



ธนาคารกรุงเทพ

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาสและปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565



การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เศรษฐกิจไทยปี 2565

ในปี 2565 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่องจากความสำเร็จของรัฐบาลในการกระจายวัคซีนและจากมาตรการเปิดเมืองที่ส่งผลให้ประชาชนได้ออกมาใช้ชีวิต ใช้จ่ายบริโภคตามปกติมากขึ้น และมาตรการเปิดประเทศที่ช่วยให้นักท่องเที่ยวเริ่มกลับมาประเทศไทยจากประมาณ 1.3 แสนคน/เดือนในช่วงต้นปี เพิ่มมาเป็นมากกว่า 2 ล้านคน/เดือนในช่วงปลายปี ทำให้ภาคท่องเที่ยวที่มีความสำคัญมากคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15 ของเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวต่อเนื่อง ส่งผลไปยังภาคส่วนที่เกี่ยวข้องและการจ้างงาน นอกจากนี้ การส่งออกที่ขยายตัวได้ต่อเนื่องในช่วงต้นปีได้เป็นอีกแรงขับเคลื่อนที่สำคัญที่ทำให้เศรษฐกิจไทยโดยรวมในปี 2565 ขยายตัวได้ร้อยละ 2.6 หลังจากขยายตัวได้เพียงร้อยละ 1.5 ในปีก่อนหน้า

ทั้งนี้ ปี 2565 เป็นปีที่มีความท้าทายทางเศรษฐกิจเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับผลกระทบจากเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้นในประเทศต่าง ๆ โดยเงินเฟ้อในสหรัฐอเมริกา สหภาพยุโรป อังกฤษ และอีกหลายประเทศ สูงสุดในรอบ 40 ปีที่ผ่านมา ทำให้ธนาคารกลางของประเทศต่าง ๆ ต้องเร่งปรับขึ้นดอกเบี้ย เพื่อดูแลแก้ไขปัญหาเงินเฟ้อ ทำให้เกิดความผันผวนอย่างสูงในตลาดการเงินทั้งในส่วนของตลาดหลักทรัพย์ ตลาดพันธบัตร และตลาดอัตราแลกเปลี่ยน นอกจากนี้ สงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน และพันธบัตรนาโต้ ได้ส่งผลซ้ำเติมต่อภาวะเงินเฟ้อ จากราคาน้ำมัน โลก ราคาอาหารโลก และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นสูงในช่วง 6 เดือนแรกหลังจากเกิดสงคราม

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปทั้งปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 6.08 สูงขึ้นจากร้อยละ 1.23 ในปีก่อน จากต้นทุนพลังงานและราคาอาหารที่ปรับเพิ่มขึ้น ทำให้สูงกว่ากรอบเป้าหมายเงินเฟ้อของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 1-3 ในขณะที่เดียวกันอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานซึ่งไม่นับรวมราคาอาหารสดและพลังงานอยู่ในระดับสูงสุดในเดือนธันวาคม ที่ร้อยละ 3.23

ด้วยเหตุนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย จึงได้ทยอยปรับขึ้นดอกเบี้ยอย่างค่อยเป็นค่อยไป 3 ครั้ง รวมทั้งสิ้นร้อยละ 0.75 ทำให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.5 มาที่ระดับร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2565 เพื่อดูแลปัญหาเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น พร้อมปรับดอกเบี้ยนโยบายเข้าสู่ระดับปกติมากขึ้น หลังจากความจำเป็นในการคงดอกเบี้ยไว้ในระดับต่ำมากเพื่อบรรเทาผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ได้เริ่มหมดไป ซึ่งจะทำให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยมีความยั่งยืนในระยะยาว

มุมมองเศรษฐกิจปี 2566

เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่องในปี 2566 โดยคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวประมาณร้อยละ 3 จากการฟื้นตัวของภาคท่องเที่ยว ที่คาดว่าจะมีนักท่องเที่ยวมาไทยมากกว่า 20 ล้านคน โดยได้รับผลดีจากการที่จีนตัดสินใจเปิดเมืองและเปิดประเทศ อนุญาตให้คนจีนเริ่มเดินทางเข้าออกประเทศได้ตามปกติได้ตั้งแต่ต้นปี 2566 อย่างไรก็ตาม ยังคงมีความเสี่ยงสำคัญต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกและไทย จากการที่เศรษฐกิจของหลายประเทศเข้าสู่ภาวะซบเซาหรือเข้าสู่ภาวะถดถอย หลังธนาคารกลางประเทศต่าง ๆ เร่งขึ้นดอกเบี้ยเพื่อแก้ไขปัญหาเงินเฟ้อ ซึ่งจะกระทบต่อเนื่องยังภาคส่งออกของทุกประเทศอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างค่อยเป็นค่อยไปในปีนี้ เพื่อให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายกลับสู่ระดับปกติ พร้อมปรับนโยบายกำกับดูแลที่ผ่อนปรนเป็นพิเศษในช่วงโควิด-19 ให้กลับเข้าสู่ปกติเช่นกัน



ระบบธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2565

ปี 2565 เป็นปีที่สามที่ระบบธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยต้องเผชิญกับความท้าทายจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ต่อเนื่องจากปีก่อน แต่สถานการณ์เริ่มคลี่คลายลงหลังจากอัตราการได้รับวัคซีนของประชาชนอยู่ในระดับสูง และอาการของผู้ติดเชื้อมีความรุนแรงน้อยลง รัฐบาลจึงได้ผ่อนคลายนโยบายการควบคุมการแพร่ระบาดในช่วงไตรมาส 3 และยกเลิกข้อจำกัดสำหรับนักท่องเที่ยวต่างชาติในการเดินทางเข้ามาในประเทศไทย ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจภายในประเทศทยอยกลับสู่ภาวะปกติ โดยเฉพาะภาคบริการ อย่างไรก็ตาม ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ร่วมกับสถาบันการเงินยังคงให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ทุกประเภทที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 อย่างต่อเนื่อง ทั้งด้านสภาพคล่องและการปรับโครงสร้างหนี้ ควบคู่ไปกับการผ่อนปรนหลักเกณฑ์เพื่อเพิ่มความคล่องตัวให้กับธนาคารพาณิชย์ในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ ปัจจัยท้าทายอีกประการหนึ่งคือ การเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วของอัตราเงินเฟ้อทั่วโลก ตามราคาพลังงานสูงขึ้นจากสงครามรัสเซีย-ยูเครน ปัญหาห่วงโซ่อุปทานระดับโลก และการฟื้นตัวของอุปสงค์จากการเปิดเมืองหลังสถานการณ์โควิด-19 คลี่คลาย ทำให้ธนาคารกลางของประเทศสำคัญ ๆ เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเพื่อควบคุมเงินเฟ้อ ซึ่งส่งผลต่อตลาดการเงินและราคาสินทรัพย์ทั่วโลก รวมทั้งทำให้ประเทศที่มีสถานะทางเศรษฐกิจอ่อนแอมีความเสี่ยงที่จะเกิดวิกฤตเศรษฐกิจ ซึ่งเศรษฐกิจไทยก็เผชิญกับการเร่งตัวของเงินเฟ้อเช่นกัน แต่แรงกดดันเงินเฟ้อของไทยมาจากด้านอุปทานเป็นหลัก ทำให้ ธปท. ไม่ได้เร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายตามธนาคารกลางของต่างประเทศ

ท่ามกลางความท้าทายจากสภาพแวดล้อมในการทำธุรกิจข้างต้น ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยยังมีกำไรสุทธิ 236.5 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 30.7 จากปีก่อน จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อและทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองลดลง สำหรับเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2565 มีอัตราการเติบโตร้อยละ 2.1 สะท้อนความยืดหยุ่นกับการขยายตัวร้อยละ 6.5 ในปีก่อน จากการชำระคืนหนี้ของธุรกิจขนาดใหญ่ สินเชื่อที่ให้แก่ภาครัฐ และสินเชื่อ soft loan รวมถึงการโอนพอร์ตสินเชื่อรายย่อยไปยังบริษัทลูกของธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง และการบริหารจัดการคุณภาพหนี้ โดยสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่ออุปโภคบริโภคขยายตัวร้อยละ 2.3 และ 1.7 ตามลำดับ

