



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน  
สำหรับไตรมาส 4 และรอบ 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566  
(งบการเงินก่อนตรวจสอบ)

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 2566 :** เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวได้ดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับานิสงค์จากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้ามาเพิ่มขึ้นช่วงฤดูการท่องเที่ยว สะท้อนจากจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 2.68 ล้านคนต่อเดือน เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 2.36 ล้านคนต่อเดือน ซึ่งช่วยให้ธุรกิจภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับภาคท่องเที่ยวฟื้นตัวดีขึ้น สอดคล้องกับการบริโภคภาคเอกชนที่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สำหรับการลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนปรับ ตัวดีขึ้นจากมูลค่านำเข้าสินค้าทุนและยอดขายเครื่องจักรในประเทศที่เพิ่มขึ้น ส่วนแรงกดดันค่าครองชีพทยอยลดลงเป็นลำดับ สะท้อนจากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในเดือนพฤศจิกายน 2566 ที่ติดลบร้อยละ 0.44 ตามการชะลอตัวของราคาอาหารสดและราคาพลังงาน รวมถึงมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐผ่านการอุดหนุนราคาพลังงาน นอกจากนี้ การส่งออกสินค้ากลับมาขยายตัวดีขึ้นจากคำสั่งซื้อสินค้าที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในช่วงสิ้นปีจากปริมาณสต็อกสินค้าคงค้างของประเทศคู่ค้าเริ่มลดลง ตลอดจนผลของฐานต่ำในปีก่อนหน้า โดยมูลค่าการส่งออกสินค้าในเดือนตุลาคมและพฤศจิกายน 2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 23.5 พันล้านดอลลาร์ สหรัฐ. ต่อเดือน

**ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์:** คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.50 ในการประชุมครั้งสุดท้ายของปีในรอบเดือนพฤศจิกายน 2566 โดย กนง. ประเมินว่าเศรษฐกิจไทยในภาพรวมอยู่ในทิศทางฟื้นตัวต่อเนื่องจากอุปสงค์ในประเทศ การท่องเที่ยว และการฟื้นตัวของภาคการส่งออก ด้านอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มสูงขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและแรงกดดันด้านอุปทานจากปรากฏการณ์เอลนีโญ ทั้งนี้ นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 เป็นต้นไป ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับเพิ่มอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) ให้กลับเข้าสู่อัตราปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ไทยเริ่มทยอยปรับขึ้นตามต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 35.67 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐอ่อนค่าลงร้อยละ 1.4 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา แต่แข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า (YoY) ทั้งนี้ ค่าเงินบาทในช่วงปลายปีที่ผ่านมามีแนวโน้มแข็งค่าขึ้นค่อนข้างเร็ว สอดคล้องกับค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่กลับมาอ่อนค่าอย่างรวดเร็วตามการส่งสัญญาณสิ้นสุดวัฏจักรดอกเบี้ยนโยบายขาขึ้นของธนาคารกลางสหรัฐอเมริกา กอปรกับเม็ดเงินทุนต่างชาติที่ไหลกลับเข้ามาทั้งตลาดหุ้นและตลาดตราสารหนี้ของไทย ด้านการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนตุลาคม 2566 ขยายตัวร้อยละ 1.1 (YoY) ชะลอลงอย่างต่อเนื่องตามทิศทางเศรษฐกิจและการเพิ่มความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อ เช่นเดียวกับทางด้านเงินฝากที่ขยายตัวร้อยละ 0.4 (YoY)

**แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 1 ปี 2567 :** ภาพรวมเศรษฐกิจไทยมีทิศทางฟื้นตัวได้อย่างต่อเนื่อง โดยอุปสงค์ในประเทศคาดว่าจะฟื้นตัวตามภาพการท่องเที่ยวและผลจากมาตรการกระตุ้นการบริโภคในช่วงต้นปี ในด้านภาคการท่องเที่ยว จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2567 คาดว่าจะอยู่ที่ 33.1 ล้านคน โดยตัวเลขนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าไทยจะมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ดีจากมาตรการกระตุ้นการท่องเที่ยวผ่านการยกเว้นค่าธรรมเนียมวีซ่า (Free Visa) ให้แก่นักท่องเที่ยวกลุ่มหลัก สำหรับมูลค่าการส่งออกสินค้าของไทยคาดว่าจะเห็นสัญญาณฟื้นตัวเป็นลำดับ โดยประเมินมูลค่าส่งออกสินค้าของไทยทั้งปี 2567 จะกลับมาขยายตัวที่ร้อยละ 2.0 สำหรับการลงทุนภาคเอกชนมีแนวโน้มดีขึ้นตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ในประเทศและมาตรการกระตุ้นการลงทุน ขณะที่การลงทุนภาครัฐคาดว่าจะมีแนวโน้มชะลอลงอย่างต่อเนื่องจากความล่าช้าในกระบวนการจัดทำ พ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 ทั้งนี้ ttb analytics ประเมินเศรษฐกิจไทยในปี 2567 จะขยายตัวที่ร้อยละ 3.1 ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปคาดว่าจะปรับขึ้นได้บ้าง หลังผลของมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพของภาครัฐเริ่มหมดลงตั้งแต่สิ้นปีที่ผ่านมา รวมถึงความเสี่ยงด้านสูงจากแรงกดดันทั้งด้านอุปสงค์และอุปทาน สำหรับด้านตลาดเงินไทย กนง. มีแนวโน้มที่จะคงอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 2.50 โดยประเมินว่าอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันอยู่ในระดับที่เหมาะสมกับการขยายตัวของเศรษฐกิจอย่างมีเสถียรภาพในระยะยาว โดยการดำเนินนโยบายการเงินในระยะข้างหน้าจะพิจารณาให้เหมาะสมกับแนวโน้มเศรษฐกิจและเงินเฟ้อที่อาจได้รับแรงส่งเพิ่มเติมจากนโยบายภาครัฐ ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 คาดว่าจะทิศทางแข็งค่าขึ้น โดยจะอยู่ในช่วง 33.25-34.25 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

