้นสอดคล้องกับจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติและผู้เยี่ยมเยือนชาวไทยที่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าแม้จะเข้าสู่ช่วงนอกฤดูการท่องเที่ยว (Low Season) หลังความกังวลเกี่ยวกับความปลอดภัยด้านการท่องเที่ยวเริ่มคลี่คลาย ประกอบกับมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวภายในประเทศ (เช่น เที่ยวไทยคนละครึ่ง) โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 2.48 ล้านคนต่อเดือน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 2.38 ล้านคนต่อเดือน ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนชะลอตัวในหมวดหลัก ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยไตรมาสนี้หดตัวต่อเนื่องที่ร้อยละ 0.74 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) จากการปรับลดลงของราคาพลังงานตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ประกอบกับการต่ออายุมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ขณะที่ราคาอาหารสดปรับตัวลดลงจากปริมาณผลผลิตเข้าสู่ท้องตลาดค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม การเติบโตของมูลค่าการส่งออกสินค้าเริ่มชะลอตัวบ้างตามผลจากการเร่งส่งออกสินค้าล่วงหน้า (Front-loading) โดยตัวเลขในเดือนกรกฎาคมและสิงหาคมขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 8.4 ชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 14.7

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ในการประชุมครั้งที่ 4/2568 ในรอบการประชุมเดือนสิงหาคม 2568 โดย กนง. มองว่า เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มชะลอตัวจากช่วงครึ่งแรกของปี 2568 จากผลกระทบของมาตรการภาษีของสหรัฐฯ ซึ่งจะซ้ำเติมปัญหาเชิงโครงสร้างและขีดความสามารถในการแข่งขัน และจำนวนนักท่องเที่ยวกลุ่มระยะใกล้ที่ลดลง ทำให้เศรษฐกิจบางภาคส่วนมีความเปราะบางมากขึ้น โดยเฉพาะ SMEs ด้านภาวะการเงินโดยรวมค่อนข้างคล่องตัวตามการลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารพาณิชย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะที่สินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่อง ท่ามกลางความเสี่ยงด้านเครดิตที่ยังค่อนข้างสูง ในส่วนของการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย ณ สิ้นเดือนสิงหาคม 2568 ขยายตัวร้อยละ 0.5 (YoY) ปรับดีขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 0.3 (YoY) เช่นเดียวกับการเติบโตของเงินฝากที่ขยายตัวร้อยละ 2.8 (YoY) เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 1.2 (YoY) สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 เฉลี่ยอยู่ที่ 32.29 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ปรับแข็งค่าจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 33.10 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 2.45 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (QoQ) และแข็งค่าขึ้นร้อยละ 4.93 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2567 (YTD) ตามการอ่อนค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ จากตัวเลขเศรษฐกิจสหรัฐฯ ที่ออกมาต่ำกว่าคาด โดยเฉพาะตัวเลขแรงงานสหรัฐฯ ซึ่งเพิ่มโอกาสการลดดอกเบี้ยนโยบายของ Fed ประกอบกับเงินบาทได้รับปัจจัยแข็งค่าเพิ่มเติมจากราคาทองคำที่ปรับเพิ่มขึ้นทำสถิติใหม่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ค่าเงินบาทปรับแข็งค่าแตะระดับต่ำสุดที่ 31.61 บาท อย่างไรก็ตาม ในช่วงท้ายของไตรมาส เงินบาทกลับมาปรับอ่อนค่าและเคลื่อนไหวเหนือระดับ 32.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ หลังธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำกับทบทวนเครื่องมือที่ช่วยลดค่าเงินบาทและราคาทองคำ ประกอบกับการกลับมาแข็งค่าของเงินดอลลาร์สหรัฐ หลังการประชุม FOMC เดือนกันยายนยังคงสื่อสารในเชิงที่เข้มงวด แม้ว่าจะมีมติลดดอกเบี้ยนโยบาย

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 4 ปี 2568: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัวจากไตรมาสก่อนหน้า จากแรงส่งของการบริโภคในประเทศและการท่องเที่ยวจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจขนาดใหญ่และเทศกาลท่องเที่ยวในช่วงปลายปี ขณะที่การลงทุนคาดว่าจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ตาม มูลค่าการส่งออกสินค้าในไตรมาสนี้คาดว่าจะหดตัวหลังผู้ประกอบการเร่งส่งออกสินค้าไปแล้วในช่วงก่อนหน้านี้ เพื่อลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนด้านนโยบายการค้าของสหรัฐฯ ในระยะข้างหน้า ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินการเศรษฐกิจไทยในปี 2568 มีแนวโน้มขยายตัวที่ร้อยละ 2 จากความไม่แน่นอนสูงจากทั้งปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยเฉพาะนโยบายการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปีนี้น่าจะมีแนวโน้มเคลื่อนไหวต่ำกว่ากรอบล่างของเป้าหมาย ด้านภาคการท่องเที่ยว ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2568 มีแนวโน้มหดตัวจากปีก่อนหน้าจากจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ค่อนข้างต่ำ ทั้งนี้ ท่ามกลางที่มีความไม่แน่นอนสูงรอบด้านและข้อจำกัดด้านขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (Policy Space) จึงประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ณ สิ้นปี 2568 จะอยู่ที่ร้อยละ 1.25-1.50 ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 31.50 – 33.00 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

บทวิเคราะห์โดย  ttb analytics

ttbanalytics@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2568 สภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจยังคงท้าทายท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงต่างๆ รวมถึงความไม่แน่นอนทางการค้าโลกที่ได้รับผลกระทบจากนโยบายตอบโต้ทางภาษีของสหรัฐอเมริกา ที่เอ็มปีธนาชาติ (ทีทีบี) จึงปรับกลยุทธ์ให้เหมาะสมกับสถานการณ์และเน้นย้ำทิศทางธุรกิจที่จะเติบโตอย่างระมัดระวัง โดยมุ่งเน้นการบริหารจัดการทั้งในด้านโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สิน ด้านค่าใช้จ่ายและการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บนฐานเงินทุนสำรองที่แข็งแกร่ง ธนากรมุ่งมั่นที่จะยกระดับผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นผ่านแผนการบริหารจัดการส่วนทุนด้วยแผนการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนนี้ ส่งผลให้ธนากรมียุทธศาสตร์การเงินที่แข็งแกร่งและสามารถส่งมอบผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างต่อเนื่อง

จุดเด่นผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2568

ทีทีบีมีกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2568 จำนวน 5,299 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 QoQ และร้อยละ 1 YoY ผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้ หนุนโดยการฟื้นตัวจากรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย และการมีวินัยในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและค่าใช้จ่ายด้านความเสี่ยง ท่ามกลางแรงกดดันในฝั่งของส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่เร็วกว่าคาด อย่างไรก็ตาม กำไรสุทธิรอบ 9 เดือน ปี 2568 อยู่ที่ 15,399 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 YoY สะท้อนให้เห็นผลกระทบจากวัฏจักรดอกเบี้ยขาลงและการชะลอตัวของรายได้ต่อผลประกอบการโดยภาพรวม

- **รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย (Non-NII)** เติบโตจากรายได้ค่าธรรมเนียมหลักและการรวมผลการดำเนินงานของบริษัทหลักทรัพย์ ธนาชาติ (TNS) แม้ว่าสถานะตลาดยังคงมีความท้าทาย รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเริ่มฟื้นตัวจากค่าธรรมเนียมกลยุทธ์หลัก เช่น ค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ โดยในไตรมาสนี้มีการรวมผลการดำเนินงานของ TNS เช่น ค่าธรรมเนียมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าบริการที่ปรึกษาเข้ามาในผลประกอบการของธนาชาติ ซึ่งธุรกิจหลักทรัพย์จะเข้ามาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพ Wealth ecosystem ของธนาชาติ ให้สามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนได้ครบวงจรมากขึ้น
- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 9 เดือน ปี 2568** ลดลงร้อยละ 0.8 YoY ปัจจัยหลักมาจากการมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย โดยเฉพาะการบริหารจัดการพนักงานและสาขา หนุนให้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring costs) ลดลงอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการปรับโมเดลธุรกิจสู่ Digital-first จะช่วยเสริมให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงได้ต่อเนื่องในระยะถัดไป
- **ระดับการตั้งสำรองฯ ลดลง หนุนโดยคุณภาพสินทรัพย์ที่อยู่ในระดับที่ควบคุมได้** ด้วยแผนการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อในเชิงรุก รวมไปถึงความเข้มงวดในการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง สะท้อนจากการตั้งสำรองฯ สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568 ลดลงร้อยละ 15 YoY อยู่ที่ 12,854 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 142 bps รวมไปถึงอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ในระดับทรงตัว นอกจากนี้ การลดลงส่วนหนึ่งยังเป็นผลมาจากการเข้าร่วมโครงการช่วยเหลือลูกหนี้ผ่านโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ ที่ได้รับการตอบรับที่ดี แม้ระดับการตั้งสำรองจะลดลง ธนากรยังคงเสริมความแข็งแกร่งของเกราะป้องกันความเสี่ยง ผ่านการตั้ง Management Overlay เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 151