ด้านเงินรับฝากเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 จากสิ้นปีก่อน อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 92.0 ลดลงจากร้อยละ 94.2 ณ สิ้นปีก่อน ขณะที่อัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) อยู่ในระดับร้อยละ 197.3 ทั้งนี้ การบริหารสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์มุ่งเน้นไปที่การปรับโครงสร้างเงินฝาก การบริหารต้นทุนให้เหมาะสม และการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรงตามเกณฑ์ Basel III

คุณภาพสินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ ณ สิ้นปี 2565 ยอดคงค้างสินเชื่อคือยคุณภาพ (Non-Performing Loan: NPL หรือ Stage 3) อยู่ที่ 499.2 พันล้านบาท (ร้อยละ 2.73 ของสินเชื่อรวม) ลดลงจาก 530.7 พันล้านบาท (ร้อยละ 2.98 ของสินเชื่อรวม) ณ สิ้นปีก่อน ขณะที่สัดส่วนสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (Significant Increase in Credit Risk: SICR หรือ Stage 2) อยู่ที่ร้อยละ 6.22 ลดจากร้อยละ 6.39 ณ สิ้นปีก่อน อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์มีการกันสำรองเพื่อสร้างความมั่นคง ประกอบกับมีเงินกองทุนที่ค่อนข้างสูง ทำให้สามารถรองรับสินเชื่อคือยคุณภาพในระบบในช่วงที่เศรษฐกิจได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ได้ ทั้งนี้ คุณภาพสินเชื่อยังสะท้อนการฟื้นตัวที่ยังมีความแตกต่างกันในแต่ละภาคเศรษฐกิจ ธนาคารพาณิชย์จึงให้ความสำคัญกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้อย่างยั่งยืน ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ในระยะยาว โดยเฉพาะธุรกิจเอสเอ็มอีและรายย่อย โดย ณ สิ้นปี 2565 อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) อยู่ที่ร้อยละ 19.4 นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ยังได้ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการคุณภาพสินเชื่อ เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) ซึ่งเริ่มใช้ตั้งแต่เดือนมกราคม 2563



แนวโน้มธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทยปี 2566

สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจทั้งต่างประเทศและในประเทศยังมีความไม่แน่นอนสูง จากปัจจัยสำคัญ ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มชะลอการขยายตัวลง เงินเฟ้อสูง อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น การแบ่งขั้วทางเศรษฐกิจจากความขัดแย้งระหว่างประเทศมหาอำนาจที่ชัดเจนขึ้น (Goeconomic Fragmentation) ปัญหาห่วงโซ่อุปทานระดับโลก ปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ของจีน ปัญหาหนี้สาธารณะและหนี้ต่างประเทศสูงในบางประเทศ ความผันผวนของเงินทุนเคลื่อนย้ายระหว่างประเทศ ผลกระทบทางเศรษฐกิจจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี

ขณะที่ทิศทางนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยในระยะต่อไปจะดำเนินการปรับนโยบายการเงินให้กลับสู่ภาวะปกติ (Policy Normalization) ให้สอดคล้องกับบริบททางเศรษฐกิจ และให้ความสำคัญกับการแก้ปัญหาหนี้ครัวเรือนเพื่อสนับสนุนให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างมีเสถียรภาพ รวมถึงการใช้มาตรการทางการเงินเพื่อสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจไปสู่ความยั่งยืน และพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของภาคการเงิน โดยเฉพาะด้านดิจิทัล เพื่อรองรับการเติบโตของเศรษฐกิจในอนาคต

ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ทำให้ธนาคารต้องให้ความสำคัญกับการเพิ่มรายได้และควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง โดยการปรับโครงสร้างเงินฝากและการบริหารต้นทุนให้เหมาะสม การดำรงอัตราส่วน LCR และหลักเกณฑ์การดำรงแหล่งที่มาของเงินให้สอดคล้องกับการใช้ไปของเงิน (Net Stable Funding Ratio: NSFR) และการบริหารจัดการคุณภาพสินเชื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9)

สภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปทั้งในด้านเศรษฐกิจ การดำเนินธุรกิจ พฤติกรรมของลูกค้า ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี และกฎเกณฑ์และมาตรการใหม่ ๆ ของทางการ ทำให้ธนาคารต้องให้ความสำคัญกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการให้ตอบโจทย์ของลูกค้า การใช้ประโยชน์จากการวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น การร่วมมือกับพันธมิตรเพื่อสร้างโอกาสและช่องทางในการสร้างรายได้ใหม่ ๆ และการปรับปรุงการดำเนินงานภายในเพื่อควบคุมต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ในระยะต่อไป ธนาคารพาณิชย์ไทยจะต้องปรับตัวเข้ากับภูมิทัศน์ใหม่ของภาคการเงินไทย ได้แก่

(1) การสร้างนวัตกรรมด้วยเทคโนโลยีและข้อมูล เพื่อพัฒนาวัตกรรมและบริการทางการเงินที่ตอบโจทย์ผู้ใช้บริการ โดยเปิดกว้าง 3 ด้าน ได้แก่ การเปิดกว้างในการแข่งขัน (Open Competition) ให้สถาบันการเงินสามารถขยายขอบเขตหรือเพิ่มความยืดหยุ่นในการทำธุรกิจได้มากขึ้น และเปิดให้ผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (Non-bank Financial Institution) และผู้ให้บริการกลุ่มใหม่เข้ามาแข่งขันเพิ่มขึ้น การเปิดกว้างให้ผู้ให้บริการเข้าถึงโครงสร้างพื้นฐาน (Open Infrastructure) เพื่อให้เกิดการพัฒนานวัตกรรมทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจดิจิทัล และทำให้โครงสร้างพื้นฐานที่สร้างขึ้นเชื่อมโยงกันได้เพื่อลดต้นทุน และการเปิดกว้างให้มีการใช้ประโยชน์จากข้อมูล (Open Data) โดยพัฒนาฐานข้อมูลขนาดใหญ่ที่เชื่อมโยงกันระหว่างผู้ให้บริการทางการเงินต่าง ๆ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ สนับสนุนการบริหารความเสี่ยง การพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น การเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกขึ้น และสามารถใช้ประโยชน์จากประวัติดิจิทัล (Digital Footprint) ได้มากขึ้น เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการแข่งขัน การพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจดิจิทัลและสามารถเชื่อมโยงกันได้ รวมถึงการพัฒนาสกุลเงินดิจิทัลสำหรับประชาชนที่ออกโดยธนาคารกลาง (Retail CBDC)

(2) การเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจไปสู่ความยั่งยืน โดยภาคการเงินต้องให้ความสำคัญกับการประเมินความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจ ช่วยสนับสนุนให้ภาคธุรกิจปรับตัวโดยไม่ส่งผลกระทบต่อเชิงลบในวงกว้าง และช่วยให้อุตสาหกรรมหรือกลุ่มเปราะบางอยู่รอดและปรับตัวได้อย่างยั่งยืน

(3) การกำกับดูแลที่ยืดหยุ่นและเท่าทันความเสี่ยงรูปแบบใหม่ เพื่อให้ผู้ให้บริการทางการเงินสามารถปรับตัว พัฒนานวัตกรรมและรับมือกับความเสี่ยงรูปแบบใหม่ ๆ ที่มีนัยสำคัญได้อย่างเท่าทัน



นอกจากนี้ การให้ความสำคัญกับการดำเนินกิจการภายใต้หลักการ “การธนาคารเพื่อความยั่งยืน” (Sustainable Banking) จะเป็นรูปธรรมมากขึ้น โดยการผนวกปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance: ESG) เข้าไปในกระบวนการดำเนินธุรกิจ และผลักดันให้เกิดเป็นวัฒนธรรมหรือค่านิยมของสถาบันการเงินไทย รวมถึงการสร้างมาตรฐานเกี่ยวกับ “การเงินสีเขียว” (Green Finance) โดยที่ ธปท. ได้กำหนด “ทิศทางการพัฒนาสู่ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อมภายใต้ภูมิทัศน์ใหม่ภาคการเงินไทย” เพื่อสนับสนุนบทบาทของภาคการเงินให้สามารถตอบโจทย์ภาคส่วนต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น ในระยะต่อไปภาครัฐจะมีบทบาทมากขึ้นในการกำหนดทิศทางและกรอบเวลาในการปรับตัวของภาคส่วนต่าง ๆ ของเศรษฐกิจไทยเพื่อมุ่งสู่เป้าหมายความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) ภายในปี พ.ศ. 2593

