



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

**ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน)**

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

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

นักลงทุนสัมพันธ์

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

## คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

**เศรษฐกิจไทยไตรมาส 4 ปี 2565 :** ภาพรวมเศรษฐกิจมีทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่อง แต่แรงส่งจากภาคส่งออกสินค้าเริ่มลดลงตามการชะลอตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า อย่างไรก็ตามนักท่องเที่ยวต่างชาติยังคงฟื้นตัวต่อเนื่องตามการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าในไตรมาสที่ 4 อยู่ที่ 5.5 ล้านคน และทำให้ตลอดทั้งปี 2565 มีนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าไทยอยู่ที่ 11.2 ล้านคน โดยรวมจึงส่งผลให้ธุรกิจภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวได้ต่อเนื่อง สำหรับกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศยังมีทิศทางต่อเนื่องเช่นกัน โดยการบริโภคภาคเอกชนยังคงขยายตัวสอดคล้องกับปัจจัยสนับสนุนกำลังซื้อที่ยังทยอยปรับดีขึ้นทั้งการจ้างงานและรายได้ ยกเว้นค่าครองชีพที่อยู่ในระดับสูงยังเป็นปัจจัยกดดันกำลังซื้อและความเชื่อมั่นผู้บริโภคในภาพรวม อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 4 ปี 2565 ชะลอลงมาอยู่ที่ 5.8% จากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งเฉลี่ยอยู่ในระดับสูงที่ 7.3% ตามการชะลอตัวของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน ด้านการลงทุนภาคเอกชนเริ่มชะลอตัวลง โดยเฉพาะหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์สอดคล้องกับการชะลอตัวของกิจกรรมในภาคการผลิตและการส่งออกสินค้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 21.9 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ ลดลง จากไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่เดือนละ 24 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐฯ ตามการส่งออกสินค้าส่งออกในทุกหมวด สำหรับมูลค่าส่งออกสินค้าของไทยในรูปดอลลาร์ สหรัฐฯ ทั้งปี 2565 ขยายตัวที่ 5.5% จากช่วงเดียวกันปีก่อน (YoY) ทำให้เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปี 2565 ขยายตัวที่ 1.4% (YoY) ชะลอจากไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัว 4.6% (YoY) ส่งผลให้เศรษฐกิจไทยในปี 2565 ขยายตัว 2.6% (YoY)

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 0.25% ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีในเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา ซึ่งเป็นการปรับขึ้นดอกเบี้ยต่อเนื่องเป็นครั้งที่สามนับตั้งแต่เกิดวิกฤตโควิด-19 ทำให้ ณ สิ้นปี อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทยอยู่ที่ 1.25% โดยประเมินว่าภาพรวมแนวโน้มเศรษฐกิจฟื้นตัวได้ดีกว่าที่ประเมินไว้จากการฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2565 แม้ชะลอลงในช่วงไตรมาสสุดท้ายจากราคาพลังงานที่ปรับตัวลดลง แต่ทั้งปียังทรงตัวอยู่ในระดับสูงที่ 6.08% ก่อนคาดว่าจะทยอยปรับลดลงเข้าใกล้กรอบบนเป้าหมายในปี 2566 ตามแรงกดดันเงินเฟ้อด้านอุปทานที่ทยอยคลี่คลาย ขณะที่อัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ในระยะปานกลางยังอยู่ในกรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวได้ต่อเนื่อง ทำให้นโยบายการเงินที่ผ่อนคลายมากเป็นพิเศษมีความจำเป็นลดลงและเห็นว่าการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายควรกลับเข้าสู่ระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะยาว อีกทั้งนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เป็นต้นไป ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับเพิ่มอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ให้กลับเข้าสู่อัตราปกติที่ 0.46% ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยเริ่มทยอยปรับขึ้นในช่วงที่ผ่านมา สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 เฉลี่ยอยู่ที่ 36.33 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐฯ ใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน และตลอดทั้งปี 2565 ค่าเงินบาทเฉลี่ยอยู่ที่ 35.07 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐฯ หรืออ่อนค่ากว่า 9.6% เมื่อเทียบกับค่าเงินบาทโดยเฉลี่ยในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ค่าเงินบาทเริ่มเคลื่อนไหวผันผวนไปในทิศทางแข็งค่าขึ้นจากความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายออกจากตลาดการเงินสหรัฐฯ อันเกิดจากตลาดรับรู้ความเสี่ยงเกี่ยวกับท่าทีของธนาคารกลางสหรัฐฯ (เฟด) ที่คาดว่าจะชะลอการเร่งขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงต้นของปี 2566 หลังแนวโน้มการขึ้นอัตราดอกเบี้ยสหรัฐฯ เข้าใกล้จุดสูงสุดของวัฏจักร ท่ามกลางส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยนโยบายระหว่างสหรัฐฯ และไทย รวมถึงประเทศอื่นๆ ที่มีแนวโน้มแคบลงในระยะต่อไป ทำให้การแข็งค่าของเงินบาทเทียบดอลลาร์ สหรัฐฯ ยังคงสอดคล้องกับการแข็งค่าของสกุลเงินประเทศอื่นๆ ในภูมิภาคเอเชีย สำหรับการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นปี 2565 ชะลอลงมาที่ 2.1% (YoY) ขณะที่ด้านการเติบโตของเงินฝากขยายตัว 3.8% (YoY) ตามทิศทางเงินฝากประเภทออมทรัพย์เป็นสำคัญ

**แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 1 ปี 2566 :** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงมีทิศทางดีขึ้นต่อเนื่องจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยมี ttb analytics ปรับเพิ่มคาดการณ์จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติทั้งปี 2566 มาอยู่ที่ 29.5 ล้านคนจากเดิม 22.4 ล้านคน หลังรัฐบาลจีนทยอยผ่อนคลายนโยบายโควิดเป็นศูนย์เร็วกว่าที่ประเมินไว้ ซึ่งส่งผลดีต่อการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยวไทย ขณะเดียวกันอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลงต่อเนื่องทั้งในหมวดพลังงานและอาหารสด จะช่วยลดแรงกดดันต่อกำลังซื้อครัวเรือนลงได้บ้าง ประกอบกับมาตรการสนับสนุนกำลังซื้อของภาครัฐ อาทิ ภาษีซื้อสินค้า และภาวะตลาดแรงงานโดยรวมที่ทยอยปรับดีขึ้น จะเป็นผลดีช่วยพุงการบริโภคภาคเอกชนให้ขยายตัวได้ต่อเนื่อง สำหรับการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอลงตามการส่งออกสินค้าและกิจกรรมในภาคการผลิต โดยประเมินว่าทั้งปี 2566 การเติบโตของมูลค่าส่งออกสินค้าในรูปดอลลาร์ สหรัฐฯ จะชะลอลงมาที่ 0.5% (YoY) ตามทิศทางเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยทั้งปี 2566 ที่ 3.6% (YoY) จากภาคท่องเที่ยวและการบริโภคภาคเอกชนเป็นหลัก สำหรับด้านตลาดเงิน ยังมีแนวโน้มทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไปเพื่อรักษาเสถียรภาพด้านราคา ท่ามกลางเศรษฐกิจไทยที่กำลังอยู่ในช่วงฟื้นตัวและยังคงเปราะบางจากหนี้ในภาคธุรกิจและภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ณ สิ้นไตรมาสแรกจะอยู่ที่ 1.75% โดยค่าเงินบาทยังอยู่ในทิศทางแข็งค่าตามการฟื้นตัวต่อเนื่องของเศรษฐกิจและภาคการท่องเที่ยว สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาส 1 ปี 2566 จะอยู่ในช่วง 33-34 บาทต่อดอลลาร์ สหรัฐฯ