เน้นการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพมากกว่าการเติบโตขนาดของพอร์ตท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ: ธนากรยังเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง พร้อมทั้งดำเนินการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนสูงเพื่อผลตอบแทนที่ดีขึ้นบนความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ แม้ว่าสินเชื่อโดยรวมจะปรับตัวลดลง แต่กลุ่มสินเชื่อรายย่อยเป้าหมายยังคงฟื้นตัว โดยเฉพาะสินเชื่อบ้านรีไฟแนนซ์ สินเชื่อบ้านแลกเงิน และสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเช่าซื้อยังคงชะลอตัวตามสถานะตลาดรถยนต์ในประเทศ

ปรับสมดุลระดับเงินฝากให้สอดคล้องกับเติบโตสินเชื่อเป็นไปตามแผน ในช่วงทิศทางการดอกเบี้ยขาลง สัดส่วนของเงินฝากต้นทุนสูงปรับตัวลดลงตามแผนกลยุทธ์ปรับโครงสร้างเงินฝาก ที่เน้นเงินฝากประจำที่มีระยะฝากสั้นลงแทนเงินฝากประจำระยะยาว รวมถึงการเน้นเติบโตเงินฝาก CASA ตามแผนการขยายฐานลูกค้าประจำของธนากร รวมถึงเงินฝากเพื่อการออมหลักของธนากร อย่าง No-Fixed และ ME ซึ่งตอบโจทย์และดึงดูดลูกค้าที่มองหาเงินฝากที่ให้ดอกเบี้ยสูง ในขณะที่เงินฝากประจำเงินตราต่างประเทศถูกนำเสนอให้ลูกค้าในกลุ่ม Wealth โดยผลิตภัณฑ์เงินฝากเชิงกลยุทธ์เหล่านี้จะช่วยเพิ่มความผูกพันของลูกค้า (Engagement) และสร้างโอกาสในการ Cross-selling ไปยังผลิตภัณฑ์อื่นๆ ของธนากร โดยสรุปปริมาณเงินฝากปรับตัวลดลงร้อยละ 4 YTD ในขณะที่โครงสร้างเงินฝากมีทิศทางปรับเปลี่ยนตามแผนดังกล่าว

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 ธนากรมีผลประโยชน์ทางภาษีคงเหลือเป็นจำนวน 6.9 พันล้านบาท ซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 ทั้งนี้ การใช้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามการประมาณการรายได้ในอนาคต ไม่ได้ใช้วิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (Straight-line basis)

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	QoQ (%)	ไตรมาส* 3/67	YoY (%)	9 เดือน ปี 68	9 เดือน* ปี 67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,718	18,220	-2.8%	20,664	-14.3%	54,903	62,792	-12.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,313	5,479	-3.0%	6,602	-19.5%	16,538	20,149	-17.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,405	12,742	-2.6%	14,062	-11.8%	38,365	42,643	-10.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,530	3,128	12.8%	3,160	11.7%	9,896	9,707	2.0%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	921	876	5.2%	917	0.5%	2,688	2,801	-4.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,608	2,252	15.8%	2,242	16.3%	7,208	6,906	4.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,300	1,387	-6.3%	934	39.3%	3,674	2,730	34.6%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,908	3,639	7.4%	3,176	23.1%	10,882	9,636	12.9%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,313	16,381	-0.4%	17,237	-5.4%	49,248	52,279	-5.8%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,403	7,271	1.8%	7,256	2.0%	21,771	21,939	-0.8%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,980	4,294	-7.3%	4,764	-16.5%	12,854	15,162	-15.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	4,930	4,816	2.4%	5,217	-5.5%	14,622	15,179	-3.7%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-369	-188	N/A	-54	N/A	-777	-860	N/A
กำไรสำหรับงวด	5,299	5,004	5.9%	5,271	0.5%	15,399	16,039	-4.0%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	N/A	0.008	-100.0%	-	0.024	-100.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,299	5,004	5.9%	5,271	0.5%	15,399	16,039	-4.0%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	5,041	421	1097.5%	366	1278.1%	5,589	205	2620.6%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	10,340	5,425	90.6%	5,637	83.4%	20,988	16,244	29.2%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.05	20.0%	0.05	20.0%	0.16	0.16	0.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 3/2567 และ 9 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 3/2568** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,405 ล้านบาทในไตรมาส 3/2568 ลดลงร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และลดลงร้อยละ 11.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY การลดลงของรายได้ดอกเบี้ยเป็นไปตามทิศทางของดอกเบี้ยนโยบายขาลง ซึ่งรวมผลการปรับลดอัตราดอกเบี้ยครั้งที่ 4 เพิ่มเติม ณ เดือนสิงหาคม 2568 รวมถึงการช่วยเหลือลูกค้าผ่านโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ ทำให้โดยรวมอัตราผลตอบแทนสินเชื่อได้รับแรงกดดัน ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยสนับสนุนโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ ผ่านการชดเชยค่าธรรมเนียม FIDF ซึ่งถูกรับรู้เป็นรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ อยู่ในส่วนของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (Non-NII) ในขณะเดียวกันค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงต่อเนื่อง เป็นผลมาจากการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดี ตามแผนการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารจัดการหนี้สินและเงินกู้ยืมที่มีประสิทธิภาพ
- **สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 10.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 38,365 ล้านบาท โดยปัจจัยหลักมาจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยตามผลกระทบของอัตราดอกเบี้ยขาลงและการลดดอกเบี้ยให้กับลูกค้าที่เข้าร่วมโครงการช่วยเหลือต่างๆ รวมถึงโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยยังลดลงได้อย่างต่อเนื่อง สะท้อนถึงประสิทธิภาพของแผนการบริหารเงินฝากและเงินกู้ยืม ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้นและช่วยพยุงรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในช่วง 9 เดือนปี 2568

NIM ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.97 ในไตรมาส 3/2568 จากร้อยละ 3.07 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 2.97 ในไตรมาส 3/2568 ลดลง 10 bps จากร้อยละ 3.07 ในไตรมาสก่อนหน้า และลดลง 29 bps จากร้อยละ 3.26 ในไตรมาส 3/2567 ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ยังคงมีความท้าทายในสภาวะตลาดดอกเบี้ยขาลง โดยเฉพาะอัตราผลตอบแทนของสินเชื่อที่ได้รับผลกระทบจากทั้งการปรับลดของอัตราดอกเบี้ยครั้งล่าสุดและการปรับลดดอกเบี้ยให้กับลูกค้าในโครงการ ‘คุณสู้เราช่วย’ ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยที่ลดลง อย่างไรก็ตามธนาคารยังคงเข้มงวดในการบริหารจัดการต้นทุนและสามารถลดต้นทุนทางการเงินได้อย่างต่อเนื่อง สะท้อนถึงประสิทธิภาพของกลยุทธ์การปรับโครงสร้างเงินฝากและเงินกู้ยืมให้มีความเหมาะสม ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ช่วยลดผลกระทบเชิงลบบน NIM ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาลง

ทั้งนี้ การลดลง YoY มีสาเหตุหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลง ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยซึ่งโดยรวมอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าไตรมาส 3/2567 แต่ด้วยความสามารถในการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ต้นทุนทางการเงินดีขึ้นเป็นปัจจัยบวกหนุนส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย YoY

สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568 NIM ปรับตัวลง 20 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.07 จากร้อยละ 3.27 ของ 9 เดือนปี 2567 NIM หดตัวจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ลดลง ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินที่ลดลง 24 bps YoY ตามแผนการบริหารต้นทุนเชิงรุก ช่วยลดผลกระทบของการหดตัวของอัตราส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

นอกจากนี้ ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่อัตราดอกเบี้ยต่ำและการเติบโตสินเชื่อที่ชะลอตัว ธนาคารยังคงดำเนินการตามแผนกลยุทธ์หลักในการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง เพื่อให้มั่นใจว่าได้เติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพมากกว่าเน้นการเติบโตที่ปริมาณ และแม้ว่าการเติบโตสินเชื่อคุณภาพ โดยเฉพาะในกลุ่มสินเชื่อบ้านรีไฟแนนซ์ อาจจะสร้างแรงกดดันบนอัตราผลตอบแทนของสินเชื่อในระยะสั้น แต่ในระยะยาวจะช่วยพยุงอัตรากำไรอีกทั้งยังมีความเสี่ยงที่ต่ำ นอกจากนี้ ความพยายามในการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปสู่สินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูงยังดำเนินต่อตามแผน เพื่อยกระดับผลตอบแทนสินเชื่อให้ดีขึ้นท่ามกลางแรงกดดันต่างๆ ที่ยังคงมีอยู่