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของธนาคารในอนาคต

สภาพแวดล้อมทางธุรกิจในยุควิถีชีวิตใหม่ (New Normal) เป็นสภาพแวดล้อมแบบ BANI กล่าวคือมีความเปราะบาง (Brittle – B) เต็มไปด้วยความวิตกกังวล (Anxious – A) ความสัมพันธ์ไม่เป็นเส้นตรง (Nonlinear – N) และเข้าใจได้ยาก (Incomprehensible – I) ซึ่งในช่วง 3 - 4 ปีที่ผ่านมาหลายปัจจัยที่เกิดขึ้นในลักษณะดังกล่าว เช่น การอุบัติของโควิด-19 ส่งผลให้ภาคธุรกิจเร่งกระบวนการนำเทคโนโลยีและกลยุทธ์ทางดิจิทัลมาใช้ในการปรับรูปแบบธุรกิจ และปัญหาความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ของโลก เป็นต้น ทำให้มีความท้าทายต่อการดำเนินงานของทุกภาคส่วนในระบบเศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น สำหรับธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีปัจจัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคตดังต่อไปนี้

- 1. ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ** โดยมีเงื่อนไขที่ทำให้เศรษฐกิจโลกอาจชะลอตัวมากกว่าที่คาดและมีความผันผวนสูงขึ้น ได้แก่
 - (1) การเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสำคัญ ๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อลดแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ส่งผลให้ตลาดการเงินตึงตัว และต้นทุนการกู้ยืมเพิ่มสูงขึ้นจนอาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจชะลอตัว รวมถึงความเสี่ยงที่เศรษฐกิจของบางประเทศจะเข้าสู่ภาวะถดถอยและผิวน้ำชำระหนี้ ซึ่งอาจลุกลามกลายเป็นวิกฤตเศรษฐกิจได้
 - (2) ความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ที่ยืดเยื้อ โดยเฉพาะความขัดแย้งระหว่างขั้วอำนาจตะวันตกนำโดยสหรัฐอเมริกา และสหภาพยุโรป กับจีนและรัสเซีย ทำให้โลกเกิดการแยกขั้วที่ชัดเจนขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อการค้าและการลงทุนของโลก เช่น สหรัฐอเมริกามีนโยบายที่จะเชื่อมโยงการค้าการลงทุนและการสร้างห่วงโซ่อุปทานกับกลุ่มมิตรประเทศที่ไว้ใจได้เป็นหลัก (Friend-Shoring) ขณะที่จีนก็หันมาใช้นโยบายพึ่งพาตัวเองมากขึ้น โดยใช้ยุทธศาสตร์การไหลเวียนคู่ (Dual Circulation) ทำให้ห่วงโซ่อุปทานโลกต้องปรับตัว โดยการย้ายฐานการผลิตออกจากจีน (Global Supply Chain Relocation) นอกจากนี้ การแยกขั้วระหว่างประเทศมหาอำนาจอาจเป็นอุปสรรคต่อความร่วมมือกันในการแก้ปัญหาที่สำคัญของโลกในอนาคต เช่น ปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ภัยคุกคามทางไซเบอร์ และความมั่นคงทางอาหาร เป็นต้น
 - (3) แม้ว่าการยกเลิกนโยบาย Zero-COVID และกลับมาเปิดประเทศอีกครั้งของจีนจะช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวทั้งของเศรษฐกิจจีนและเศรษฐกิจโลก แต่อาจมาทำให้เงินเฟ้อโลกกลับมาเพิ่มสูงขึ้นจากความต้องการที่อื้ออึ้งของผู้บริโภคชาวจีน อย่างไรก็ตาม ในระยะต่อไปเศรษฐกิจจีนมีแนวโน้มที่จะขยายตัวในอัตราต่ำกว่าช่วงก่อนการระบาดของโควิด-19 จากปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์ที่รุนแรงกว่าที่คาด และความขัดแย้งทางการค้า เทคโนโลยี และความมั่นคงกับสหรัฐอเมริกาที่มีแนวโน้มรุนแรงขึ้น
 - (4) การทำงานของตลาดผิดปกติ (Market Dysfunction) จากการใช้นโยบายเศรษฐกิจที่ไม่เหมาะสม เช่น การใช้นโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นมากเกินไป และเป็นระยะเวลานาน ทำให้มีความเสี่ยงสะสมอยู่ในบางจุดของระบบเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม สภาพคล่องที่สูงมากทำให้มองไม่เห็นถึงความเสี่ยงดังกล่าว ในเวลาต่อมา เมื่อธนาคารกลางเร่งปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ปัญหารุนแรงจึงอาจเกิดขึ้นในระดับประเทศ ตลาด หรือ สินค้าที่ไม่คาดคิดได้