บทวิเคราะห์โดย **ttb** | analytics

[ttbanalytics@ttbbank.com](mailto: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 (tb 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 เพิ่มขึ้นร้อยละ 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 จากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ขึ้นแม้ว่าต้นทุนทางการเงินจะสูงขึ้นตามการปรับตัวของดอกเบี้ย 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 ยังคงเติบโตจากฝั่งรายได้ที่ขึ้นและความมีวินัยด้านค่าใช้จ่าย:** 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 ทำให้สินเชื่อขึ้นที่ 3 อยู่ที่จำนวน 41,707 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาสก่อน ส่วนอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.73 ในไตรมาส 4/2565 ซึ่งลดลงมาจากช่วงที่สูงที่สุดที่ร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 3/2564 อย่างไรก็ตาม ด้วยคุณภาพสินเชื่อที่บริหารจัดการได้ ส่งผลให้ตัวเลขวัดคุณภาพสินทรัพย์อยู่ต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ตั้งไว้

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<br>4/65 | ไตรมาส<br>3/65 | QoQ<br>(%)   | ไตรมาส<br>4/64 | YoY<br>(%)   | 12 เดือน<br>ปี 65 | 12 เดือน<br>ปี 64 | YoY<br>(%)   |
|---|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|
| 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>รายได้ที่มี息ดอกเบี้ย</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%   |
| การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน | 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 ในส่วนของค่าธรรมเนียมบริหารตราสารอ่อนตัวลงเนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาทและปริมาณการส่งออกและนำเข้าที่ชะลอตัว
- 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

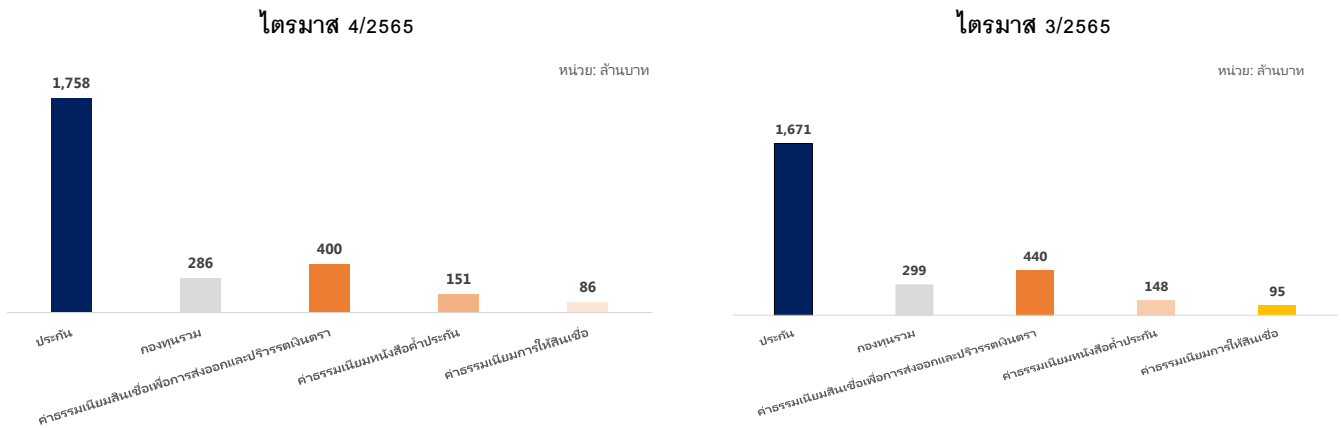
- กำไรสุทธิจากการลงทุน ลดลงร้อยละ 96.3 YoY อยู่ที่ 7 ล้านบาท เป็นผลจากการขายเงินลงทุนที่ลดลง ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์การจัดการเงินลงทุนท่ามกลางสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลงร้อยละ 24.4 YoY อยู่ที่ 261 ล้านบาท
- ในส่วนของรายได้อื่น ธนาครรับรู้กำไรพิเศษจากการซื้อคืนตราสารหนี้ที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 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%    | 2,992       | -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%   |
| รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย   | 4,014       | 3,381       | 18.7%   | 3,739       | 7.4%    | 14,236         | 14,537         | -2.1%   |

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 5: รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

\*รายได้ค่าธรรมเนียมแบ่งแก้อัดส่วนได้รวมรายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัท 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> |