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	QoQ (%)	ไตรมาส 3/67	YoY (%)	9 เดือน ปี 68	9 เดือน ปี 67	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	17,718	18,220	-2.8%	20,664	-14.3%	54,903	62,792	-12.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,106	1,306	-15.3%	1,778	-37.8%	3,928	5,466	-28.1%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	46	47	-2.6%	54	-15.5%	146	121	20.8%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	957	869	10.1%	928	3.1%	2,664	2,637	1.0%
เงินให้สินเชื่อ	10,710	10,922	-1.9%	12,404	-13.7%	32,967	37,547	-12.2%
การให้สินเชื่อและสัญญาเช่าการเงิน	4,899	5,077	-3.5%	5,499	-10.9%	15,197	17,021	-10.7%
อื่นๆ	-	-	N/A	0.0	-100.0%	-	0.3	-100.0%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	5,313	5,479	-3.0%	6,602	-19.5%	16,538	20,149	-17.9%
เงินรับฝาก	3,247	3,350	-3.1%	3,983	-18.5%	10,105	11,808	-14.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	383	389	-1.5%	564	-32.0%	1,211	1,747	-30.7%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,492	1,518	-1.7%	1,578	-5.5%	4,531	4,808	-5.8%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	174	206	-15.5%	460	-62.2%	641	1,736	-63.1%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	1.0	1.2	-16.9%	3	-62.2%	4	13	-72.1%
อื่นๆ	17	15	13.8%	15	13.0%	46	35	29.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,405	12,742	-2.6%	14,062	-11.8%	38,365	42,643	-10.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 3/67	ไตรมาส 2/67	ไตรมาส 1/67	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	9 เดือน ปี 68	9 เดือน ปี 67
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.15%	5.31%	5.48%	5.53%	5.59%	5.31%	5.62%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.25%	4.39%	4.57%	4.70%	4.80%	4.40%	4.82%
ต้นทุนเงินฝาก	1.47%	1.51%	1.55%	1.60%	1.66%	1.51%	1.64%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	1.51%	1.56%	1.63%	1.71%	1.79%	1.56%	1.80%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.97%	3.07%	3.19%	3.25%	3.26%	3.07%	3.27%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

- สำหรับไตรมาส 3/2568 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,908 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ ตามค่าธรรมเนียมหลักที่เพิ่มขึ้นและส่วนหนึ่งจากการรับรู้ค่าธรรมเนียมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ หลังจากการเข้าซื้อบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายและสินทรัพย์อื่นๆ และรายได้อื่น สุทธิด้วยกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ลดลง

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 โดยปัจจัยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขายและสินทรัพย์อื่นๆ กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายได้อื่น

- สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 10,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.9 YoY เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายได้อื่น

ตาราง 4: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	QoQ (%)	ไตรมาส * 3/67	YoY (%)	9 เดือน ปี 68	9 เดือน * ปี 67	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,530	3,128	12.8%	3,160	11.7%	9,896	9,707	2.0%
การรับรอง รับอวัล และค่าประกัน	134	126	6.1%	136	-2.1%	393	404	-2.8%
อื่นๆ	3,396	3,002	13.1%	3,023	12.3%	9,504	9,303	2.2%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	921	876	5.2%	917	0.5%	2,688	2,801	-4.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,608	2,252	15.8%	2,242	16.3%	7,208	6,906	4.4%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	584	702	-16.8%	473	23.4%	1,887	1,318	43.2%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	11	-100.0%	48	-100.0%	58	164	-64.5%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	72	60	19.9%	65	10.4%	197	195	1.0%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	137	40	243.7%	52	164.2%	202	169	19.4%
รายได้เงินปันผลรับ	13	141.42	-90.7%	85	-84.5%	155	272	-43.2%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	493	433	14.0%	210	134.6%	1,175	612	92.1%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	3,908	3,639	7.4%	3,176	23.1%	10,882	9,636	12.9%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 3/2567 และ 9 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

รายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก

- **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า QoQ** รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยรวมมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ปัจจัยหลักมาจากค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลักที่ปรับตัวดีขึ้น และส่วนหนึ่งมาจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และค่าบริการที่ปรึกษาจากบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ (TNS) ภายหลังการเข้าซื้อกิจการ ทั้งนี้ หากไม่รวมผลของรายได้ค่าธรรมเนียมใหม่จาก TNS รายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลักยังคงเติบโตได้ดีจากไตรมาสก่อน จากค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ ค่าธรรมเนียมกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ สอดคล้องกับค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตราที่ชะลอตัวลง

สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ (BA) ทั้งที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่และค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จากยอดขายประกันสินเชื่อคุ้มครองสินเชื่อบ้าน (MRTA) ที่ขยายตัว สอดคล้องกับสินเชื่อบ้านรีไฟแนนซ์ใหม่ที่เติบโตได้ดี และยอดขายประกันชีวิตและสุขภาพที่ดีขึ้น ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมประกันรถยนต์ยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะตลาดรถยนต์ที่ชะลอตัว ทั้งนี้ เพื่อกระตุ้นค่าธรรมเนียม BA ธนาคารยังคงมุ่งเน้นนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันด้านสุขภาพและคุ้มครองชีวิต โดยเฉพาะสำหรับลูกค้ากลุ่มมั่งคั่ง (Wealth Customer)

ในส่วนของค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แฝงในไตรมาส 3/2568 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สอดคล้องกับการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (AUM) โดยเฉพาะกองทุน Global Funds ที่เน้นกระจายการลงทุนในสินทรัพย์ที่หลากหลายทั่วโลกและมีผลการดำเนินงานที่ดี รวมถึงได้รับแรงสนับสนุนจากแคมเปญทางการตลาดในระหว่างไตรมาส

ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ช่นตัวลงจากค่าธรรมเนียมปริวรรตเงินตรา เนื่องจากการทำธุรกรรมส่งออกแรงตัวขึ้นตั้งแต่ไตรมาสก่อนหน้า ก่อนการมีผลบังคับใช้ของมาตรการภาษีตอบโต้ของสหรัฐฯ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจเพื่อการส่งออกยังคงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ในส่วนของรายได้**ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต** เพิ่มขึ้นตามปริมาณการใช้จ่าย และรายได้**ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ** (Credit-related fees) ปรับเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของสินเชื่อภาคธุรกิจ

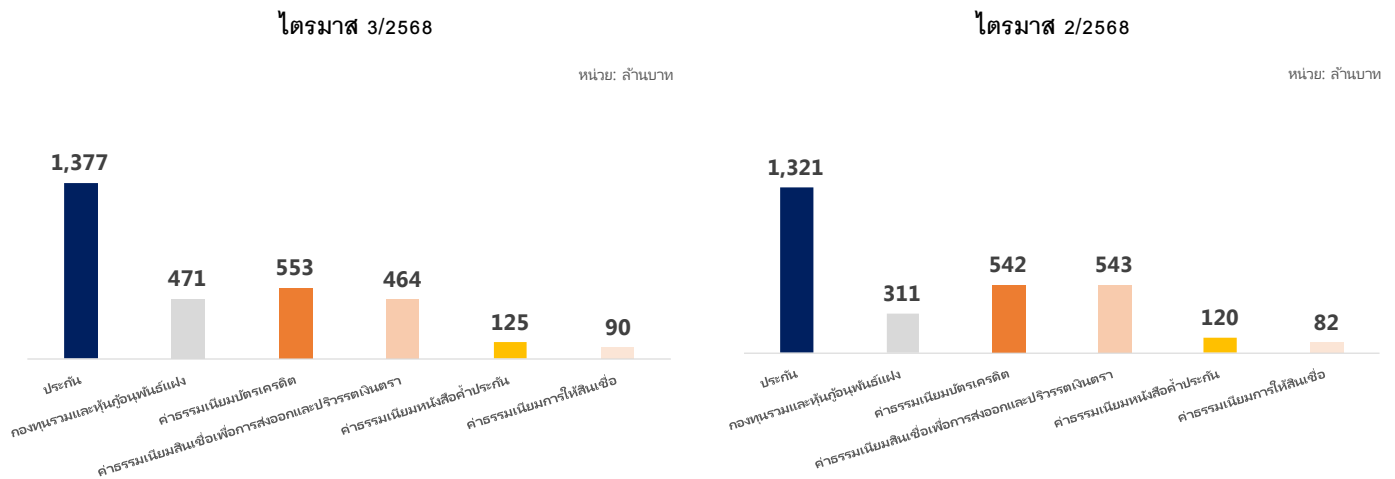
เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ท่ามกลางภาวะตลาดที่ท้าทาย รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยรวมยังคงปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก และส่วนหนึ่งจากการรวมรายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของ TNS โดยการฟื้นตัวของค่าธรรมเนียม BA กองทุนรวม และบัตรเครดิตเป็นแรงหนุนสำคัญของรายได้ค่าธรรมเนียมในปีนี้ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่ออ่อนตัวลงเล็กน้อยในไตรมาสนี้