2. ภูมิทัศน์ของระบบการเงินไทยในอนาคต ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีแนวทางในการสร้างภูมิทัศน์ใหม่ภาคการเงินไทย เพื่อเศรษฐกิจดิจิทัลและการเติบโตอย่างยั่งยืน (Repositioning Thailand's Financial Sector for a Sustainable Digital Economy) โดยมีทิศทางสำคัญ ได้แก่
 - (1) สร้างนวัตกรรมด้วยเทคโนโลยีและข้อมูล เพื่อเปิดโอกาสให้ภาคการเงินสามารถใช้เทคโนโลยีและข้อมูลเพื่อพัฒนา นวัตกรรมและบริการทางการเงินที่ตอบโจทย์ผู้ใช้บริการ โดยการ **เปิดกว้างในการแข่งขัน (Open Competition)** โดย ขยายขอบเขตหรือเพิ่มความยืดหยุ่นในการทำธุรกิจของสถาบันการเงินและผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน (Non-bank Financial Institution) และเปิดโอกาสให้ผู้ให้บริการกลุ่มใหม่เข้ามาแข่งขันกับผู้ให้บริการที่มีอยู่เดิม ภายใต้การกำกับดูแลและกลไกในการตรวจสอบที่เหมาะสม รวมถึงมีมาตรการเพื่อให้เกิดความเป็นธรรมในการดำเนินธุรกิจ **เปิดกว้างให้ ผู้ให้บริการกลุ่มต่าง ๆ เข้าถึงโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินด้วยต้นทุนที่เหมาะสมและเป็นธรรม (Open Infrastructure)** เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพในการแข่งขัน การพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินที่ สนับสนุนการเปลี่ยนผ่านไปสู่เศรษฐกิจดิจิทัลและสามารถเชื่อมโยงกันได้ รวมถึงการพัฒนาสกุลเงินดิจิทัลสำหรับ ประชาชนที่ออกโดยธนาคารกลาง (Retail Central Bank Digital Currency: Retail CBDC) และ **เปิดกว้างให้มีการใช้ ประโยชน์จากข้อมูล (Open Data)** โดยพัฒนาฐานข้อมูลขนาดใหญ่ที่เชื่อมโยงกันระหว่างผู้ให้บริการทางการเงินต่าง ๆ เพื่อสนับสนุนการวางนโยบาย การบริหารความเสี่ยง ทำให้ผู้ให้บริการทางการเงินสามารถพัฒนาต่อยอดการให้บริการ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมและตรงกับความต้องการของลูกค้า โดยคำนึงถึงความปลอดภัยของข้อมูลและ ความเป็นส่วนตัวของผู้ใช้บริการ
 - (2) สนับสนุนให้เศรษฐกิจเปลี่ยนผ่านได้อย่างยั่งยืน โดยเพิ่มมิติให้ภาคการเงินประเมินความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อมในการ ดำเนินธุรกิจอย่างจริงจัง และสนับสนุนให้ภาคธุรกิจปรับตัวในช่วงเปลี่ยนผ่านโดยไม่ส่งผลกระทบต่อเชิงลบในวงกว้าง รวมทั้งช่วยให้อากาศครัวเรือนหรือกลุ่มเปราะบางอยู่รอดและปรับตัวสู่โลกใหม่ได้อย่างยั่งยืน
 - (3) การกำกับดูแลที่ยืดหยุ่นและเท่าทันความเสี่ยงรูปแบบใหม่ โดยปรับการกำกับดูแลให้มีความยืดหยุ่นเพื่อให้ผู้ให้บริการ ทางการเงินสามารถปรับตัว พัฒนานวัตกรรมและรับมือกับความเสี่ยงรูปแบบใหม่ ๆ ที่มีนัยสำคัญได้อย่างเท่าทัน
3. ภาคการเงินมีบทบาทต่อการพัฒนาอย่างยั่งยืนเพิ่มขึ้น การลงทุนเพื่อเปลี่ยนผ่านเศรษฐกิจสู่ความยั่งยืนต้องอาศัยเงินลงทุน มหาศาล ขณะที่กลไกตลาดยังไม่สามารถสร้างแรงจูงใจที่เพียงพอให้แต่ละภาคส่วนเร่งปรับตัวได้อย่างเท่าทัน ภาคการเงิน โดยเฉพาะธนาคารพาณิชย์ จึงมีบทบาทสำคัญในการสนับสนุนการปรับตัวของทุกภาคส่วนในระบบเศรษฐกิจ ผ่านการ จัดสรรเงินทุนสู่ภาคธุรกิจให้สามารถลงทุนในเทคโนโลยีและปรับรูปแบบการทำธุรกิจให้รองรับการเปลี่ยนแปลงด้าน สิ่งแวดล้อม ที่ผ่านมาธนาคารพาณิชย์มีบทบาทสนับสนุนการพัฒนาอย่างยั่งยืนมากขึ้นเป็นลำดับ ทั้งการให้สินเชื่ออย่างมี ความรับผิดชอบ (Responsible Lending) การส่งเสริมการเข้าถึงบริการทางการเงินของลูกค้า โดยเฉพาะลูกค้าฐานราก และ การผนวกปัจจัยด้าน ESG เข้าไปในกระบวนการดำเนินธุรกิจและผลิตภัณฑ์ให้เกิดเป็นวัฒนธรรมหรือค่านิยมหลักขององค์กร สำหรับทิศทางในอนาคต ธปท. ได้กำหนด “ทิศทางการพัฒนาสู่ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อมภายใต้ภูมิทัศน์ใหม่ภาคการเงินไทย” เพื่อสนับสนุนบทบาทของภาคการเงินให้สามารถตอบโจทย์ภาคส่วนต่าง ๆ ได้ดียิ่งขึ้น โดยจะดำเนินการ 5 เรื่องสำคัญ ได้แก่
 - (1) จัดทำ Thailand Taxonomy ในการกำหนดนิยามของกลุ่มกิจกรรมที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เพื่อผลักดันให้มีการจัดกลุ่ม กิจกรรมทางเศรษฐกิจ "สีเขียว" หรือ "มีการเปลี่ยนผ่าน"สู่ความยั่งยืน โดยกำหนดให้เป็นมาตรฐาน เพื่อใช้เป็นหลักอ้างอิง และสร้างความเข้าใจที่ตรงกัน และช่วยลดความคลั่งในการเตรียมความพร้อมและปรับตัวของแต่ละภาคส่วน
 - (2) พัฒนาระบบฐานข้อมูลกลางด้านสิ่งแวดล้อมของประเทศ เพื่อให้มีข้อมูลเพียงพอสำหรับการจัดทำ Thailand Taxonomy รวมถึงการออกแบบผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาความไม่เพียงพอด้าน ข้อมูลสำหรับวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยง (Information Asymmetry) ของสถาบันการเงิน



- (3) ออกแนวนโยบาย เรื่อง การดำเนินธุรกิจสถาบันการเงิน โดยคำนึงถึงมิติด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อให้สถาบันการเงินเร่งผนวกแนวคิดด้านสิ่งแวดล้อมเข้าเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานอย่างมีมาตรฐาน ซึ่งจะช่วยให้สามารถจัดสรรเงินทุนและมีผลิตภัณฑ์และบริการรองรับการปรับตัวด้านสิ่งแวดล้อมของภาคธุรกิจได้อย่างเพียงพอและตอบโจทย์ความต้องการ
 - (4) สนับสนุนให้มีมาตรการสร้างแรงจูงใจที่เหมาะสม เพื่อกระตุ้นให้สถาบันการเงิน ภาคธุรกิจ และผู้บริโภคเห็นถึงความจำเป็นเร่งด่วนในการปรับตัวด้านสิ่งแวดล้อม รวมถึงแนวทางการช่วยบรรเทาภาระค่าใช้จ่าย ทั้งต้นทุนการดำเนินงานและต้นทุนด้านความเสี่ยง
 - (5) ยกกระดับความรู้และความชำนาญของบุคลากรในภาคการเงิน โดยการพัฒนาหลักสูตรอบรมเพื่อสร้างความตระหนักรู้และความเข้าใจ รวมทั้งเพิ่มความสามารถด้านการประเมิน โอกาสและความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม และให้คำแนะนำแก่ภาคธุรกิจได้อย่างเหมาะสม
4. **ทิศทางการพัฒนาระบบการชำระเงินภายใต้ภูมิทัศน์ใหม่ภาคการเงินไทย ระยะ 3 ปี (2565 - 2567)** ระบบการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์เป็นกลไกสำคัญที่ขับเคลื่อนการเปลี่ยนผ่านด้านการเงินให้เข้าสู่เศรษฐกิจดิจิทัลและการพัฒนาอย่างยั่งยืนที่ผ่านมา ธปท. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องได้ร่วมกันพัฒนาและประสบความสำเร็จในการผลักดันการให้บริการชำระเงินอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งมีส่วนสำคัญที่ช่วยสนับสนุนให้การทำธุรกรรมทางเศรษฐกิจเชื่อมโยงและคล่องตัวมากขึ้น เอื้อต่อการพัฒนานวัตกรรม และมีการให้บริการชำระเงินทั้งในประเทศและต่างประเทศที่มีประสิทธิภาพ ธปท. จึงมีแผนที่จะพัฒนาต่อยอดให้ระบบการชำระเงินมีความทันสมัย สามารถเชื่อมโยงระหว่างผู้ให้บริการ ภาคธุรกิจ ภาครัฐ และประชาชนได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ผ่านโครงสร้างพื้นฐานและบริการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ที่ส่งเสริมการเข้าถึง เอื้อต่อการแข่งขัน และการพัฒนานวัตกรรม เพื่อประโยชน์ต่อภาคประชาชนให้มีบริการและการใช้งานที่ครอบคลุมมากขึ้น และต่อภาคธุรกิจให้มีโครงสร้างพื้นฐานด้านการชำระเงินที่ส่งเสริมธุรกิจดิจิทัลอย่างครบวงจร ภายใต้การกำกับดูแลที่ยืดหยุ่น เท่าทัน และมีประสิทธิผล โดยไม่ก่อให้เกิดความเสี่ยงเชิงระบบที่กระทบในวงกว้าง ธปท. ได้ออก “ทิศทางการพัฒนาระบบการชำระเงินภายใต้ภูมิทัศน์ใหม่ภาคการเงินไทย” เพื่อเป็นแนวทางในการพัฒนาระบบชำระเงินในระยะ 3 ปี (2565 - 2567) แก่ทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง ภายใต้หลักการ Openness, Inclusivity และ Resiliency โดยมีเป้าหมายให้ประชาชนขยายการใช้ Digital Payment เพิ่มขึ้น 2.5 เท่าเป็น 800 ครั้งต่อคนต่อปี ควบคู่กับการลดการใช้เงินสดและเช็ค
5. **บทบาทของผู้ให้บริการที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น** ผู้ให้บริการที่ไม่ใช่ธนาคาร (Non-Bank) ทั้งที่ดำเนินการเป็นเอกเทศหรือร่วมมือกับธนาคาร และผู้ให้บริการรายใหม่ที่มาจากอุตสาหกรรมอื่น ๆ เช่น กลุ่มฟินเทค ที่เข้ามาให้บริการในส่วนที่ยังเป็นช่องว่างของการให้บริการโดยธนาคารพาณิชย์ อย่างผู้ให้บริการ Peer-to-Peer Lending Platform ที่เชื่อมโยงผู้กู้และผู้ให้กู้โดยตรง หรือ Big Tech Platform ที่มีการให้บริการครบวงจรตั้งแต่การซื้อขายสินค้า ส่งของ ลงทุน ไปจนถึงการให้บริการทางการเงิน เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีธุรกิจเกิดใหม่ที่เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ซึ่งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) มีการออกใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลและมีการตรวจสอบผู้ให้บริการอย่างต่อเนื่อง และการให้บริการทางการเงินแบบ Decentralized Finance (DeFi) ที่คับคอบทางของตัวกลางทางการเงินออกไป รวมถึงในอนาคตจะมีธนาคารพาณิชย์ที่เป็น Digital-Only หรือ Virtual Bank เข้ามาแข่งขันในระบบการเงินไทย โดยที่ ธปท. อยู่ระหว่างศึกษาถึงความเหมาะสม ผลกระทบ และความเสี่ยงต่าง ๆ ในการจัดตั้ง Virtual Bank ผู้เล่นใหม่ ๆ เหล่านี้จะทำให้การแข่งขันในภาคการเงินมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น ธนาคารจึงจำเป็นต้องเร่งปรับตัวเพื่อให้สามารถแข่งขันกับผู้เล่นใหม่ ๆ ได้อย่างเท่าทัน
6. **ความก้าวหน้าของเทคโนโลยีดิจิทัลและนวัตกรรมทางการเงิน** พัฒนาการอย่างก้าวกระโดดของเทคโนโลยีดิจิทัลส่งผลกระทบต่อธนาคารพาณิชย์ในหลายแง่มุม ทั้งการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ช่วยเพิ่มความสามารถวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึกเพื่อศึกษาพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้าแต่ละกลุ่ม และการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่สามารถตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าทั้งในด้านความรวดเร็ว และมีบริการและผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่