บทวิเคราะห์โดย 

[ttbanalytics@ttbank.com](mailto:ttbanalytics@ttbank.com)

## สรุปผลการดำเนินงานของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและปัญหาเชิงโครงสร้างของไทยที่สะสมมานานอย่างปัญหานี้ครัวเรือนอาจเป็นปัจจัยจุดรั้งการเติบโตอย่างยั่งยืนของธุรกิจธนาคารทหารไทยธนชาติ (ทีทีบี) ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้ จึงได้กำหนดเป้าหมายธุรกิจที่ชัดเจน โดยเน้นเติบโตบนจุดแข็งและสิ่งที่ธนาคารมีความชำนาญพร้อมทั้งหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่ไม่จำเป็น ทำให้อาคารสามารถบริหารจัดการโครงสร้างงบดุลเสริมความแข็งแกร่งในทุกองค์ประกอบและมีผลประกอบการที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2566 ปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการดำเนินตามกลยุทธ์หลัก 3 ด้าน ได้แก่ การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน รวมถึงสภาพคล่องอย่างมีประสิทธิภาพ โดยเน้นการหมุนเวียนสภาพคล่อง (recycling liquidity) จากสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนต่ำไปยังสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูงเพื่อผลตอบแทนที่ดีขึ้น การมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายและการรักษาคุณภาพของสินทรัพย์ภายใต้แผนบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ส่งผลให้ผลประกอบการสำหรับปี 2566 มีกำไรสุทธิที่ 18,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30 YoY จากผลการดำเนินงานหลักและคุณภาพสินทรัพย์ที่ควบคุมได้

**เติบโตเงินฝากเพื่อรองรับแนวโน้มการแข่งขันที่สูงขึ้น:** เพื่อรองรับการแข่งขันด้านเงินฝากในปี 2567 ธนาคารจึงดำเนินกลยุทธ์เติบโตฐานเงินฝากในไตรมาส 4/2566 เพื่อเติมสภาพคล่องที่เริ่มครบกำหนดภายหลังจากการทยอยทำ pre-funding มาตั้งแต่ไตรมาส 1/2565 โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 เงินฝากรวมอยู่ที่ 1,387 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 QoQ ต่ำลงเล็กน้อยร้อยละ 1 YTD ด้วยอัตราผลตอบแทนที่สูง ธนาคารจึงเลือกใช้นโยบายเงินฝากประจำ Up and Up เพื่อดึงดูดค่าใหม่และรักษาระดับเงินฝากปัจจุบันของบัญชีเงินฝาก No-Fixed ให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า ส่งผลให้เงินฝากประจำเติบโตร้อยละ 91 YTD และในทางกลับกันเงินฝาก No-Fixed ลดลงร้อยละ 33 YTD ในส่วนของเงินฝากเชิงกลยุทธ์หลักเช่น All-Free ยังคงสามารถเติบโตร้อยละ 4 YTD ตามแผนที่วางไว้ ธนาคารจะยังมุ่งเน้นบริหารจัดการฐานเงินฝากอย่างระมัดระวังพร้อมกับใช้ประโยชน์จาก Digital platform เพื่อรักษาระดับผลตอบแทนโดยรวมต่อไปในอนาคต

**ปรับพอร์ตสินเชื่อไปยังกลุ่มสินเชื่อรายย่อยผลตอบแทนสูงได้ตามเป้าหมายท่ามกลางการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง:** ทีทีบียังคงขยายฐานสินเชื่ออย่างระมัดระวัง โดยเน้นเติบโตสินเชื่อที่มีคุณภาพ พร้อมทั้งหมุนเวียนสภาพคล่องที่ได้รับกลับคืนจากการปล่อยสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำไปปล่อยสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า อย่างสินเชื่อสำหรับผู้บริโภค ทั้งนี้ สินเชื่อรวม ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 อยู่ที่ 1,328 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 YTD ในขณะที่การปรับเปลี่ยนสัดส่วนของสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงดำเนินไปได้ดีตามที่วางไว้ การลดลงของสินเชื่อในไตรมาสนี้เป็นผลไปตามกลยุทธ์การนำสภาพคล่องจากสินเชื่อธุรกิจที่ผลตอบแทนต่ำกว่าไปเติบโตสินเชื่อในกลุ่มที่ให้ผลตอบแทนขึ้นบนความเสี่ยงที่เหมาะสม เป็นผลให้สินเชื่อรายย่อยผลตอบแทนสูงเติบโตได้ตามเป้าหมาย โดยสินเชื่อรถแลกเงิน (Cash your car) เพิ่มขึ้นร้อยละ 24 YTD สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash your home) เติบโตร้อยละ 20 YTD สินเชื่อส่วนบุคคล เติบโตร้อยละ 21 YTD และสินเชื่อบัตรเครดิตขยายตัวร้อยละ 18 YTD ทั้งนี้ เพื่อรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ธนาคารจึงยังคงให้ความสำคัญกับการเติบโตสินเชื่อ โดยเน้นฐานลูกค้าเดิมและลูกค้าที่มีประวัติการชำระหนี้ที่ดี รวมถึงการใช้ประโยชน์จาก Digital platform เพื่อเพิ่มผลตอบแทนรวมภายใต้กรอบความเสี่ยงที่เหมาะสม