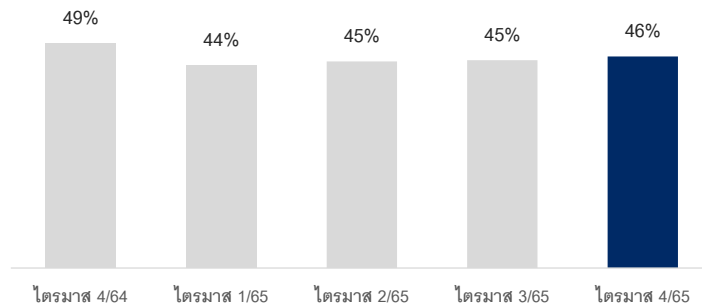
หมายเหตุ : งบการเงินรวม



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

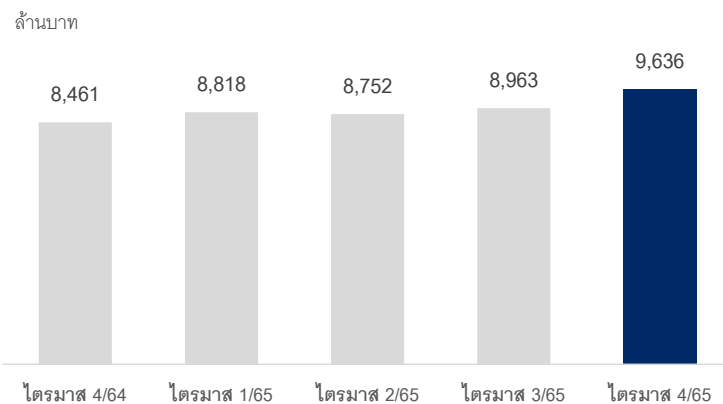


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### 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

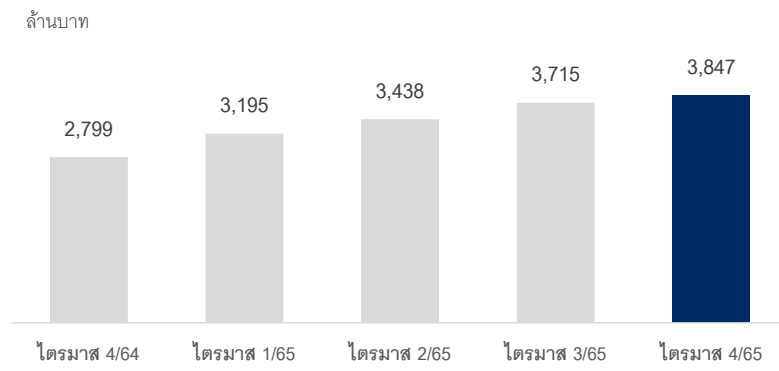
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

| (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

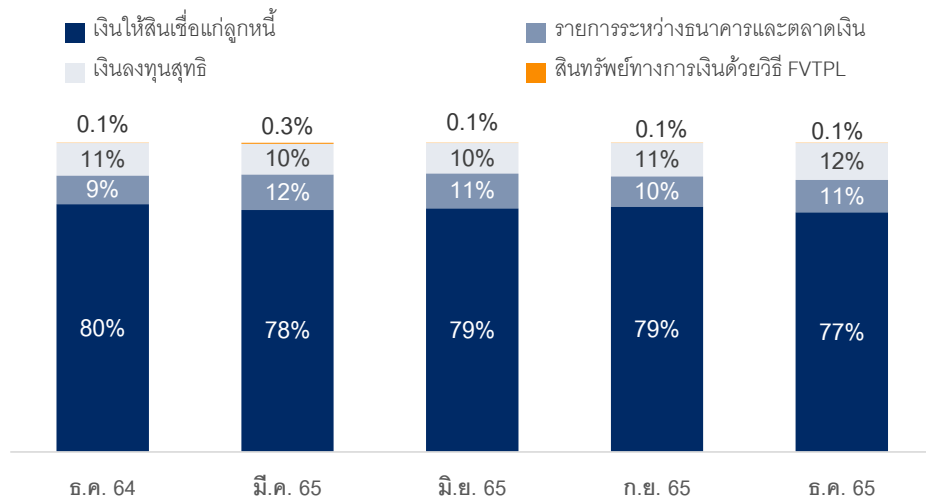
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,826,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 3.9 จาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2564 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- 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 แม้ว่าสินเชื่อภาคธุรกิจจะลดลงจากการชำระคืนของสินเชื่อบริษัทลูกคำธุรกิจรายใหญ่ในไตรมาสนี้ แต่สินเชื่อลูกค้ารายย่อยยังคงมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อบัตรเครดิตซึ่งช่วยเพิ่มอัตราผลตอบแทนโดยรวมของสินเชื่อ รายละเอียดมีดังนี้