ตอบโจทย์แบบครบวงจรยิ่งขึ้น ตัวอย่างเช่น การพัฒนาระบบการชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ และการนำเทคโนโลยีบล็อกเชน มาใช้ในการออกหนังสือค้ำประกันให้กับองค์กรต่าง ๆ เป็นต้น ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและลดต้นทุนให้กับธุรกิจได้มาก ในระยะต่อไป การพัฒนาการให้บริการทางการเงินผ่าน DeFi ซึ่งอาศัยเทคโนโลยีบล็อกเชน จะมาทำหน้าที่บันทึกและ ดำเนินธุรกรรมแทนตัวกลาง เช่น สถาบันการเงิน ธนาคาร หรือศูนย์รับแลกเปลี่ยนต่าง ๆ โดยทุกธุรกรรมจะดำเนินการตาม เงื่อนไขที่กำหนดผ่านสัญญาอัจฉริยะ (Smart Contract) เป็นต้น

7. **สกุลเงินดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารกลางจะเข้ามามีบทบาทต่อระบบการเงิน** เมื่อสกุลเงินดิจิทัลทางเลือก โดยเฉพาะคริปโตเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) และการพัฒนาการให้บริการทางการเงินผ่าน DeFi เริ่มมีบทบาทในระบบการเงินมากขึ้น และสามารถ ตอบโจทย์ผู้ใช้งานบางกลุ่ม ทั้งในด้านความสะดวกสบายและช่วยลดต้นทุนทางการเงิน ทำให้มีความเสี่ยงที่เงินแบบดั้งเดิม (Fiat Money) ที่ถูกควบคุมโดยธนาคารกลางจะมีบทบาทลดลงในอนาคต ธนาคารกลางหลายแห่งจึงได้พัฒนาสกุลเงินดิจิทัลที่ ออกโดยธนาคารกลาง (Central Bank Digital Currency: CBDC) เช่น e-CNY ของจีน e-Rupee ของอินเดีย Digital Euro ของ สหภาพยุโรป และ Digital Dollar เป็นต้น ซึ่งกำลังอยู่ในช่วงทดลองใช้ ในส่วนของไทย ธปท. อยู่ระหว่างการพัฒนาสกุลเงิน ดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารกลางสำหรับรายย่อย (Retail CBDC) ที่สามารถนำมาประยุกต์ใช้กับบริการทางการเงินที่หลากหลาย นอกจากนั้น ยังได้พัฒนาสกุลเงินดิจิทัลที่ออกโดยธนาคารกลางในระดับสถาบันการเงิน (Wholesale CBDC) ซึ่งได้มีการ ทดสอบการใช้งานจริงร่วมกับธนาคารกลางฮ่องกง ธนาคารกลางแห่งสหรัฐอเมริกาสำหรับเอมิเรตส์ และสถาบันศึกษาสกุลเงินดิจิทัล ของธนาคารกลางแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน (โครงการ Multiple Central Bank Digital Currency Bridge: mBridge) แล้ว และ ธปท. จะพิจารณาขยายขอบเขตการพัฒนาและทดสอบในบริบทของการนำมาใช้จริงต่อไป

8. **ปัญหาด้านขีดความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจเอสเอ็มอี** การเข้าถึงบริการทางการเงินจากสถาบันการเงินในระบบ โดยเฉพาะสินเชื่อ เป็นปัญหาสำคัญของธุรกิจเอสเอ็มอีของไทย ทำให้มีข้อจำกัดในการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน และการปรับตัวให้ทันต่อสภาพแวดล้อมในการทำธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงแบบก้าวกระโดด (Disruption) โดยเฉพาะการพัฒนา นวัตกรรม สร้างความแตกต่างและเพิ่มมูลค่าให้กับสินค้าและบริการ แม้ว่าในช่วงการแพร่ระบาดของโควิด-19 ธุรกิจเอสเอ็มอี บางส่วนมีการปรับตัวใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีดิจิทัลมากขึ้น เช่น การขายอาหารและสินค้าผ่านแพลตฟอร์มออนไลน์ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม ธุรกิจเอสเอ็มอีขนาดเล็กส่วนใหญ่ยังไม่ได้ปรับตัวในรูปแบบ Digital Transformation อย่างเพียงพอ ส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันเมื่อเทียบกับธุรกิจขนาดใหญ่และเอสเอ็มอีที่ปรับตัวแล้ว ทั้งห่างออกไปมากกว่าเดิม จนอาจจะไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ซึ่งจะก่อให้เกิดปัญหาความเหลื่อมล้ำในระบบเศรษฐกิจมีแนวโน้มรุนแรงยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตาม จากแนวทางในการปรับภูมิทัศน์ทางการเงินของ ธปท. โดยเฉพาะการเปิดกว้างในการแข่งขันให้ผู้เล่นทั้งรายเดิม และรายใหม่เข้ามาให้บริการและพัฒนานวัตกรรมทางการเงิน และการเปิดกว้างให้มีการใช้ประโยชน์จากข้อมูล ทำให้ผู้ให้บริการ สามารถใช้ประโยชน์จากข้อมูลหลากหลายแหล่งในการพัฒนานวัตกรรมและให้บริการทางการเงิน เช่น การวิเคราะห์สินเชื่อ โดยอิงกับข้อมูลพฤติกรรมและศักยภาพของผู้กู้ การกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของผู้กู้ (Risk-Based Pricing) รวมถึงการออกมาตรการของ ธปท. สำหรับ Transformation loan (สินเชื่อเพื่อการปรับตัว) เพื่อช่วยลด ความเสี่ยงและต้นทุนซึ่งเป็นอุปสรรคสำคัญในช่วงแรกของการปรับตัว ซึ่งเป็นสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำให้แก่เอสเอ็มอี เพื่อใช้ ปรับตัวรองรับกระแสโลกใหม่รวมถึงการคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมสีเขียว เป็นต้น จะช่วยให้ธุรกิจเอสเอ็มอีสามารถเข้าถึงสินเชื่อ ในระบบได้อย่างทั่วถึงและเหมาะสมมากขึ้น รวมถึงการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขัน และปรับตัวด้วย Digital Transformation ซึ่งจะส่งเสริมให้เศรษฐกิจไทยสามารถพัฒนาอย่างยั่งยืนต่อไป

การเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมข้างต้น นับเป็นปัจจัยสำคัญต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป ผ่านการ ดำเนินนโยบายของภาครัฐ และการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของ ผู้บริโภค ธนาคารพาณิชย์ไทยจึงจำเป็นต้องเตรียมการรองรับอย่างเหมาะสม เพื่อให้สามารถปรับตัวเข้ากับการเปลี่ยนแปลง ดังกล่าว และก้าวต่อไปข้างหน้าได้อย่างยั่งยืน



ผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อยที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2565	3/2565	4/2564	3/2565	4/2564	2565		2564
กำไรสุทธิ ^{1/}	7,569	7,657	6,318	(1.1)%	19.8%	29,306	26,507	10.6%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	3.97	4.01	3.31	(1.1)%	19.8%	15.35	13.89	10.6%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.84%	2.49%	2.09%	0.35%	0.75%	2.42%	2.10%	0.32%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ								
ต่อรายได้จากการดำเนินงาน	18.9%	18.7%	21.5%	0.2%	(2.6)%	19.8%	21.7%	(1.9)%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงาน	51.7%	46.3%	54.6%	5.4%	(2.9)%	49.7%	50.0%	(0.3)%
กำไรสุทธิต่อสินทรัพย์เฉลี่ย ^{1/}	0.68%	0.69%	0.58%	(0.01)%	0.10%	0.67%	0.65%	0.02%
กำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ^{1/}	5.92%	6.05%	5.12%	(0.13)%	0.80%	5.86%	5.62%	0.24%

^{1/} ส่วนที่เป็นของธนาคาร

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2565	2565	2564	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
เงินให้สินเชื่อ	2,682,691	2,796,849	2,588,339	(4.1)%	3.6%
เงินรับฝาก	3,210,896	3,165,479	3,156,940	1.4%	1.7%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก	83.5%	88.4%	82.0%	(4.9)%	1.5%
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต ^{1/}	97,188	107,023	101,103	(9.2)%	(3.9)%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต					
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{1/}	3.1%	3.5%	3.2%	(0.4)%	(0.1)%
อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อ					
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการค้ำประกันด้านเครดิต ^{1/}	260.8%	240.1%	225.8%	20.7%	35.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	19.13%	18.47%	19.57%	0.66%	(0.44)%

^{1/} รวมเงินให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

ธนาคารกรุงเทพและบริษัทย่อยรายงานกำไรสุทธิสำหรับปี 2565 จำนวน 29,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.4 ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณเงินให้สินเชื่อและการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.42 สอดคล้องกับทิศทางของอัตราดอกเบี้ยและการบริหารจัดการสภาพคล่องของธนาคาร ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 30.0 ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาด และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงจากธุรกิจหลักทรัพย์และบริการประกันผ่านธนาคารและบริการกองทุนรวม ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากการอำนวยความสะดวกและบริการการค้าระหว่างประเทศเพิ่มขึ้น สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 49.7 ทั้งนี้ ธนาคารพิจารณาตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 32,647 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 จากปีก่อน ธนาคารยังคงยึดหลักความระมัดระวังในการตั้งสำรอง โดยพิจารณาความผันผวนของเศรษฐกิจโลกที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้า



ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 2,682,691 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่และสินเชื่อกิจการต่างประเทศ สำหรับอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ที่ร้อยละ 3.1 ทั้งนี้ จากการที่ธนาคารยึดหลักการตั้งสำรองด้วยความระมัดระวังและรอบคอบอย่างต่อเนื่อง ทำให้อัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 260.8

ธนาคารมีเงินรับฝาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 จำนวน 3,210,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากสิ้นปี 2564 และมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 83.5 ขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 19.13 ร้อยละ 15.67 และร้อยละ 14.88 ตามลำดับ ซึ่งอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

รายได้และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2565	3/2565	4/2564	3/2565	2565	2564		
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	30,454	26,496	21,716	14.9%	40.2%	102,223	82,156	24.4%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	6,431	10,211	13,698	(37.0)%	(53.1)%	36,672	52,385	(30.0)%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	19,071	17,006	19,336	12.1%	(1.4)%	69,019	67,266	2.6%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,914	9,889	8,127	(20.0)%	(2.6)%	32,647	34,134	(4.4)%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,900	9,812	7,951	0.9%	24.5%	37,229	33,141	12.3%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2,257	2,032	1,517	11.1%	48.8%	7,484	6,189	20.9%
กำไรสุทธิ	7,643	7,780	6,434	(1.8)%	18.8%	29,745	26,952	10.4%
กำไรสุทธิ ^{1/}	7,569	7,657	6,318	(1.1)%	19.8%	29,306	26,507	10.6%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม ^{1/}	(4,726)	18,399	5,822	(125.7)%	(181.2)%	20,251	50,394	(59.8)%

^{1/} ส่วนที่เป็นของธนาคาร

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารในไตรมาส 4/2565 จำนวน 7,569 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล ประกอบกับรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ตามสถานะตลาด ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นจากอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ตามการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ทั้งนี้ ธนาคารมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง โดยยังคงอยู่ภายใต้หลักความระมัดระวังในการตั้งสำรอง

หากเทียบกับไตรมาส 4/2564 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.8 และสำหรับปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 29,306 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.6 จากปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ย ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลง ส่วนใหญ่เป็นผลของกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ตามสถานะตลาด ทั้งนี้ ธนาคารพิจารณาตั้งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจากปีก่อน โดยยังคงใช้หลักความระมัดระวังและรอบคอบในการตั้งสำรองให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม



รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยในไตรมาส 4/2565 จำนวน 6,431 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.0 จากไตรมาสก่อน เป็นผลของกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ที่ลดลงตามสถานะตลาด สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน

หากเทียบกับไตรมาส 4/2564 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 53.1 และในปี 2565 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 36,672 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.0 จากปีก่อน สาเหตุหลักจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงจากธุรกิจหลักทรัพย์และบริการประกันผ่านธนาคารและกองทุนรวม ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจากการอำนวยความสะดวกตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ และค่าธรรมเนียมจากบริการการค้าระหว่างประเทศ สอดคล้องกับเศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวจากปีก่อน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)			ปี		เปลี่ยนแปลง (%)
	4/2565	3/2565	4/2564	3/2565	4/2564	2565	2564	
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	10,783	10,294	10,441	4.8%	3.3%	41,132	39,127	5.1%
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	3,825	3,428	2,834	11.6%	35.0%	13,624	9,918	37.4%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,958	6,866	7,607	1.3%	(8.5)%	27,508	29,209	(5.8)%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(1,955)	2,329	4,796	(183.9)%	(140.8)%	5,155	17,868	(71.1)%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(646)	(55)	459	(1,074.5)%	(240.7)%	(1,454)	1,225	(218.7)%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	50	48	35	4.2%	42.9%	190	209	(9.1)%
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	1,463	265	257	452.1%	469.3%	1,891	519	264.4%
รายได้จากเงินปันผล	297	489	280	(39.3)%	6.1%	2,307	2,252	2.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	264	269	264	(1.9)%	-	1,075	1,103	(2.5)%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	(527)	3,345	6,091	(115.8)%	(108.7)%	9,164	23,176	(60.5)%
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	6,431	10,211	13,698	(37.0)%	(53.1)%	36,672	52,385	(30.0)%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิต่อ								
รายได้จากการดำเนินงาน	18.9%	18.7%	21.5%	0.2%	(2.6)%	19.8%	21.7%	(1.9)%