**รายได้หลักมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี:** ด้วยกลยุทธ์การปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสม เพื่อเสริมแผนการใช้สภาพคล่องและบริหารจัดการงบดุลให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ในช่วงภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลให้อาคารมีผลประกอบการที่ดีขึ้นจากรายได้ดอกเบี้ยและ NIM ที่เติบโตได้ดี โดยรายได้ดอกเบี้ยในรอบ 12 เดือน ปี 2566 เพิ่มขึ้น ร้อยละ 11 YoY จากผลตอบแทนบนสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้นแรงกดดันของฝั่งต้นทุนทางการเงิน ด้านส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) ขยายตัวได้ดีเช่นกันที่ 29 bps YoY มาอยู่ที่ร้อยละ 3.24 เทียบกับร้อยละ 2.95 ในรอบ 12 เดือนของปีก่อน จากผลตอบแทนที่ดีขึ้นตามแผนปรับเปลี่ยนสัดส่วนของพอร์ตสินเชื่อ แผนการบริหารพอร์ตเงินลงทุน และแผน pre-funding เงินฝาก ที่ช่วยรักษาอัตรากำไรด้านดอกเบี้ย อย่างไรก็ดี ปี 2566 การเติบโตของรายได้ที่ไม่มีดอกเบี้ยยังคงมีความท้าทาย ซึ่งลดลงร้อยละ 3 YoY ส่วนใหญ่มาจากการรับรู้กำไรจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วนในปี 2565 ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ และบัตรเครดิตยังคงเติบโตได้ดี ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมแบงก์แอคส์วีวีเอสและค่าธรรมเนียมกองทุนยังคงชะลอตัวตามสภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย ทั้งนี้ รายได้รวมจากการดำเนินงานสำหรับ 12 เดือน ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8 YoY มาอยู่ที่ 70,961 ล้านบาท

**นอกเหนือจากด้านรายได้ การบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพช่วยรักษาการเติบโตของ PPOP:** ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรอบ 12 เดือน ปี 2566 อยู่ที่ 31,280 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 YoY ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาดที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจ ทั้งนี้ธนาคารยังคงบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยแผนการใช้จ่ายและแผนการลงทุนต้องสอดคล้องกับทิศทางธุรกิจและอัตราการเติบโตด้านรายได้ในระยะยาว ส่งผลให้อัตรากำไรส่วนต้นต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้นและอยู่ที่ร้อยละ 44 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2566 เมื่อเทียบกับร้อยละ 45 ของรอบ 12 เดือนปีก่อน หนุนให้ PPOP ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 YoY อยู่ที่ 39,918 ล้านบาทสำหรับ 12 เดือน ปี 2566

**คุณภาพสินทรัพย์ทรงตัวหนุนการเติบโตของกำไรในรอบ 12 เดือน:** ตลอดหลายปีที่ผ่านมา ทีทีบีให้ความสำคัญกับการเติบโตสินเชื่อคุณภาพและปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง รวมทั้งติดตามคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิด เป็นผลให้สินเชื่อชั้นที่ 3 อยู่ในระดับคงที่และการก่อตัวของหนี้เสียอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ โดยสินเชื่อชั้นที่ 3 อยู่ที่ 41,006 ล้านบาท ณ เดือนธันวาคม 2566 ลดลงจากสิ้นปี 2565 และอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.62 เป็นไปตามกรอบเป้าหมายที่วางไว้ นอกจากนี้ ด้วยสถานะการเงินที่แข็งแกร่งจึงช่วยให้ธนาคารสามารถเพิ่มความสามารถในการรองรับความเสี่ยงหรือเพิ่มระดับ LLR ผ่านการตั้งสำรองพิเศษเป็นจำนวน 4,886 ล้านบาท เพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต เป็นผลให้ในรอบ 12 เดือน ปี 2566 ธนาคารตั้งสำรองฯ รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 22,199 ล้านบาท หากไม่รวมสำรองพิเศษ ระดับสำรองฯ อยู่ที่ 17,313 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 128 bps อยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนด ขณะเดียวกันอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (coverage ratio) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 155 ณ เดือนธันวาคม 2566 เทียบกับร้อยละ 138 ของเดือนธันวาคม 2565

หลังค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี ทีทีบีมีกำไรสุทธิ 18,462 ล้านบาทสำหรับ 12 เดือน ปี 2566 ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 YoY คิดเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ ร้อยละ 8.2 จากร้อยละ 6.6 ของรอบ 12 เดือน ปี 2565

ทั้งนี้ ในเดือนพฤศจิกายน 2566 บริษัท ทีทีบีไอ (เดิมคือ ธนาคารธนชาติ (TBANK)) หนึ่งในบริษัทย่อยของทีทีบี ได้ดำเนินการจดทะเบียนชำระบัญชีกับกระทรวงพาณิชย์เสร็จสิ้นเรียบร้อยแล้ว เนื่องด้วยอาคารมีผลขาดทุนทางภาษีจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวซึ่งสามารถนำมาใช้เป็นผลประโยชน์ทางภาษีได้เมื่อการดำเนินการชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ผลประโยชน์ทางภาษีที่เกิดขึ้นจากผลขาดทุนในเงินลงทุนนี้ สามารถรับรู้ได้ตามผลกำไรที่เกิดขึ้นในงวดส่งผลให้ธนาคารไม่มีค่าใช้จ่ายทางภาษีในปี 2566 ทั้งนี้ ผลประโยชน์ทางภาษีส่วนที่เหลือจำนวน 15.5 พันล้านบาท สามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 โดยการให้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามการประมาณการรายได้ในอนาคต ไม่ได้ใช้วิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (straight-line basis)

## บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	QoQ (%)	ไตรมาส 4/65	YoY (%)	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	21,000	20,217	3.9%	17,546	19.7%	79,134	65,627	20.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,052	5,552	9.0%	3,720	62.7%	21,926	14,010	56.5%
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>14,948</b>	<b>14,665</b>	<b>1.9%</b>	<b>13,826</b>	<b>8.1%</b>	<b>57,207</b>	<b>51,617</b>	<b>10.8%</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,545	3,416	3.8%	3,733	-5.0%	14,007	14,025	-0.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	907	910	-0.4%	982	-7.7%	3,645	3,634	0.3%
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,638</b>	<b>2,505</b>	<b>5.3%</b>	<b>2,750</b>	<b>-4.1%</b>	<b>10,362</b>	<b>10,391</b>	<b>-0.3%</b>
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	745	830	-10.1%	1,264	-41.0%	3,392	3,845	-11.8%
<b>รายได้ที่มีไร้ออกเบี้ย</b>	<b>3,384</b>	<b>3,335</b>	<b>1.5%</b>	<b>4,014</b>	<b>-15.7%</b>	<b>13,754</b>	<b>14,236</b>	<b>-3.4%</b>
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>18,332</b>	<b>18,000</b>	<b>1.8%</b>	<b>17,840</b>	<b>2.8%</b>	<b>70,961</b>	<b>65,852</b>	<b>7.8%</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	8,336	7,777	7.2%	8,256	1.0%	31,280	29,952	4.4%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	9,326	4,354	114.2%	4,802	94.2%	22,199	18,353	21.0%
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>670</b>	<b>5,868</b>	<b>-88.6%</b>	<b>4,782</b>	<b>-86.0%</b>	<b>17,482</b>	<b>17,547</b>	<b>-0.4%</b>
ภาษีเงินได้	-4,197	1,133	-470.2%	935	-549.0%	-980	3,352	-129.2%
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>4,866</b>	<b>4,735</b>	<b>2.8%</b>	<b>3,847</b>	<b>26.5%</b>	<b>18,462</b>	<b>14,195</b>	<b>30.1%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.010	0.006	66.7%	0.006	66.7%	0.027	0.006	350.0%
<b>กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร</b>	<b>4,866</b>	<b>4,735</b>	<b>2.8%</b>	<b>3,847</b>	<b>26.5%</b>	<b>18,462</b>	<b>14,195</b>	<b>30.1%</b>
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	701	-256	N/A	459	52.7%	1,545	-550	N/A
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>	<b>5,567</b>	<b>4,478</b>	<b>24.3%</b>	<b>4,306</b>	<b>29.3%</b>	<b>20,007</b>	<b>13,645</b>	<b>46.6%</b>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.05	0.05	1.4%	0.04	24.7%	0.19	0.15	29.3%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

**สำหรับไตรมาส 4/2566** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 14,948 ล้านบาทในไตรมาส 4/2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และร้อยละ 8.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยรายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 QoQ และร้อยละ 19.7 YoY อยู่ที่ 21,000 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ซึ่งปรับตัวดีขึ้นตามการบริหารจัดการสภาพคล่องที่มีประสิทธิภาพ และการปรับเปลี่ยนสัดส่วนสินเชื่อท่ามกลางอัตราดอกเบี้ยนโยบายขาขึ้น ด้วยแผนการหมุนเวียนสภาพคล่องไปเติบโตในกลุ่มสินทรัพย์ที่ให้ผลตอบแทนสูง ทำให้ธนาคารได้รับผลตอบแทนที่ดีขึ้นภายใต้แนวทางการเติบโตสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 QoQ และร้อยละ 62.7 YoY มาอยู่ที่ 6,052 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ขณะที่การเพิ่มขึ้น YoY มีสาเหตุมาจากการปรับอัตรานำส่งของเงินสมทบกองทุนฟื้นฟู (FIDF) คืนสู่ระดับปกติและแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

**สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2566** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ 57,207 ล้านบาท รายละเอียดมีดังนี้

- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.6 YoY มาอยู่ที่ 79,134 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลมาจากอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้น ตามแผนการบริหารสภาพคล่องและวัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้นท่ามกลางการเติบโตของสินเชื่อที่ยังเป็นไปอย่างระมัดระวัง
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.5 YoY อยู่ที่ 21,926 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มอัตราเงินสมทบกองทุนฟื้นฟู (FIDF) กลับคืนสู่ระดับปกติ รวมถึงการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ย

NIM ปรับตัวดีขึ้นสู่ระดับร้อยละ 3.39 ในไตรมาส 4/2566 จากร้อยละ 3.34 ในไตรมาส 3/2566

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.39 ในไตรมาส 4/2566 ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 bps จากร้อยละ 3.34 ในไตรมาส 3/2566 และ 29 bps จากร้อยละ 3.10 ในไตรมาส 4/2565 เป็นผลจากการอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นท่ามกลางแรงกดดันจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นหลังจากการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด

สำหรับ 12 เดือนของปี 2566 NIM เพิ่มขึ้น 29 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.24 จากร้อยละ 2.95 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สินภายใต้ภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวดีขึ้น ในขณะที่กลยุทธ์ของธนาคารในการปรับสมดุลล่วงหน้าก่อนเข้าสู่วัฏจักรดอกเบี้ยขาขึ้น ช่วยให้ธนาคารสามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพและลดแรงกดดันจากการปรับอัตราเงินสมทบกองทุนฟื้นฟู (FIDF) กลับคืนสู่ระดับปกติในปี 2566

แม้ว่าในปีหน้าการบริหารต้นทุนทางการเงินจะยังคงมีความท้าทายจากการแข่งขันด้านเงินฝากระหว่างธนาคารพาณิชย์ ธนาคารของรัฐ และการระดมทุนจากทางภาครัฐ อย่างไรก็ตาม การมีฐานเงินฝากที่แข็งแกร่งและกลยุทธ์การหมุนเวียนสภาพคล่องด้านสินเชื่อ ทำให้ธนาคารมีความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการการเติบโตของเงินฝากและเพิ่มอัตราผลตอบแทนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งช่วยให้ธนาคารรักษาอัตรากำไรได้ในอนาคต

## ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	QoQ (%)	ไตรมาส 4/65	YoY (%)	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	21,000	20,217	3.9%	17,546	19.7%	79,134	65,627	20.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,414	1,103	28.2%	550	156.8%	4,468	1,489	200.1%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	13	16	-15.0%	8	69.9%	55	27	100.7%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	811	777	4.4%	599	35.3%	2,910	1,782	63.3%
เงินให้สินเชื่อ	13,085	12,596	3.9%	10,627	23.1%	48,901	39,492	23.8%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,677	5,725	-0.8%	5,761	-1.5%	22,798	22,834	-0.2%
อื่นๆ	0.2	0.3	-23.7%	0.5	-55.2%	1.3	2.5	-45.8%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	6,052	5,552	9.0%	3,720	62.7%	21,926	14,010	56.5%
เงินรับฝาก	3,220	2,827	13.9%	2,046	57.3%	11,195	7,722	45.0%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	607	479	26.8%	195	211.4%	1,732	482	259.4%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,572	1,593	-1.3%	824	90.8%	6,434	3,279	96.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	638	639	-0.2%	640	-0.4%	2,506	2,469	1.5%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	5	5	-3.7%	6	-12.9%	22	27	-19.0%
อื่นๆ	10	9	7.7%	8	19.5%	37	30	24.6%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,948	14,665	1.9%	13,826	8.1%	57,207	51,617	10.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	ไตรมาส 2/66	ไตรมาส 1/66	ไตรมาส 4/65	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.53%	5.33%	5.19%	5.05%	4.69%	5.28%	4.52%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.77%	4.60%	4.39%	4.21%	3.94%	4.48%	3.75%
ต้นทุนเงินฝาก	1.40%	1.28%	1.24%	1.18%	0.82%	1.27%	0.80%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	1.59%	1.46%	1.39%	1.31%	0.96%	1.43%	0.92%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.39%	3.34%	3.18%	3.08%	3.10%	3.24%	2.95%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## รายได้ที่มีโชดอกเบีย

**สำหรับไตรมาส 4/2566** ธนาคารมีรายได้ที่มีโชดอกเบียจำนวน 3,384 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 15.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน การเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ และรายได้เงินปันผลรับในไตรมาส 4/2566 ในขณะที่การลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้านั้น มาจากการลดลงของกำไรจากการขายสินทรัพย์รอการขายและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่อ่อนตัวลง โดยรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิมีจำนวน 2,638 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 4.1 YoY ทั้งนี้ ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวแบบไม่ทั่วถึง การเติบโตของค่าธรรมเนียมจึงยังคงมีความท้าทาย อย่างไรก็ตาม การเติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าเป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมหลักอย่างค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์ในไตรมาส 4/2566 ยังคงเติบโตได้ในทุกผลิตภัณฑ์เนื่องจากปัจจัยฤดูกาล เช่นเดียวกันกับค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตที่เห็นการเติบโตที่ดีสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการเติบโตสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคและปัจจัยฤดูกาล ในขณะที่ค่าธรรมเนียมกองทุนยังคงอ่อนตัวภายใต้สภาวะตลาดที่ไม่เอื้ออำนวย ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมดภายใต้การจัดการของบริษัทจัดการลงทุนหรือ AUM ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากยอดขายของกองทุนที่มีความเสี่ยงต่ำอย่างเช่นกองทุน term fund และกองทุน structured notes สำหรับค่าธรรมเนียมกลุ่มลูกค้าธุรกิจ ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อชะลอตัวลงตามแนวโน้มธุรกิจ ส่วนการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากการชะลอตัวของค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์ และค่าธรรมเนียมกองทุน สุทธิกับค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตที่ปรับตัวดีขึ้น
- กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน อยู่ที่จำนวน 392 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.5 YoY อย่างไรก็ตาม ในส่วนของค่าธรรมเนียมบริหารเงินตราปรับตัวดีขึ้นทั้งจากไตรมาสก่อนหน้าและจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงโดยเป็นไปตามการฟื้นตัวของกิจกรรมการค้าระหว่างประเทศและการพัฒนาโมเดลธุรกิจ
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลงร้อยละ 6.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.8 YoY มาอยู่ที่จำนวน 76 ล้านบาท

**สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2566** รายได้ที่มีโชดอกเบียลดลงร้อยละ 3.4 YoY อยู่ที่จำนวน 13,754 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้กำไรจากการซื้อคืนตราสารหนี้ AT1 บางส่วนในไตรมาส 4/2565 รายละเอียดของรายการสำคัญมีดังต่อไปนี้

- รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิค่อนข้างทรงตัว YoY อยู่ที่ 10,362 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ ค่าธรรมเนียมวาณิชธนกิจ และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ซึ่งเป็นหนึ่งในค่าธรรมเนียมหลักใหม่ของธนาคาร ด้านค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์ันส์และค่าธรรมเนียมกองทุนยังคงอ่อนตัวท่ามกลางสภาวะตลาดที่ยังคงท้าทาย
- กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน ลดลงร้อยละ 1.6 YoY อยู่ที่ 1,666 ล้านบาท

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 YoY อยู่ที่ 284 ล้านบาท
- รายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.1 YoY ตามผลการดำเนินงานของเงินลงทุนเชิงกลยุทธ์ของธนาคาร