- **สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568** รายได้ค่าธรรมเนียมโดยรวมมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งในส่วนของค่าธรรมเนียมที่เชื่อมโยงกับการปล่อยสินเชื่อและไม่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อ โดยค่าธรรมเนียมจากธุรกิจประกัน (BA) และกองทุนรวมยังคงเติบโต YoY จากแรงส่งของประกันที่ขายให้กับลูกค้ารายย่อยและประกันรถยนต์ รวมถึงแคมเปญทางการตลาดที่ช่วยเพิ่ม AUM ของกองทุน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและค่าธรรมเนียมจากหุ้นกู้อนุพันธ์แฝง

ยังคงเติบโตและหมุนรายได้ค่าธรรมเนียมโดยรวม แต่รายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจยังคงชะลอตัวตามภาวะความต้องการสินเชื่อที่อ่อนตัวลง

เพื่อให้รายได้ค่าธรรมเนียมเติบโตอย่างยั่งยืน ธนาคารดำเนินการตามแผนกลยุทธ์หลายด้าน อาทิ มุ่งพัฒนา Ecosystem โดยเฉพาะในกลุ่มคนมีรถ คนมีบ้านและลูกค้า Wealth เพื่อสร้างโอกาสในการเสนอขายผลิตภัณฑ์ต่อเนื่อง (Cross-selling) รวมถึงการเข้าซื้อธุรกิจหลักทรัพย์เพื่อสนับสนุน Wealth Ecosystem ของธนาคาร ต่อยอดการให้บริการด้านการลงทุนและพัฒนาโซลูชันแบบครบวงจรให้กับลูกค้า

ตาราง 5: รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม รายได้ค่าธรรมเนียมรวม

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 3/2568** ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเป็นจำนวน 7,403 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 QoQ สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น หลังการรวมค่าใช้จ่ายจากบริษัท หลักทรัพย์ธนชาติหลังจากการเข้าซื้อกิจการเสร็จสมบูรณ์

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 YoY ปัจจัยหลักเพิ่มขึ้นจากการรวมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ธนชาติและค่าใช้จ่ายด้านซอฟต์แวร์

อย่างไรก็ดี หากไม่รวมค่าใช้จ่ายของบริษัทหลักทรัพย์ธนชาติ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน สะท้อนถึงวินัยในการบริหารต้นทุนของธนาคารและการดำเนินกลยุทธ์ปรับโมเดลธุรกิจสู่ Digital-first อย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และหนุนการลดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นต่อเนื่อง (Recurring costs) ได้เพิ่ม ผ่านแผนการบริหารจัดการสาขาและแผนบริหารทรัพยากรบุคคล

- **สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568** ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 0.8 YoY อยู่ที่ 21,771 ล้านบาท โดยการลดลงดังกล่าวเป็นผลจากการลดต้นทุนที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง (Recurring cost savings) จากการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารทรัพยากรบุคคลและการจัดการสาขา รวมถึงการดำเนินโครงการ Digital-first transformation อย่างต่อเนื่อง แม้จะมีค่าใช้จ่ายด้านซอฟต์แวร์ที่เพิ่มขึ้นมาชดเชยบางส่วน

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 3/2568 อยู่ที่ร้อยละ 45 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าและช่วงเดียวกันปีก่อน

ในไตรมาส 3/2568 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 45 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 44 ของไตรมาส 2/2568 และจากร้อยละ 42 ในไตรมาส 3/2567 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ โดยมีสาเหตุหลักมาจากแรงกดดันของรายได้จากการดำเนินงานที่ปรับตัวลดลงเร็วกว่าการลดลงของต้นทุน

สำหรับรอบ 9 เดือนปี 2568 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42 ของรอบ 9 เดือน ปี 2567 ภายใต้ภาวะรายได้ที่ชะลอตัว ธนาคารยังคงมุ่งเน้นการบริหารต้นทุนอย่างเข้มงวด รวมถึงการปรับเปลี่ยนโมเดลธุรกิจไปสู่ Digital-first ซึ่งจะเป็นกลยุทธ์สำคัญที่ช่วยให้บรรลุเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ระดับร้อยละ 40 ต้นๆ ขณะเดียวกัน การลงทุนอย่างต่อเนื่องในแพลตฟอร์มดิจิทัลและการยกระดับศักยภาพด้านดิจิทัลยังช่วยเสริมสร้างแหล่งรายได้ให้มีความมั่นคงและยั่งยืนในระยะยาว

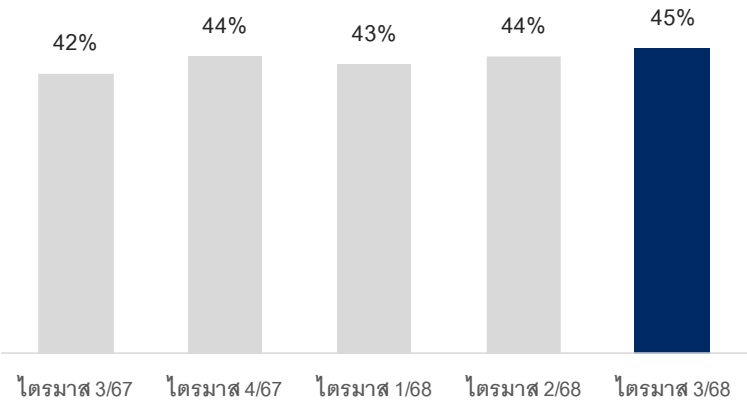
ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	QoQ (%)	ไตรมาส* 3/67	YoY (%)	9 เดือน ปี 68	9 เดือน* ปี 67	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,040	3,814	5.9%	3,785	6.7%	11,695	11,695	0.0%
ค่าตอบแทนกรรมการ	26	33	-21.0%	24	7.1%	83	78	7.4%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	830	835	-0.6%	1,052	-21.1%	2,426	3,309	-26.7%
ค่าภาษีอากร	429	425	0.9%	472	-9.0%	1,288	1,403	-8.17%
อื่นๆ	2,078	2,164	-4.0%	1,924	8.0%	6,278	5,454	15.1%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	7,403	7,271	1.8%	7,256	2.0%	21,771	21,939	-0.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในไตรมาส 3/2567 และ 9 เดือน ปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



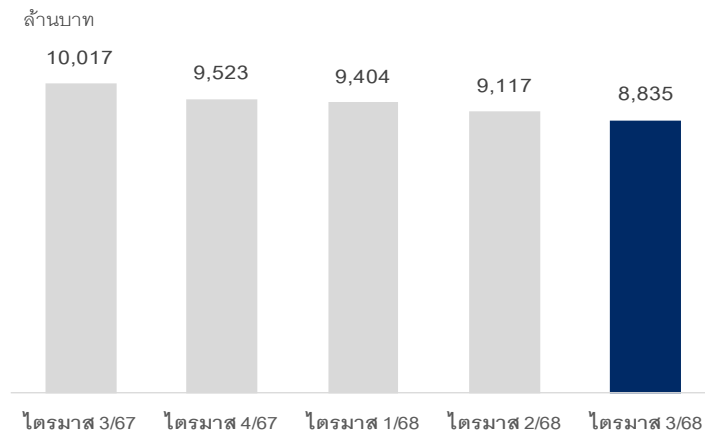
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 8,835 ล้านบาทในไตรมาส 3/2568 ลดลงร้อยละ 3.1 QoQ และร้อยละ 11.8 YoY สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2568 อยู่ที่ 27,356 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.6 เมื่อเทียบกับรอบ 9 เดือน ปี 2567

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในของปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

ตั้ง ECL ในไตรมาส 3/2568 จำนวน 3,980 ล้านบาท รวมสำรองพิเศษ ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

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

ในไตรมาส 3/2568 ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯ มีจำนวนทั้งสิ้น 3,980 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 และร้อยละ 16.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 131 bps ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่รอบคอบและเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์โดยรวมปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่องและคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ เห็นได้จากแนวโน้มการลดลงของระดับ ECL อย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ หากพิจารณาต้นทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ (Normal provision) อยู่ที่ 3,560 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 118 bps เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 จากไตรมาส 2/2568 แต่ลดลงร้อยละ 22.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้น QoQ มาจากการเทียบกับฐานค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองฯ จากการดำเนินงานปกติที่ค่อนข้างต่ำในไตรมาสก่อน (2/2568) ซึ่งเป็นช่วงที่เปิดรับลูกค้าเข้าร่วมโครงการคุณสมบัติที่เราช่วยที่ได้รับการตอบรับที่ดี ขณะที่การลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าแสดงให้เห็นถึงแนวโน้มคุณภาพสินทรัพย์ที่ควบคุมได้จากช่วงปีที่ผ่านมา

แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์จะอยู่ในเกณฑ์ที่บริหารจัดการได้ดี ธนาคารยังคงระมัดระวังในการบริหารจัดการความเสี่ยง ผ่านการตั้ง Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและเสริมความแข็งแกร่งของเกราะป้องกันความเสี่ยง ส่งผลให้ **อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ** หรือ Coverage ratio ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 151 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568

สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2568 ธนาคารตั้งสำรองฯ จำนวน 12,854 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 142 bps ในขณะที่การตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติอยู่ที่ 10,183 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 112 bps ซึ่ง Management Overlay ในปี 2568 ส่วนใหญ่ตั้งเพื่อรองรับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากมาตรการภาษีตอบโต้ของสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ ระดับของการตั้งสำรองฯ เป็นผลมาจากโมเดล ECL ที่มีความเข้มงวด ควบคู่กับระดับกันชนรองรับความเสี่ยง หรือ LLR ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง

ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

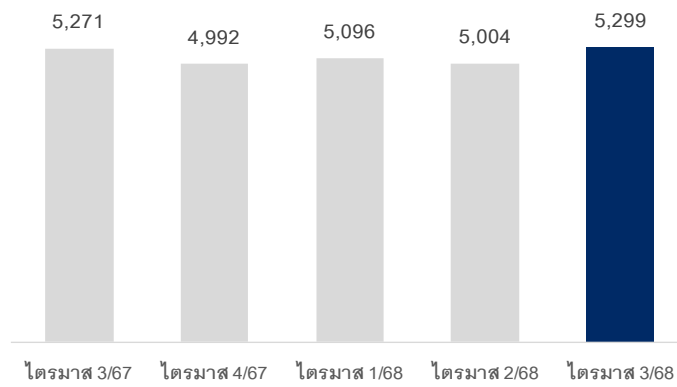
(ล้านบาท)	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	QoQ (%)	ไตรมาส 3/67	YoY (%)	9 เดือน ปี 68	9 เดือน ปี 67	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,980	4,294	-7.3%	4,764	-16.5%	12,854	15,162	-15.2%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	131	143		149		142	156	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรสุทธิ หลังค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 3/2568 อยู่ที่ 5,299 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 0.5 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.8 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2568 ที่ร้อยละ 8.3 แต่ลดลงจากช่วงเดียวกันปีก่อน ที่ร้อยละ 9.0 สำหรับรอบ 9 เดือน ปี 2568 กำไรสุทธิอยู่ที่ 15,399 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.0 YoY หรือคิดเป็น ROE ที่ร้อยละ 8.6

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร

ล้านบาท



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* ในไตรมาส 4/2567 ธนาคารได้ปรับนโยบายทางบัญชีสำหรับการวัดมูลค่าอาคารจากวิธีการตีราคาใหม่เป็นวิธีราคาทุน ธนาคารจึงปรับปรุงตัวเลขในปี 2567 เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบ

(บทวิเคราะห์สถานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป)

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	ก.ย.68	มิ.ย.68	QoQ (%)	ธ.ค.67	YTD (%)
เงินสด	12,670	12,116	4.6%	14,809	-14.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	216,539	257,550	-15.9%	288,562	-25.0%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	15,335	23,019	-33.4%	10,381	47.7%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	6,048	6,050	0.0%	8,663	-30.2%
เงินลงทุนสุทธิ	218,781	175,559	24.6%	156,350	39.9%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,645	8,573	0.8%	8,584	0.7%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,197,538	1,205,537	-0.7%	1,240,874	-3.5%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,262	8,213	0.6%	8,422	-1.9%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	59,203	58,539	1.1%	59,007	0.3%
รวม เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,146,598	1,155,211	-0.7%	1,190,289	-3.7%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	16,223	15,772	2.9%	15,235	6.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	15,039	14,833	1.4%	15,392	-2.3%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	25,154	25,012	0.6%	25,003	0.6%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,611	3,443	-24.2%	3,106	-15.9%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	15,038	12,660	18.8%	12,149	23.8%
รวมสินทรัพย์	1,698,681	1,709,797	-0.7%	1,748,523	-2.9%
เงินรับฝาก	1,269,931	1,288,953	-1.5%	1,328,594	-4.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	98,458	97,912	0.6%	90,184	9.2%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	12,348	11,439	7.9%	7,319	68.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	17,100	20,679	-17.3%	29,247	-41.5%
หนี้สินอื่น	59,442	52,228	13.8%	55,366	7.4%
รวมหนี้สิน	1,457,279	1,471,210	-0.9%	1,510,710	-3.5%
ส่วนของผู้ออกหุ้นของธนาคารฯ	241,402	238,587	1.2%	237,812	1.5%
รวมส่วนของเจ้าของ	241,402	238,587	1.2%	237,812	1.5%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	1,698,681	1,709,797	-0.7%	1,748,523	-2.9%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.47	2.45	1.2%	2.44	1.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

** สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

สินทรัพย์

ณ 30 กันยายน 2568 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,698,681 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

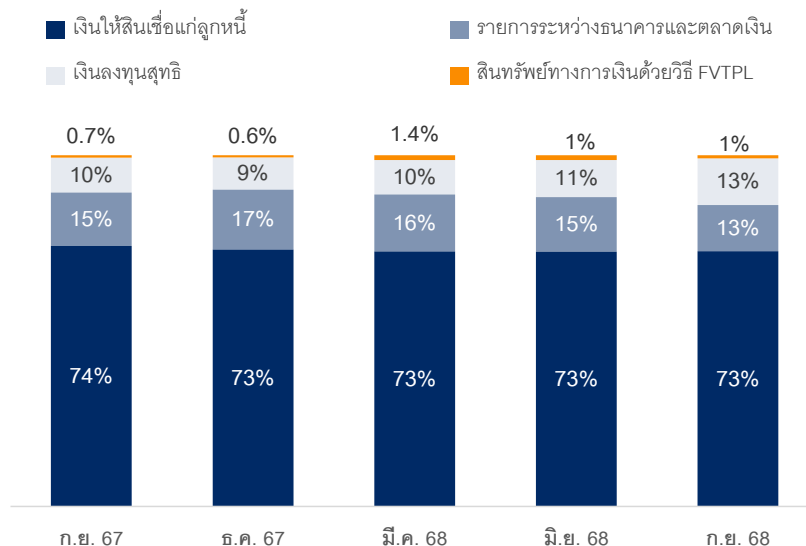
รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลักมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD อยู่ที่ 1,146,598 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิลดลงร้อยละ 15.9 QoQ และร้อยละ 25.0 YTD อยู่ที่ 216,539 ล้านบาท โดยการลดลงดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.9 QoQ และร้อยละ 40.4 YTD อยู่ที่ 234,116 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลไทยที่ให้อัตราดอกเบี้ยคงที่และตราสารหนี้เงินตราต่างประเทศ พร้อมกับการลดสัดส่วนตราสารหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์บริหารพอร์ตลงทุนเพื่อรักษาระดับผลตอบแทนภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลงและภาวะตลาดที่มีความผันผวน

เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 13 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 13 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ที่ปีมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,147 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 จากสิ้นเดือนมิถุนายน 2568 (QoQ) และร้อยละ 3.7 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,198 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD

ภายใต้สภาวะที่ไม่เอื้อต่อการเติบโตของสินเชื่อ ธนาคารยังคงเน้นย้ำกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังเพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพของพอร์ตสินทรัพย์ โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อใหม่มากกว่าปริมาณ ขณะเดียวกันก็ยังคงดำเนินการตามแนวทางการปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยในผลิตภัณฑ์ให้อัตรผลตอบแทนสูง โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมในแง่ของอัตราผลตอบแทนเมื่อเทียบกับความเสี่ยง

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการปล่อยสินเชื่อและการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพ ธนาคารใช้ศักยภาพจากแพลตฟอร์มดิจิทัลและการพัฒนาด้าน Ecosystem เพื่อยกระดับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าในทุกช่วงของชีวิต รวมทั้งเพิ่มความสามารถในการ cross sell หรือ เสนอขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ ไปยังลูกค้ากลุ่มเป้าหมาย โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้ากลุ่มคนมีบ้าน กลุ่มคนมีรถ และพนักงานเงินเดือน รายละเอียดมีดังนี้

- **สินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ลดลงร้อยละ 0.8 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD ซึ่งเป็นผลจากการแผนกลยุทธ์เติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และการชะลอตัวของสินเชื่อเช่าซื้อโดยเฉพาะสินเชื่อรถยนต์ใหม่ อย่างไรก็ตาม สินเชื่อบ้าน สินเชื่อบุคคล และบัตรเครดิตยังสามารถเติบโตได้จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ธนาคารยังคงใช้กลยุทธ์หมุนเวียนสภาพคล่อง (Recycling liquidity) ที่ได้รับกลับคืนมาจากการชำระหนี้คืนจากกลุ่มสินเชื่อที่ให้อัตราผลตอบแทนต่ำ ไปใช้ในการปล่อยสินเชื่อเพิ่มวงเงิน (Top-up loan) ซึ่งเป็นสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายที่ให้อัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าเพื่อเพิ่มผลตอบแทนโดยรวมของพอร์ต โดยสินเชื่อกลุ่มนี้ ได้แก่ สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต

ภาพรวมของสินเชื่อเช่าซื้อยังลดลงอย่างต่อเนื่อง ซึ่งลดลงร้อยละ 2.6 QoQ และร้อยละ 6.6 YTD โดยมาจากการลดลงของสินเชื่อรถยนต์ใหม่ที่ลดลงร้อยละ 3.7 QoQ และร้อยละ 9.4 YTD รวมทั้งสินเชื่อรถแลกเงินลดลงร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 4.6 YTD สะท้อนถึงความต้องการในตลาดรถยนต์ที่ยังอยู่ในระดับชะลอตัว ขณะที่สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วลดลงร้อยละ 0.5 QoQ และร้อยละ 0.4 YTD เนื่องจากกลยุทธ์การปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดมากขึ้นและอุปสงค์ที่ยังอ่อนตัว อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเล่มแลกเงินซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ให้ผลตอบแทนสูง ยังคงเติบโตที่ร้อยละ 17.8 QoQ และร้อยละ 50.8 YTD แม้ว่าจะยังมีสัดส่วนไม่มากในพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 QoQ และ 0.5 YTD โดยในรายละเอียด สินเชื่อบ้านใหม่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 QoQ โดยเพิ่มขึ้นจากกลยุทธ์ที่เน้นเติบโตกลุ่มสินเชื่อบ้านรีไฟแนนซ์ แต่ลดลงร้อยละ 1.1 YTD ท่ามกลางอุปสงค์ในตลาดที่อยู่อาศัยที่ยังชะลอตัว และธนาคารยังคงระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อ ขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงินยังคงมีแนวโน้มในเชิงบวก โดยขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.2 QoQ และร้อยละ 7.2 YTD

สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer loan) เติบโตเล็กน้อยในไตรมาสนี้เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อบุคคล (Personal loan) เพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 0.3 QoQ แต่คงที่เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD) ส่วนสินเชื่อบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 5.2 YTD

- **สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 QoQ เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ term loan สู่ธุรกิจกับการลดลงของสินเชื่อเงินเบิกเกินบัญชีและสินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ แต่ลดลงร้อยละ 2.8 YTD จากการชำระคืนของลูกค้าธุรกิจ
- **สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง)** ยังคงลดลงร้อยละ 3.5 QoQ และร้อยละ 9.0 YTD สอดคล้องกับแนวทางของธนาคารในการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อเอสเอ็มอีอย่างต่อเนื่อง

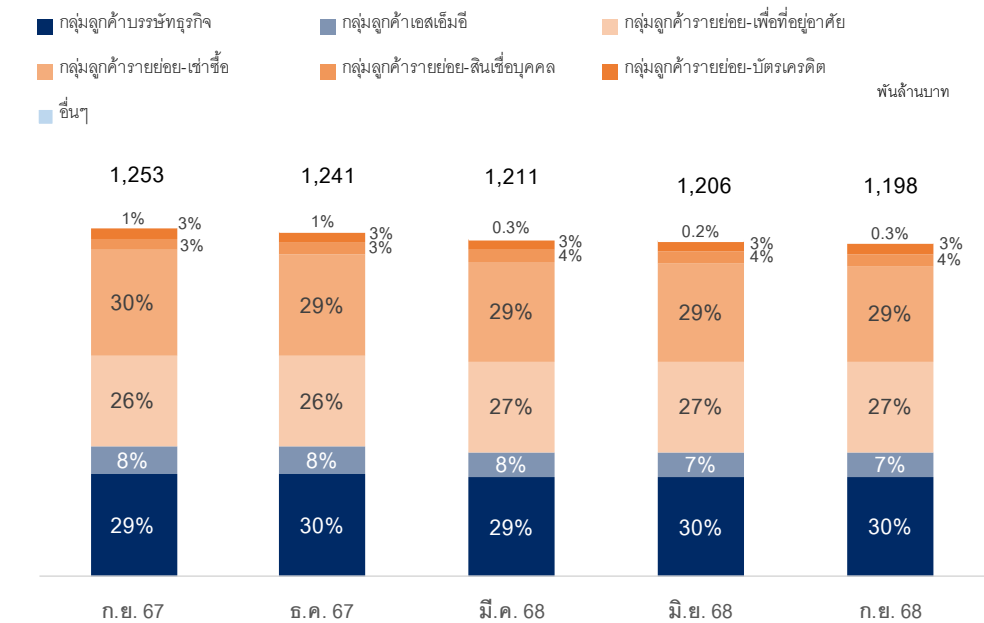
สำหรับโครงสร้างสินเชื่อบริหารแบ่งตามประเภทของลูกค้า นั้น นับตั้งแต่การรวมกิจการ โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงโดยมีสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ 30 กันยายน 2568 กลุ่มสินเชื่อกลุ่มลูกค้า

รายย่อยมีส่วนร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 30 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 7

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

สำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 62 สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ร้อยละ 22 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 15 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า

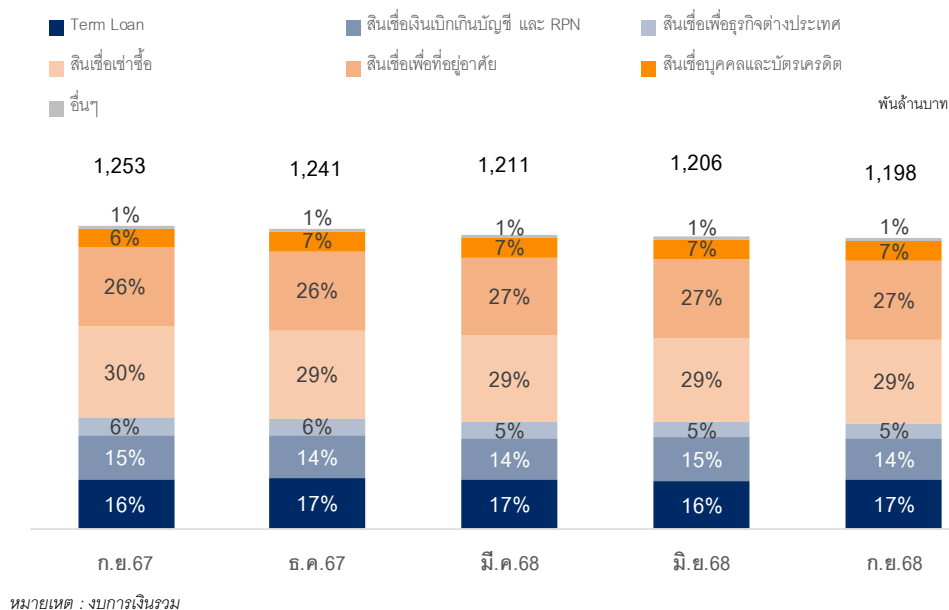


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

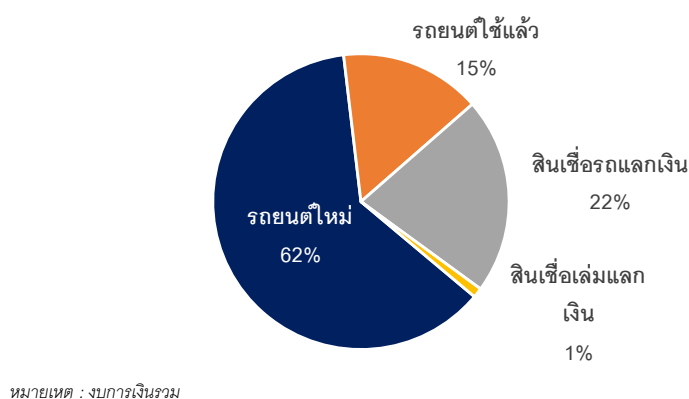
ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 68	30 มิ.ย. 68
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	15,335	23,019
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	59,805	59,813
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	149,954	112,475
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	9,022	3,271
เงินลงทุนสุทธิ*	218,781	175,559
รวมเงินลงทุน	234,116	198,578

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,698,681 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 (QoQ) และร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 (YTD)

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,457,279 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 QoQ และร้อยละ 3.5 YTD

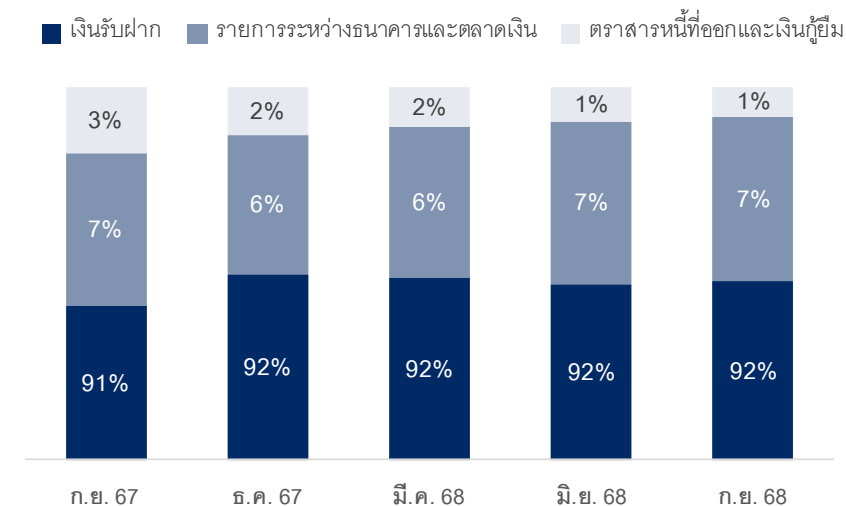
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 241,402 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 QoQ และร้อยละ 1.5 YTD ตามการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวด

รายละเอียดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลักมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,269,931 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.4 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 98,458 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 QoQ และร้อยละ 9.2 YTD เป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 17,100 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.3 QoQ และร้อยละ 41.5 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ 30 กันยายน 2568 เงินฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 1

ตาราง 16: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ 30 กันยายน 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยรายงานยอดเงินรับฝากเป็นจำนวน 1,269,931 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.4 YTD การหดตัวของยอดเงินรับฝากเป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคารเพื่อให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ นอกจากนี้ ยังมีการปรับโครงสร้างและระยะเวลาของเงินฝากเพื่อให้เหมาะสมกับวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยเน้นการปรับพอร์ตเงินฝากประจำ (TD) ไปยังเงินฝากประจำที่มีระยะเวลาฝากสั้นลงและขยายฐานเงินฝากเพื่อการออม (No-Fixed) เพื่อดึงดูดลูกค้าที่มีความอ่อนไหวต่ออัตรา

ดอกเบี้ย แนวทางเชิงกลยุทธ์นี้ไม่เพียงช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารโครงสร้างเงินฝากและประสิทธิภาพด้านต้นทุนเท่านั้น แต่ยังช่วยสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

เงินฝากประจำถูกใช้เป็นผลิตภัณฑ์เชิงกลยุทธ์โดยเฉพาะในช่วงวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ทั้งนี้ ธนาคารได้ปรับกลยุทธ์ในการนำเสนอผลิตภัณฑ์ จากเดิมที่เน้นเงินฝากประจำระยะยาว มาสู่เงินฝากประจำที่มีระยะเวลาฝากสั้นลง เช่น บัญชีเงินฝากประจำดอกเบี้ยด่วน 12 เดือน (TD Quick 12M) โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 สัดส่วนของเงินฝากประจำลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 31 ของโครงสร้างเงินฝากทั้งหมด จากแผนดังกล่าวและปรับเปลี่ยนไปยังบัญชีเงินฝาก No-fixed และ CASA ได้ช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นให้กับโครงสร้างเงินฝากในช่วงแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาลง

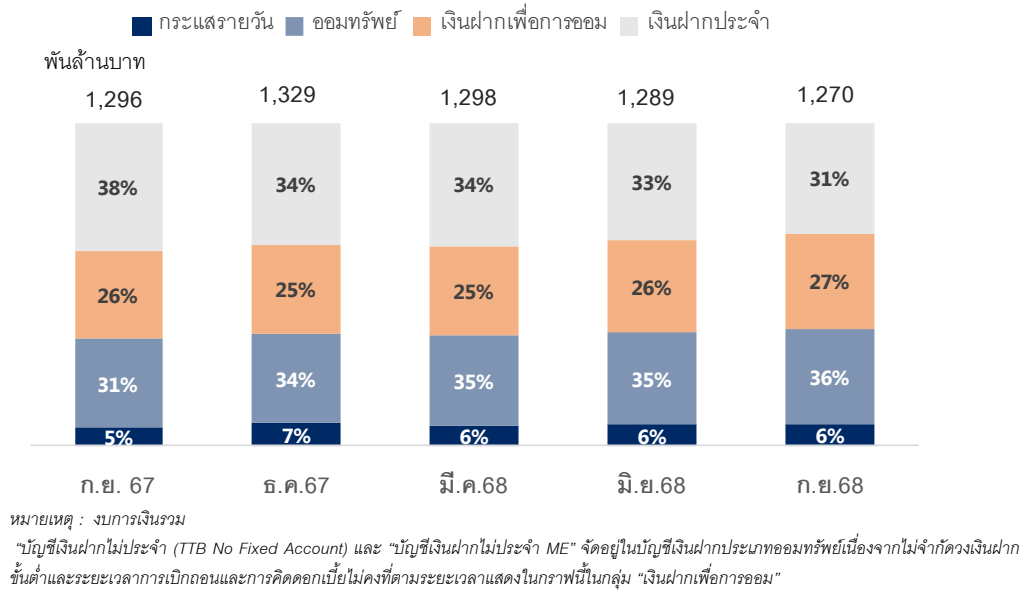
ธนาคารยังคงบริหารโครงสร้างแหล่งเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ โดยมุ่งลดสัดส่วนเงินฝากต้นทุนสูงลงอย่างต่อเนื่อง โดยเงินฝากประจำปรับลดลงร้อยละ 6.1 QoQ และร้อยละ 12.9 YTD สะท้อนถึงการบริหารต้นทุนเงินฝากอย่างมีวินัย ขณะเดียวกันผลิตภัณฑ์เงินฝาก No-Fixed เติบโตร้อยละ 3.7 QoQ และร้อยละ 3.3 YTD โดยสามารถดึงดูดลูกค้าที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ No-Fixed ยังเป็นผลิตภัณฑ์เชิงกลยุทธ์เพื่อสร้างฐานลูกค้าเพื่อที่จะนำไปสู่การนำเสนอผลิตภัณฑ์อื่น เช่น การ cross-selling ไปยังผลิตภัณฑ์ลงทุนและเงินฝากประจำเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเติบโตร้อยละ 48.5 QoQ และร้อยละ 104.4 YTD ภายใต้กลยุทธ์ Wealth Ecosystem ของธนาคารซึ่งช่วยเสริมสร้างความสัมพันธ์และการมีส่วนร่วมของลูกค้า ขณะที่เงินฝาก ME ปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 QoQ และร้อยละ 4.0 YTD สอดคล้องกับแนวโน้มการปรับโครงสร้างเงินฝาก

สำหรับเงินฝากต้นทุนต่ำ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) ลดลงร้อยละ 0.8 QoQ และร้อยละ 1.8 YTD โดยเงินฝากกระแสรายวัน (CA) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 9.4 YTD ขณะที่เงินฝากออมทรัพย์ (SA) ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 0.4 YTD ด้าน ttb all free เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมซึ่งเป็น Flagship product ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 YTD

ในภาพรวม ทิศทางของเงินฝากยังคงสอดคล้องกับเป้าหมายของธนาคารและการบริหารสภาพคล่อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงด้านเงินฝาก ประกอบกับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio: LDR) ที่ระดับร้อยละ 94 เป็นปัจจัยช่วยหนุนการบริหารจัดการต้นทุนเงินฝากเพื่อรักษาระดับอัตรากำไรภายใต้แนวโน้มดอกเบี้ยขาลง

ในส่วนของโครงสร้างเงินฝาก ณ 30 กันยายน 2568 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 73 ขณะที่เงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจมีสัดส่วนร้อยละ 27 ของเงินฝากรวมทั้งหมด สำหรับโครงสร้างของเงินฝากตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transaction deposit (กลุ่มเงินฝาก CASA ไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME Save) มีสัดส่วนร้อยละ 42 ของเงินฝากรวม สำหรับเงินฝากเพื่อการออม (Non-transactional deposit) มีสัดส่วนคิดเป็นร้อยละ 27 และเงินฝากประจำมีสัดส่วนร้อยละ 31

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



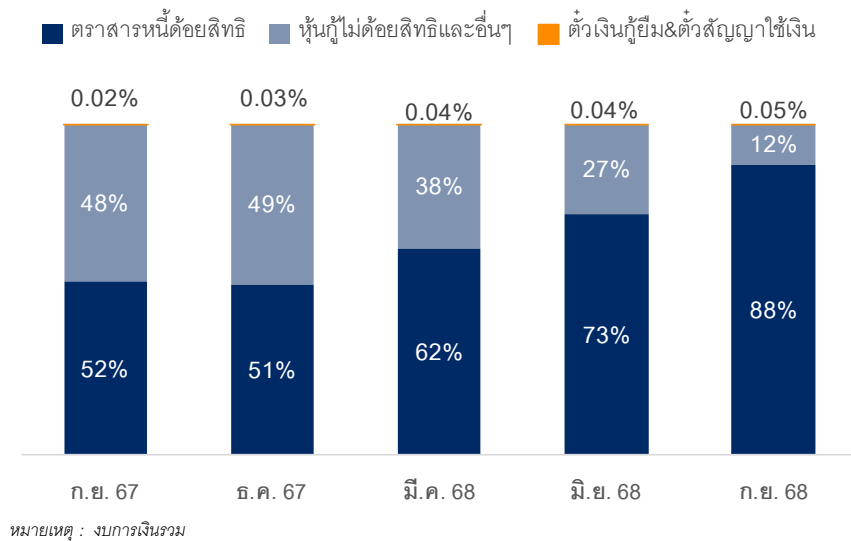
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 41.5 YTD ตามการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน

ณ 30 กันยายน 2568 ยอดเงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ 17,100 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.3 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 41.5 จากสิ้นปีที่แล้ว (YTD) เป็นผลจากการไถ่ถอนก่อนกำหนดของตราสารหนี้สีฟ้า (Blue bond) และการครบกำหนดของตราสารหนี้ PAMCO (PAMCO bond) ในไตรมาสนี้ โดยมีการออกตราสารหนี้ PAMCO ชุดใหม่บางส่วนด้วยอัตราดอกเบี้ยลดลง ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวเป็นไปตามแผนการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงิน ทั้งนี้ ภายใต้ภาวะที่สภาพคล่องของธนาคารยังคงอยู่ในระดับสูงและการเติบโตสินเชื่อยังคงชะลอตัว ธนาคารจึงสามารถลดเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนสูงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของต้นทุนการเงิน

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิซึ่งสัดส่วนร้อยละ 88 ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิที่ร้อยละ 12 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.05

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



คุณภาพสินทรัพย์

แนวโน้มของภาคธุรกิจและอุตสาหกรรมธนาคารโดยรวมยังเผชิญความท้าทายอย่างมากจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวของทั้งเศรษฐกิจโลกและของไทย รวมถึงปัญหาเชิงโครงสร้างของไทย เช่น หนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูงและส่งผลกระทบต่อความสามารถในการกู้ยืม โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มเปราะบาง จากปัจจัยดังกล่าว ธนาคารจึงวางแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและดำเนินกลยุทธ์เพื่อรักษาความแข็งแกร่งของสถานะทางการเงินและคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ จากการเน้นย้ำการเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพและการบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพของพอร์ตสินเชื่อของธนาคารเป็นไปตามเกณฑ์ควบคุม

ธนาคารจะยังคงความระมัดระวังและรอบคอบในการบริหารความเสี่ยงและการจัดชั้นคุณภาพสินเชื่อ รวมไปถึงการเติบโตสินเชื่อใหม่ที่มีคุณภาพ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้ ตาราง 19: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น*

30 ก.ย. 2568		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,058,493	15,986
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	108,090	27,120
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	39,218	16,097
รวม	1,205,801	59,203

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

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

ณ 30 กันยายน 2568 สินเชื่อด้วยคุณภาพทรงตัวจากไตรมาสก่อน ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากยอดรวมสินเชื่อลดลง นอกจากนี้ ธนาคารจะยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและระมัดระวังในการบริหารจัดการและปรับโครงสร้างสินเชื่อ เพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อและรักษาความสามารถในการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ผ่านการขายสินเชื่อด้วยคุณภาพและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ

โดยในไตรมาส 3/2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตัดหนี้สงสัยจะสูญ 4.9 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 4.7 พันล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงจาก 6.7 พันล้านบาทในไตรมาส 4/2567 ขณะที่การขายสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ 0.1 พันล้านบาท ลดลงจาก 0.3 พันล้านบาทในไตรมาสก่อน โดยรวมแล้วคุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงได้รับการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับเป้าหมายที่ตั้งไว้ โดยธนาคารจะยังคงดำเนินการลดความเสี่ยงอย่างต่อเนื่อง และรักษามาตรฐานการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ เพื่อกำจัดความเสี่ยงเชิงลบที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และรักษาคุณภาพของสถาบันฯ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

ตามงบการเงินรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 อยู่ที่ 39,217 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 39,164 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 อีกทั้งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 38,975 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ 35,292 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 35,112 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 และเพิ่มขึ้นจาก 34,907 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio)

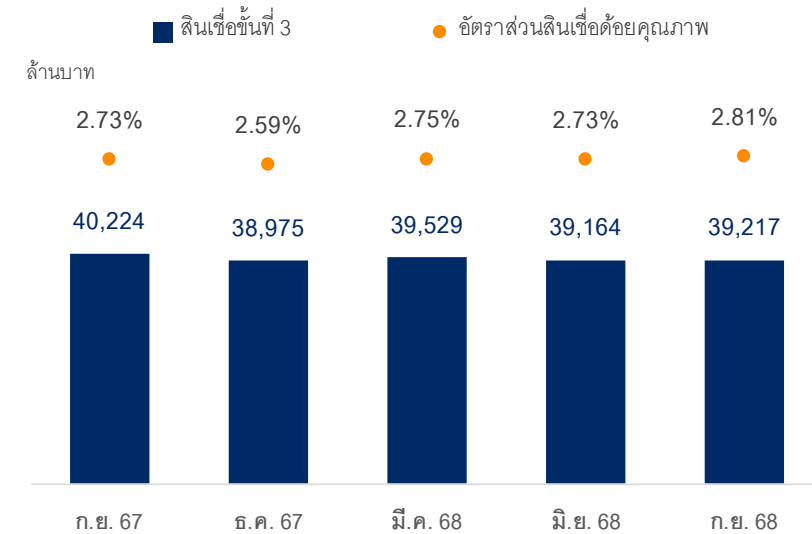
ตามงบการเงินรวม ณ 30 กันยายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 2.81 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.73 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 และยังอยู่ในกรอบเป้าหมายของธนาคารที่ไม่เกินร้อยละ 2.9

ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.53 เทียบกับร้อยละ 2.45 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 และร้อยละ 2.32 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อให้มีความพร้อมในการรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมเป็นจำนวน 59,203 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 QoQ แต่ลดลง 0.3 YTD ทั้งนี้ นอกเหนือจากการตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติ ธนาคารยังดำเนินการตั้งสำรองฯ พิเศษในส่วนของการ Management overlay (MO) เพิ่มเติมเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ยังคงอยู่ที่ระดับสูงที่ร้อยละ 151 เสริมระดับสำรองฯ ที่แข็งแกร่ง

ตาราง 20: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ที่ที่มุ่งเน้นการดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และรักษาสัดส่วนสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำในระดับสูงมาโดยตลอด โดยสิ้นเดือนกันยายน 2568 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 17.0 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 12.7 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.2 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.3

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 94 ทรงตัวจากร้อยละ 94 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 และเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 93 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567

ทั้งนี้ จากกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคารผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อลดการกระจุกตัวของการจัดหาเงินทุน ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 93 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ก.ย. 68	มิ.ย. 68	มี.ค. 68	ธ.ค. 67*	ก.ย. 67
เงินสด	0.7%	0.7%	0.7%	0.8%	0.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	12.7%	15.1%	15.7%	16.5%	14.6%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.2%	1.7%	2.0%	1.7%	2.0%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.3%	0.9%	0.9%	0.2%	0.7%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	17.0%	18.3%	19.4%	19.3%	17.9%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	94%	94%	93%	93%	97%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

*มีการจัดประเภทใหม่ในสินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL ของสิ้นปี ธ.ค. 67

ความเสี่ยงของเงินกองทุน

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2568 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 19.9 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 17.9 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. 68	มิ.ย. 68	มี.ค. 68	ธ.ค. 67	ก.ย. 67
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.9%	20.0%	20.5%	19.3%	19.7%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	17.9%	17.8%	18.2%	16.9%	17.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	17.9%	17.8%	18.2%	16.9%	16.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568	% จากไตรมาส	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 9 เดือน ปี 2568	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,405	-2.6%	-11.8%	38,365	-10.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,908	7.4%	23.1%	10,882	12.9%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	7,403	1.8%	2.0%	21,771	-0.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	8,835	-3.1%	-11.8%	27,356	-9.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,980	-7.3%	-16.5%	12,854	-15.2%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,299	5.9%	0.5%	15,399	-4.0%

(ล้านบาท)	30 ก.ย. 2568	30 มิ.ย. 2568	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2567	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,197,538	1,205,537	-0.7%	1,240,874	-3.5%
สินทรัพย์รวม	1,698,681	1,709,797	-0.7%	1,748,523	-2.9%
เงินรับฝาก	1,269,931	1,288,953	-1.5%	1,328,594	-4.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	17,100	20,679	-17.3%	29,247	-41.5%
หนี้สิน	1,457,279	1,471,210	-0.9%	1,510,710	-3.5%
ส่วนของเจ้าของ	241,402	238,587	1.2%	237,812	1.5%

	ไตรมาส 3 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 3 ปี 2567	รอบ 9 เดือน ปี 2568	รอบ 9 เดือน ปี 2567
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	2.97%	3.07%	3.26%	3.07%	3.27%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.91%	0.85%	0.72%	0.85%	0.72%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	45.5%	44.2%	41.8%	44.3%	42.0%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.8%	8.3%	9.0%	8.6%	9.3%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%	1.2%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	39,217	39,164	40,224	39,217	40,224
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.81%	2.73%	2.73%	2.81%	2.73%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	131	143	149	142	156
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	94%	94%	97%	94%	97%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก+ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	93%	92%	94%	93%	94%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.9%	20.0%	19.7%	19.9%	19.7%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.9%	17.8%	17.3%	17.9%	17.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	17.9%	17.8%	16.8%	17.9%	16.8%
จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี	12,615	12,860	13,810	12,615	13,810
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	13,756	13,751	14,770	13,756	14,770
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	432	436	477	432	477
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	2,291	2,305	2,514	2,291	2,514

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูตีส เรทติ้งส์

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: เม.ย. 2568 มูตีสปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส

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

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

ฟิทช์ เรทติ้งส์

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: ก.ย 2568 ฟิทช์ เรทติ้งส์ ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)



ข้อสงวนสิทธิ์

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