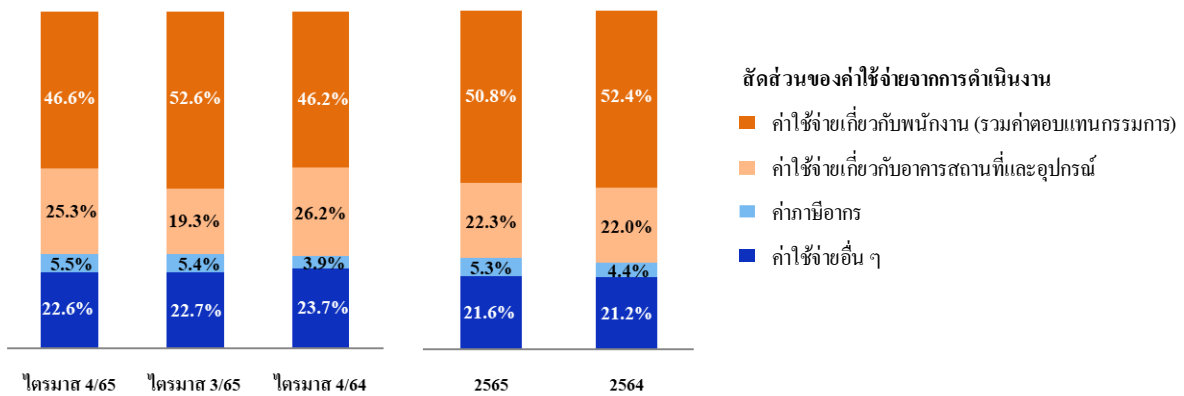


ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานในไตรมาส 4/2565 จำนวน 19,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 จากไตรมาสก่อน ซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล สำหรับปี 2565 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 69,019 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 ส่วนหนึ่งจากค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของธนาคารปี 2565 อยู่ที่ร้อยละ 49.7

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2565	3/2565	4/2564	3/2565	2565	2564		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	8,862	8,885	8,841	(0.3)%	0.2%	34,794	35,003	(0.6)%
ค่าตอบแทนกรรมการ	26	57	86	(54.4)%	(69.8)%	259	264	(1.9)%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	4,817	3,288	5,068	46.5%	(5.0)%	15,371	14,765	4.1%
ค่าภาษีอากร	1,060	917	759	15.6%	39.7%	3,643	2,949	23.5%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	4,306	3,859	4,582	11.6%	(6.0)%	14,952	14,285	4.7%
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	19,071	17,006	19,336	12.1%	(1.4)%	69,019	67,266	2.6%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงาน	51.7%	46.3%	54.6%	5.4%	(2.9)%	49.7%	50.0%	(0.3)%



ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับปี 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 32,647 ล้านบาท ธนาคารยังคงยึดหลักความระมัดระวังในการกันสำรอง แม้ว่าเศรษฐกิจไทยอยู่ในทิศทางฟื้นตัว แต่มีแนวโน้มที่จะเผชิญกับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ สำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นครอบคลุมถึงเงินให้สินเชื่อ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ตลาดหนี้ที่มีไว้ด้วยมูลค่าธุรกรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รวมทั้งภาระผูกพันวงเงินสินเชื่อและสัญญาค้าประกันทางการเงิน



รายการที่สำคัญในงบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,421,752 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสิ้นไตรมาสก่อน หากเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อ

หน่วย : ล้านบาท

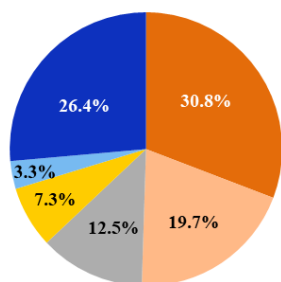
รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2565	2565	2564	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	766,074	606,432	801,212	26.3%	(4.4)%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	75,036	90,095	84,341	(16.7)%	(11.0)%
เงินลงทุนสุทธิ	850,151	857,174	803,637	(0.8)%	5.8%
เงินลงทุนสุทธิในบริษัทร่วม	1,421	1,406	1,329	1.1%	6.9%
เงินให้สินเชื่อ	2,682,691	2,796,849	2,588,339	(4.1)%	3.6%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	12,017	11,215	9,496	7.2%	26.5%
รวมสินทรัพย์	4,421,752	4,437,759	4,333,281	(0.4)%	2.0%

เงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 2,682,691 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.1 จากสิ้นไตรมาสก่อน หากเทียบกับสิ้นปี 2564 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 ส่วนใหญ่จากสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ และสินเชื่อลูกค้ากิจการต่างประเทศ

หน่วย : ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2565	2565	2564	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
จำแนกตามประเภทธุรกิจ					
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	825,508	867,286	839,469	(4.8)%	(1.7)%
การสาธารณสุขโลกและบริการ	527,351	551,838	574,485	(4.4)%	(8.2)%
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	336,256	339,650	324,546	(1.0)%	3.6%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	196,482	207,263	211,647	(5.2)%	(7.2)%
การเกษตรและเหมืองแร่	88,014	102,560	101,487	(14.2)%	(13.3)%
อื่น ๆ	709,080	728,252	536,705	(2.6)%	32.1%
รวมเงินให้สินเชื่อ	2,682,691	2,796,849	2,588,339	(4.1)%	3.6%



ธ.ก. 65

สัดส่วนของเงินให้สินเชื่อ จำแนกตามประเภทธุรกิจ

- อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์
- การสาธารณสุขโลกและบริการ
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย
- ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง
- การเกษตรและเหมืองแร่
- อื่น ๆ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อกระจายตัวในหลายประเภทธุรกิจ โดยมีสัดส่วนสินเชื่อในภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ที่ร้อยละ 30.8 ภาคการสาธารณสุขโลกและบริการที่ร้อยละ 19.7 ภาคสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 12.5 และภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างร้อยละ 7.3 โดยจำนวนเงินให้สินเชื่อลดลงจากสิ้นเดือนกันยายน 2565 ส่วนใหญ่จากภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ ขณะที่เพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่จากภาคธุรกิจอื่น ๆ



เงินให้สินเชื่อจัดชั้นและค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตจำนวน 97,188 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.1

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 253,459 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต เท่ากับร้อยละ 260.8

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม		กันยายน		เปลี่ยนแปลง (%)	
	2565	2565	2564	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564	
งบการเงินรวม						
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตก่อนหัก						
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ^{/1}	97,188	107,023	101,103	(9.2)%	(3.9)%	
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต						
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{/1}	3.1%	3.5%	3.2%	(0.4)%	(0.1)%	
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตสุทธิ						
ต่อเงินให้สินเชื่อรวมสุทธิ ^{/1}	0.9%	1.0%	1.0%	(0.1)%	(0.1)%	
อัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต						
	260.8%	240.1%	225.8%	20.7%	35.0%	
งบการเงินเฉพาะธนาคาร						
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตก่อนหัก						
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ^{/1}	80,991	85,009	82,820	(4.7)%	(2.2)%	
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต						
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{/1}	2.9%	3.2%	3.0%	(0.3)%	(0.1)%	

^{/1} รวมเงินให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	เงินให้สินเชื่อ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน			ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ^{/1}		
	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม
	2565	2565	2564	2565	2565	2564
จัดชั้นที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	3,351,508	3,296,489	3,289,055	179,648	175,710	153,342
จัดชั้นที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	97,188	107,023	101,103	73,811	81,274	74,943
รวม	3,448,696	3,403,512	3,390,158	253,459	256,984	228,285

^{/1} รวมค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้สินเชื่อและรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน รวมทั้งการระงับหนี้สินเชื่อและสัญญาที่ประกันทางการเงิน



เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนรวม 925,187 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากสิ้นไตรมาสก่อน หากเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน เงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 ส่วนใหญ่จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจไทย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 518,587 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.1 ของเงินลงทุนทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศจำนวน 217,537 ล้านบาท ตราสารหนี้ภาคเอกชนจำนวน 19,892 ล้านบาท และเงินลงทุนสุทธิในตราสารทุนจำนวน 103,791 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

เงินลงทุน	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
				กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
จำแนกตามประเภทการถือครอง	2565	2565	2564		
เงินลงทุนเพื่อค้า	5,141	12,713	13,104	(59.6)%	(60.8)%
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	69,895	77,382	71,237	(9.7)%	(1.9)%
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัด					
จำหน่าย	88,212	90,230	46,053	(2.2)%	91.5%
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	672,065	674,092	667,473	(0.3)%	0.7%
ตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	89,874	92,852	90,111	(3.2)%	(0.3)%
รวมเงินลงทุน	925,187	947,269	887,978	(2.3)%	4.2%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 3,914,610 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสิ้นไตรมาสก่อน หากเปรียบเทียบกับสิ้นปีก่อน หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากเงินรับฝาก