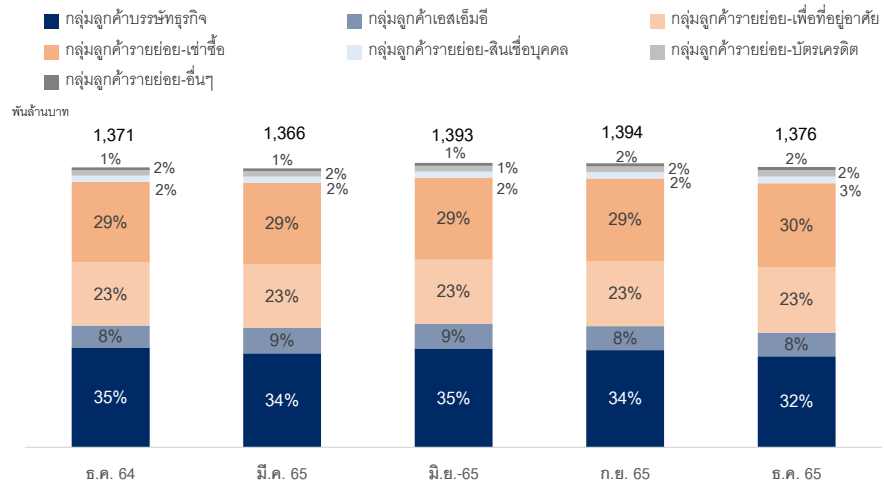
- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 5.0 YTD จากการเติบโตในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ สินเชื่อรายย่อยหลักอย่างสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยขยายตัวร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD ส่วนสินเชื่อเช่าซื้อเติบโตร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.3 YTD จากยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายใหม่กลับมาเติบโตได้ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ นอกจากนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลยังคงขยายตัวต่อเนื่อง เป็นผลจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจหลังการรวมกิจการและฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้น รวมถึงยอดใช้จ่ายที่มากขึ้นในช่วงสิ้นปี ส่งผลให้สินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 QoQ และร้อยละ 8.4 YTD ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตขยายตัวได้ร้อยละ 13.2 QoQ และร้อยละ 15.7 YTD
- สินเชื่อบริษัทลูกคำธุรกิจตามงบการเงินรวมหดตัวร้อยละ 6.3 QoQ และร้อยละ 8.6 YTD การลดลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการชำระคืนของสินเชื่อบริษัทลูกคำธุรกิจรายใหญ่
- 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 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกคำธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 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