ตาราง 4: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

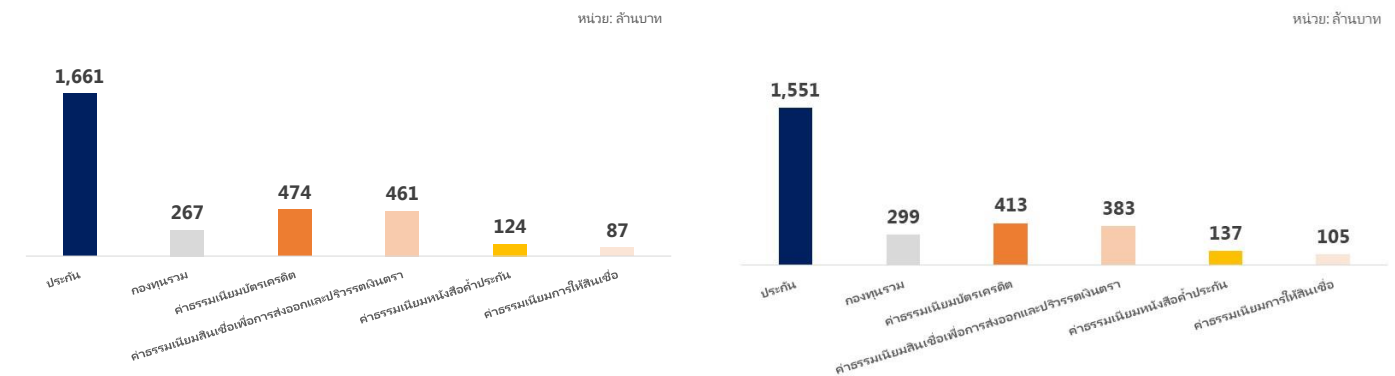
(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	QoQ (%)	ไตรมาส 4/65	YoY (%)	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,545	3,416	3.8%	3,733	-5.0%	14,007	14,025	-0.1%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	129	141	-8.2%	157	-17.8%	555	617	-10.0%
อื่นๆ	3,416	3,275	4.3%	3,576	-4.5%	13,451	13,408	0.3%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	907	910	-0.4%	982	-7.7%	3,645	3,634	0.3%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,638	2,505	5.3%	2,750	-4.1%	10,362	10,391	-0.3%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	392	378	129.3%	398	-1.5%	1,666	1,693	-1.6%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	0	13	-100.0%	3	-100.0%	52	7	669.0%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	76	81	-6.5%	60	26.8%	284	261	8.6%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	44	89	-49.9%	117	-62.2%	278	336	-17.4%
รายได้เงินปันผลรับ	24	0.038	62525.2%	27	-12.6%	229	174	31.1%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	209	268	-21.9%	659	-68.2%	884	1,373	-35.6%
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,384</b>	<b>3,335</b>	<b>1.5%</b>	<b>4,014</b>	<b>-15.7%</b>	<b>13,754</b>	<b>14,236</b>	<b>-3.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 5: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท

ไตรมาส 4/2566

ไตรมาส 3/2566



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

รายได้ค่าธรรมเนียมประกันที่แอสซิวรันส์ได้รวมรายได้ค่าธรรมเนียมของบริษัท ทหารไทยชนชาติ โบรกเกอร์ (ttb broker) ซึ่งเป็นบริษัทลูกและดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันภัย ซึ่งได้เริ่มมีความสำคัญในการขายประกันที่เกี่ยวข้องธุรกิจเข้าซื้อ โดยธนาคารได้ย้ายบริการที่เกี่ยวข้องกับการต่อประกันรถยนต์ไปบริการผ่าน ttb broker เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริการของพนักงานสาขา

## ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

สำหรับไตรมาส 4/2566 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยเป็นจำนวน 8,336 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 QoQ และร้อยละ 1.0 YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงร้อยละ 1.2 QoQ และร้อยละ 2.9 YoY มาอยู่ที่ 4,147 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่ลดลงตามการแผนบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.7 YoY มาอยู่ที่ 1,236 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าดังกล่าวเป็นผลมาจากค่าซ่อมบำรุงและค่าเสื่อมทั่วไป ในขณะที่ค่าใช้จ่ายที่ลดลง YoY เป็นผลมาจากค่าเสื่อมทั่วไป

- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 QoQ และร้อยละ 7.7 YoY มาอยู่ที่ 2,460 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดสอดคล้องกับปัจจัยฤดูกาลและการเติบโตของธุรกิจ

**สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2566** ค่าใช้จ่ายที่มีโชคกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 YoY อยู่ที่ 31,280 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 YoY มาอยู่ที่ 16,673 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงานและ incentives ที่เพิ่มสูงขึ้น รวมถึงโครงการร่วมลงทุนระหว่างนายจ้างและลูกจ้าง (EJIP) ซึ่งสอดคล้องกับแผนการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการขยายตัวทางธุรกิจ
- ค่าใช้จ่ายด้านอาคารสถานที่และอุปกรณ์ลดลงร้อยละ 1.0 YoY มาอยู่ที่ 4,817 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของค่าเสื่อมราคา
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 YoY มาอยู่ที่ 7,837 ล้านบาท เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและทางการตลาดสอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจ

**ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น**

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	QoQ (%)	ไตรมาส 4/65	YoY (%)	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,147	4,199	-1.2%	4,272	-2.9%	16,673	16,006	4.2%
ค่าตอบแทนกรรมการ	23	22	6.9%	12	96.9%	123	60	105.4%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	1,236	1,186	4.2%	1,270	-2.7%	4,817	4,864	-1.0%
ค่าภาษีอากร	470	482	-2.5%	419	12.0%	1,831	1,510	21.22%
อื่นๆ	2,460	1,889	30.3%	2,283	7.7%	7,837	7,511	4.3%
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ</b>	<b>8,336</b>	<b>7,777</b>	<b>7.2%</b>	<b>8,256</b>	<b>1.0%</b>	<b>31,280</b>	<b>29,952</b>	<b>4.4%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