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
				กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
เงินรับฝาก	3,210,896	3,165,479	3,156,940	1.4%	1.7%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	262,522	231,826	288,709	13.2%	(9.1)%
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า					
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	17,960	20,443	20,833	(12.1)%	(13.8)%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	188,302	206,118	183,239	(8.6)%	2.8%
รวมหนี้สิน	3,914,610	3,925,825	3,838,688	(0.3)%	2.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น^{1/}	505,346	510,072	492,727	(0.9)%	2.6%

^{1/} ส่วนที่เป็นของธนาคาร



เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝากจำนวน 3,210,896 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากสิ้นเดือนกันยายน 2565 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากสิ้นปีก่อน จากเงินรับฝากออมทรัพย์และเงินรับฝากกระแสรายวัน

หน่วย : ล้านบาท

เงินรับฝาก	ธันวาคม 2565		กันยายน 2565		ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง (%)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
กระแสรายวัน	302,855	9.4%	284,824	9.0%	273,597	8.7%	6.3%	10.7%
ออมทรัพย์	1,708,362	53.2%	1,688,142	53.3%	1,613,777	51.1%	1.2%	5.9%
ประจำ	1,199,679	37.4%	1,192,513	37.7%	1,269,566	40.2%	0.6%	(5.5)%
รวมเงินรับฝาก	3,210,896	100.0%	3,165,479	100.0%	3,156,940	100.0%	1.4%	1.7%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก		83.5%		88.4%		82.0%	(4.9)%	1.5%

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ธนาคารและบริษัทย่อยมีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 188,302 ล้านบาท ลดลง 17,816 ล้านบาท จากสิ้นเดือนกันยายน 2565 จากการลดลงของมูลค่าหุ้นกู้สกุลต่างประเทศตามการแข็งค่าของเงินบาท

หากเทียบกับสิ้นปีก่อน ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น 5,063 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าหุ้นกู้สกุลต่างประเทศตามการอ่อนค่าของเงินบาท ประกอบกับการออกหุ้นกู้ไม่ค้ำยสิทธิและไม่มีหลักประกัน อายุ 5 ปี ในเดือนมิถุนายน 2565 จำนวน 750 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สุทธิด้วยการครบกำหนดไถ่ถอนของหุ้นกู้ไม่ค้ำยสิทธิและไม่มีหลักประกันจำนวน 800 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนกันยายน 2565

หน่วย : ล้านบาท

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	ธันวาคม 2565		กันยายน 2565		ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง (%)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
หุ้นกู้ไม่ค้ำยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	85,045	45.2%	92,886	45.0%	83,594	45.6%	(8.4)%	1.7%
หุ้นกู้ค้ำยสิทธิ	101,998	54.1%	111,891	54.3%	98,640	53.8%	(8.8)%	3.4%
ตั๋วแลกเงิน	413	0.2%	609	0.3%	516	0.3%	(32.2)%	(20.0)%
อื่นๆ	915	0.5%	812	0.4%	549	0.3%	12.7%	66.7%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมก่อนหักส่วนลด	188,371	100.0%	206,198	100.0%	183,299	100.0%	(8.6)%	2.8%
หัก ส่วนลดมูลค่าเงินกู้ยืม	69		80		60		(13.8)%	15.0%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	188,302		206,118		183,239		(8.6)%	2.8%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 505,346 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,619 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.6 จากสิ้นปี 2564 จากการรวมกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารสำหรับปี 2565 จำนวน 29,306 ล้านบาท สุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี 2565 จำนวนรวม 7,632 ล้านบาท เป็นเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับผลประกอบการปี 2564 จำนวน 4,769 ล้านบาท (2.50 บาทต่อหุ้น) ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 12 เมษายน 2565 และเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดไตรมาสถึงมิถุนายน 2565 จำนวน 2,863 ล้านบาท (1.50 บาทต่อหุ้น) ประกอบกับกำไรจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงานในต่างประเทศลดลง



แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญประกอบด้วย เงินรับฝากจำนวน 3,210,896 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.6 ส่วนของเจ้าของส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 505,346 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.4 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านหนี้สินจำนวน 262,522 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.9 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมรวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจำนวน 206,262 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.7

สำหรับแหล่งใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อจำนวน 2,682,691 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.7 เงินลงทุนสุทธิ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและเงินลงทุนสุทธิในบริษัทร่วม จำนวน 926,608 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.0 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิด้านสินทรัพย์จำนวน 766,074 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.3

เงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ในปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทย (ชปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศและกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำเป็น 3 อัตราส่วน ได้แก่ อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 4.50 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.00 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 และกำหนดให้ธนาคารดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนเพิ่มเติมจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกเกินกว่าร้อยละ 2.50 เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Capital Conservation Buffer) รวมทั้งกำหนดให้ธนาคารในฐานะธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบ (Domestic Systemically Important Bank: D-SIB) ต้องดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหาย (Higher Loss Absorbency) ในรูปของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง เพิ่มเติมจากการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกร้อยละ 1.00 ดังนั้น ธนาคารจึงต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 8.00 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 9.50 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 12.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 14.88 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 15.67 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 19.13 ทั้งนี้ เงินกองทุนของธนาคารอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามที่ ชปท. กำหนด

งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม 2565		กันยายน 2565		ธันวาคม 2564		เกณฑ์ ชปท.
	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
เงินกองทุนชั้นที่ 1							
ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	447,590	14.88%	453,170	14.41%	433,699	15.15%	> 8.00%
เงินกองทุนชั้นที่ 1	471,366	15.67%	476,940	15.16%	457,469	15.98%	> 9.50%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	104,108	3.46%	104,112	3.31%	102,957	3.59%	
เงินกองทุนทั้งสิ้น	575,474	19.13%	581,052	18.47%	560,426	19.57%	> 12.00%



งบการเงินเฉพาะธนาคาร

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม 2565		กันยายน 2565		ธันวาคม 2564		เกณฑ์ ธปท.
	เงินกองทุน	อัตราส่วน	เงินกองทุน	อัตราส่วน	เงินกองทุน	อัตราส่วน	
		เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง		เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง		เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง	
เงินกองทุนชั้นที่ 1							
ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	444,882	16.51%	436,339	15.59%	425,758	16.47%	> 8.00%
เงินกองทุนชั้นที่ 1	468,474	17.38%	459,931	16.43%	449,350	17.38%	> 9.50%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	100,807	3.74%	101,464	3.63%	101,989	3.95%	
เงินกองทุนทั้งสิ้น	569,281	21.12%	561,395	20.06%	551,339	21.33%	> 12.00%

การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง

สินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารและบริษัทย่อย ประกอบด้วย เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน สุทธิ ตราสารหนี้ และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์สภาพคล่องคือสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 37.7 และร้อยละ 51.9 ตามลำดับ

รายการ	ธันวาคม 2565	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (%)	37.7	34.1	38.6
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (%)	51.9	47.8	53.0



อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารมีรายละเอียดดังนี้

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	ธันวาคม 2565	กันยายน 2565	ธันวาคม 2564
Moody's Investors Service			
ระยะยาว	Baa1	Baa1	Baa1
ระยะสั้น	P-2	P-2	P-2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	Baa1	Baa1	Baa1
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	Baa2	Baa2	Baa2
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III	Baa3	Baa3	Baa3
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามเกณฑ์ Basel III	Ba1	Ba1	Ba1
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (BCA)	baa1	baa1	baa1
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ
S&P Global Ratings			
ระยะยาว	BBB+	BBB+	BBB+
ระยะสั้น	A-2	A-2	A-2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	BBB+	BBB+	BBB+
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BBB	BBB	BBB
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (SACP)	bbb-	bbb-	bbb
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ
Fitch Ratings			
อันดับความน่าเชื่อถือสากล			
ระยะยาว	BBB	BBB	BBB
ระยะสั้น	F2	F2	F2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	BBB	BBB	BBB
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BB+	BB+	BB+
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III	BB+	BB+	BB+
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (VR)	bbb	bbb	bbb
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ
อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ			
ระยะยาว	AA+(tha)	AA+(tha)	AA+(tha)
ระยะสั้น	F1+(tha)	F1+(tha)	F1+(tha)
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