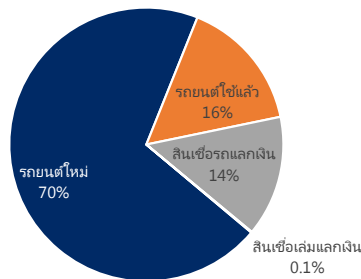


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

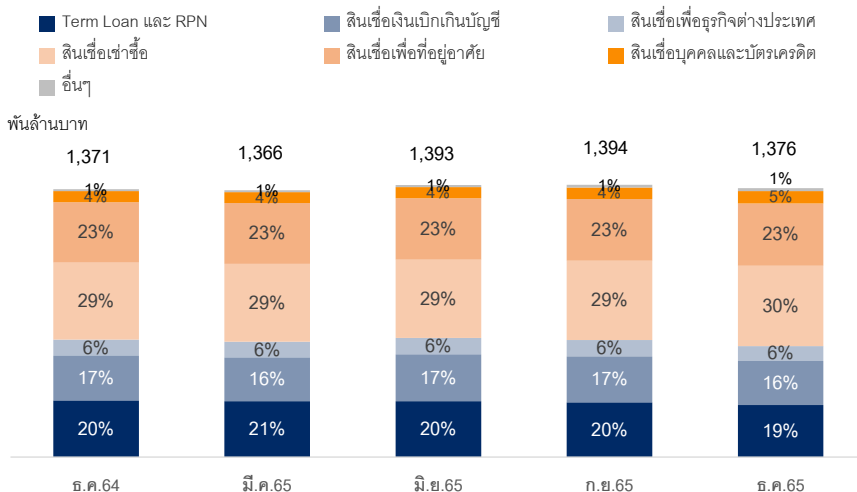
ลูกค้าเอสเอ็มอี: ในเดือน มี.ค. 65 นิยามใหม่ของลูกค้าเอสเอ็มอีแสดงถึงสินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator) ปรึบจากลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 100 ล้านบาท

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 (IFRS9) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 16: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น\*

| 31 ธ.ค. 2565  |   |   |
|---|---|---|
| (ล้านบาท)   | เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้<br>และดอกเบี้ยค้างรับ | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน<br>เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น |
| 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<br>และดอกเบียค้างรับ | ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต<br>ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น |
| ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้น<br>อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต) | 1,223,662                                      | 12,413  |
| ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น<br>อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)     | 112,520  | 22,052  |
| ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า<br>ด้านเครดิต)                                   | 42,491   | 20,007  |
| <b>รวม</b>   | <b>1,378,673**</b>                             | <b>54,472</b>                                     |

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สินเชื่อและดอกเบียค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ขาดหายดอกเบี้ยเข้าซื้อรอดับบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน ธ.ค. 2564

### สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อต่อคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบียค้างรับ)

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

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 สินเชื่อต่อคุณภาพ (NPLs) ไม่รวมดอกเบียค้างรับ 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

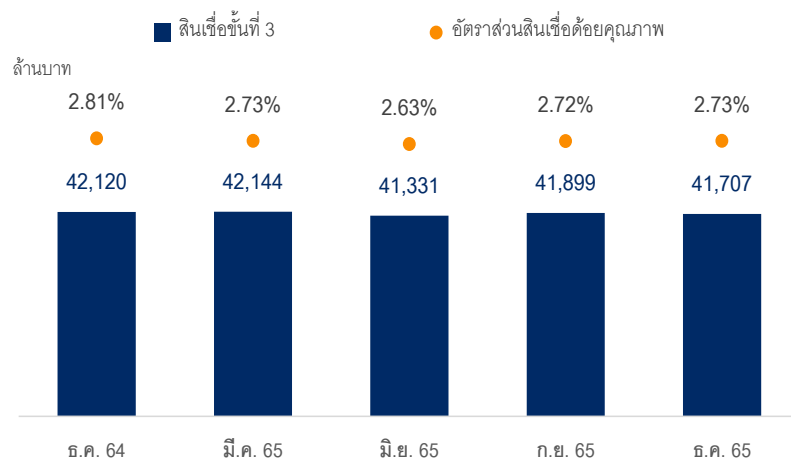
### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

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: สินเชื่อขั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อขั้นที่ 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

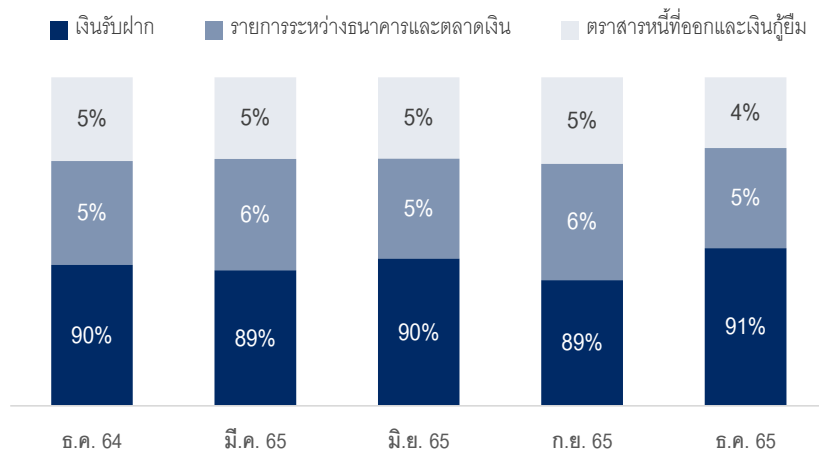
- เงินฝากรวมมีจำนวน 1,399,247 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 QoQ และร้อยละ 4.5 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 84,770 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.0 QoQ และร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2564 ตามการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- 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