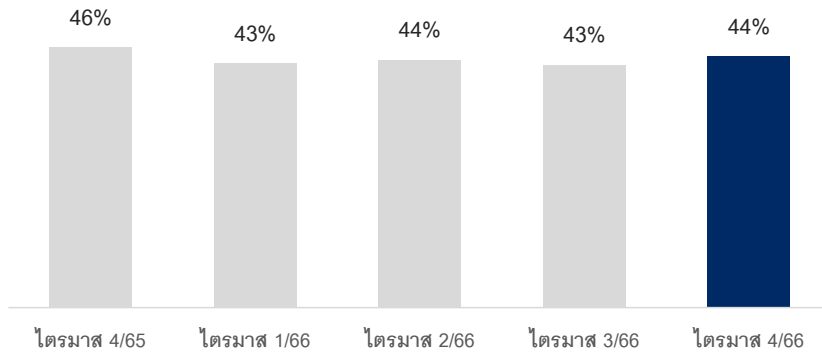
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 4/2566 อยู่ที่ร้อยละ 44 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อนหน้า

ในไตรมาส 4/2566 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 44 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 43 และปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 46 ในไตรมาส 4/2565 ทั้งนี้ การมีวินัยด้านค่าใช้จ่ายเป็นอีกหนึ่งปัจจัยหลักที่ส่งผลให้ธนาคารสามารถควบคุมอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ให้อยู่ในระดับร้อยละ 43-44 ได้ อีกทั้งยังสะท้อนถึงการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพสอดคล้องกับการขยายตัวของรายได้

สำหรับรอบ 12 เดือนปี 2566 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 44 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 45 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลต่อเนื่องมาจากผลประโยชน์ด้านต้นทุน หรือ Cost Synergy หลังรวมกิจการและความพยายามในการจัดการค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เป้าหมายต่อไปของธนาคารคือการรักษาประสิทธิภาพในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายรวมถึงการเติบโตในส่วนของฝั่งรายได้ หนุนโดยการปรับเปลี่ยนโมเดลธุรกิจไปสู่แนวคิด Digital-first ซึ่งแรงผลักดันให้ธนาคารสามารถบรรลุเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ระดับร้อยละ 40 ต้นๆได้ ในอีก 3 ปีข้างหน้า



ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้

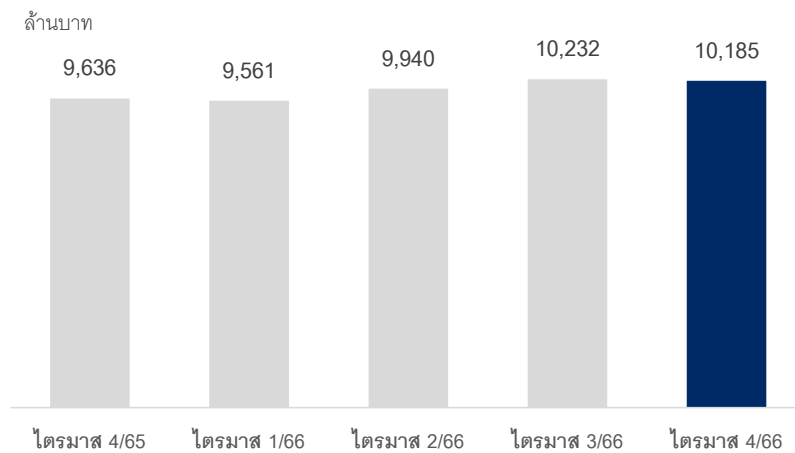


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 10,185 ล้านบาทในไตรมาส 4/2566 ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 YoY กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2566 อยู่ที่ 39,918 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 10.4 YoY

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตั้ง ECL ในไตรมาส 4/2566 จำนวน 9,326 ล้านบาท ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) การบริหารคุณภาพสินทรัพย์ยังคงหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอนสูง ทั้งนี้ ธนาคารยังคงเน้นความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิดด้วยโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความเข้มงวดและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่าน Management Overlay

ทั้งนี้ ที่ที่ปีให้ความสำคัญกับการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังพร้อมปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง รวมทั้งติดตามคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิดมาโดยตลอด เป็นผลให้สินเชื่อชั้นที่ 3 อยู่ในระดับคงที่และการก่อตัวของหนี้เสียอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

นอกจากนี้ ด้วยสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งจึงเอื้อให้ธนาคารสามารถเพิ่มขีดความสามารถในการรองรับความเสี่ยงหรือเพิ่มระดับ LLR ผ่านการตั้งสำรองพิเศษจำนวน 4,886 ล้านบาทได้ในไตรมาสนี้ เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯ ในไตรมาส 4/2566 โดยรวมอยู่ที่ 9,326 ล้านบาท หนุนให้อัตราร่วมเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ หรือ coverage ratio เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งมาอยู่ที่ร้อยละ 155 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

ทั้งนี้ หากไม่รวมสำรองพิเศษ การตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติจะอยู่ที่ 4,439 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 131 bps ซึ่งเป็นระดับที่สอดคล้องตามเป้าหมายที่ธนาคารตั้งไว้ และสะท้อนให้เห็นคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตอยู่ในระดับที่ควบคุมได้

สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2566 ธนาคารตั้งสำรองปกติ จำนวน 17,313 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 5.7 YoY ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 128 bps ยังคงอยู่ภายใต้กรอบเป้าหมาย หากรวมสำรองพิเศษ ธนาคารตั้งสำรองไปทั้งสิ้นจำนวน 22,199 ล้านบาท

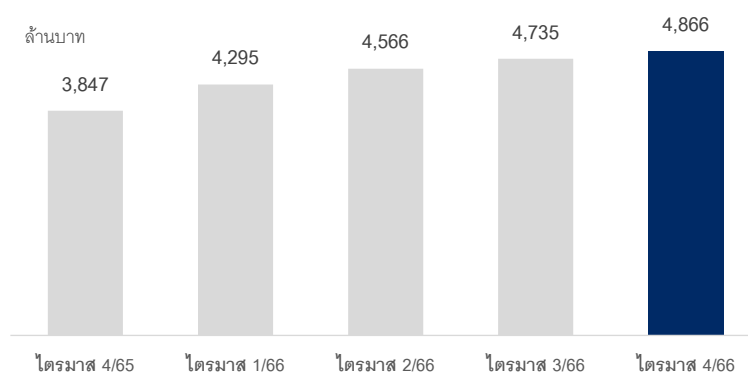
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4/66	ไตรมาส 3/66	QoQ (%)	ไตรมาส 4/65	YoY (%)	12 เดือน ปี 66	12 เดือน ปี 65	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	9,326	4,354	114.2%	4,802	94.2%	22,199	18,353	21.0%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	275	127		138		164	133	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