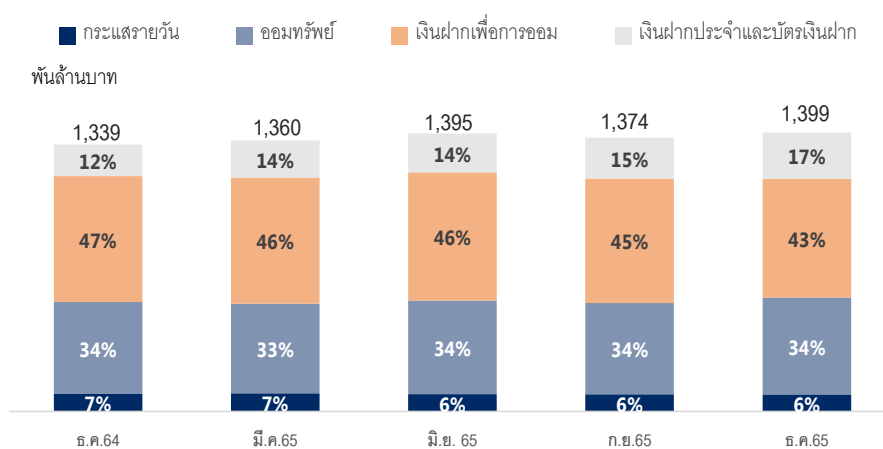
ธนาคารที่ปีมุ่งปรับโครงสร้างเงินฝากให้มีความเหมาะสมเพื่อเสริมความแข็งแกร่งของสภาพคล่องของธนาคาร ควบคู่กับการรักษาสมาดุลระหว่างเงินฝากต้นทุนสูงกับผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักอย่างเงินฝาก All Free และ No-Fixed เพื่อให้มั่นใจว่าต้นทุนเงินฝากถูกบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ในช่วงอัตราดอกเบี้ยที่ขาขึ้น ธนาคารยังคงสร้างฐานเงินฝากระยะยาวอย่างต่อเนื่องผ่านผลิตภัณฑ์เงินฝากประจำ 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"

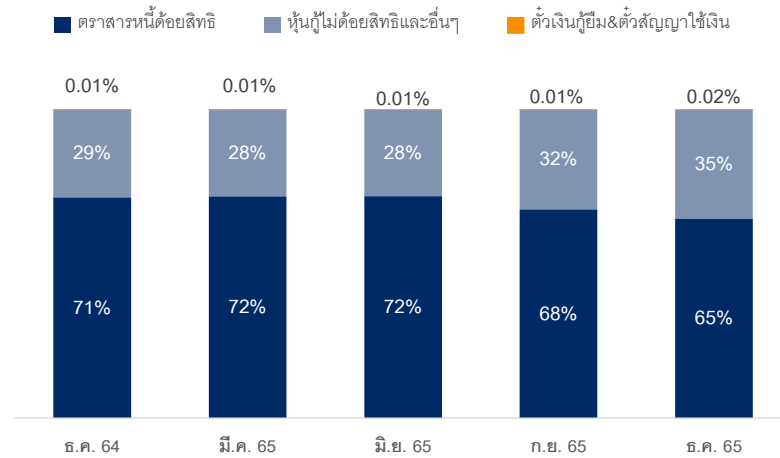
### เงินกู้ยืม

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

ที่ปีปีดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง 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

## สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

| (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 + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม | 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%                |
| จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี                                    | 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

\*\* ปรับปรุงการจัดประเภทใหม่ของรายได้ชดเชยดอกเบี้ยเข้าซื้อรอดดับบัญชีนับเป็นส่วนหนึ่งของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ในเดือน 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)

---