**กำไรสุทธิ** หลังค่าใช้จ่ายสำรองฯและผลประโยชน์ทางภาษี กำไรสุทธิในไตรมาส 4/2566 อยู่ที่ 4,866 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้าและร้อยละ 26.5 จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE อยู่ที่ร้อยละ 8.5 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 8.4 ในไตรมาส 3/2566 และร้อยละ 7.0 ในไตรมาส 4/2565 สำหรับรอบ 12 เดือน ปี 2566 กำไรสุทธิอยู่ที่ 18,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.1 YoY ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.2

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงิน

## บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน  
(ล้านบาท)

	ธ.ค.66	ก.ย.66	QoQ (%)	ธ.ค.65	YTD (%)
เงินสด	15,487	13,572	14.1%	15,506	-0.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	267,486	170,250	57.1%	187,563	42.6%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,470	979	152.3%	1,533	61.1%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	7,236	11,331	-36.1%	10,376	-30.3%
เงินลงทุนสุทธิ	179,088	183,019	-2.1%	211,432	-15.3%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,614	8,661	-0.5%	8,574	0.5%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,327,964	1,362,578	-2.5%	1,376,118	-3.5%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,674	8,579	1.1%	7,777	11.5%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	63,502	57,874	9.7%	57,390	10.6%
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,273,136	1,313,284	-3.1%	1,326,505	-4.0%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	12,312	12,520	-1.7%	12,152	1.3%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	20,859	20,836	0.1%	19,788	5.4%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	23,434	23,373	0.3%	22,890	2.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,560	1,599	-2.5%	830	88.0%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	12,751	12,620	1.0%	9,131	39.6%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,824,434</b>	<b>1,772,044</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,826,279</b>	<b>-0.1%</b>
เงินรับฝาก	1,386,581	1,329,428	4.3%	1,399,247	-0.9%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	87,794	93,823	-6.4%	84,770	3.6%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,816	1,133	60.4%	438	314.7%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	59,531	59,975	-0.7%	59,644	-0.2%
รายได้รอตัดบัญชี	16,741	17,050	-1.8%	17,950	-6.7%
หนี้สินอื่น	42,623	46,995	-9.3%	45,222	-5.7%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,595,087</b>	<b>1,548,403</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,607,271</b>	<b>-0.8%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	229,347	223,640	2.6%	219,006	4.7%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	1	-96.2%	1	-96.2%
<b>รวมส่วนของเจ้าของ</b>	<b>229,347</b>	<b>223,641</b>	<b>2.6%</b>	<b>219,008</b>	<b>4.7%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>1,824,434</b>	<b>1,772,044</b>	<b>3.0%</b>	<b>1,826,279</b>	<b>-0.1%</b>
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.36	2.31	2.3%	2.26	4.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

### สินทรัพย์

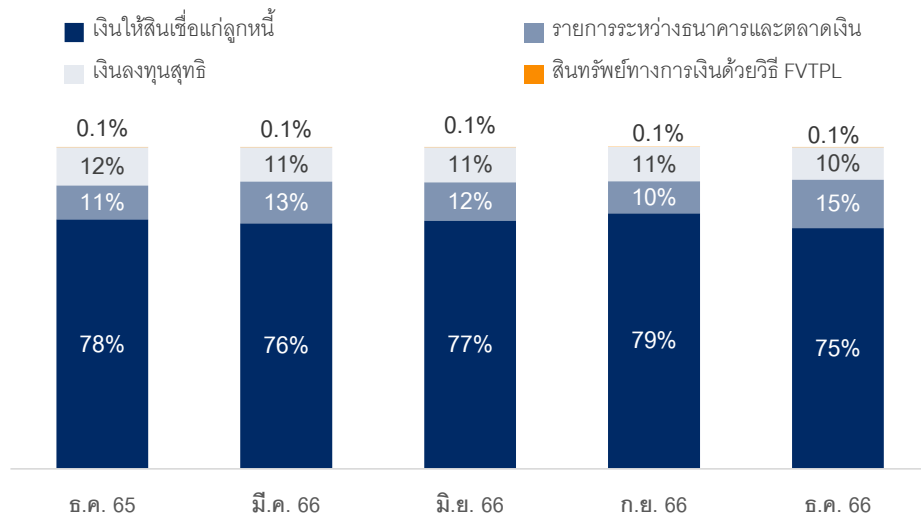
ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,824,434 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากไตรมาสก่อนหน้าแต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 (YTD) โดยรายการสำคัญมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 3.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 4.0 YTD อยู่ที่ 1,273,136 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 57.1 QoQ และร้อยละ 42.6 YTD อยู่ที่ 267,486 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับการบริหารสภาพคล่องเพื่อเตรียมความพร้อมรองรับการเติบโตของสินทรัพย์โดยเฉพาะอย่างยิ่งสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง ในขณะที่เดียวกันยังได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสมจากอัตราดอกเบี้ยในตลาด
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนลดลงร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 14.7 YTD อยู่ที่ 181,558 ล้านบาท เป็นผลมาจากการครบกำหนดของเงินลงทุนบางส่วนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หลังการรวมกิจการ เงินให้สินเชื่อยังเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.7 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 15.1 และเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 10.1 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 0.1 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

### การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภทได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 66	30 ก.ย. 66
<b>สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน</b>	<b>2,470</b>	<b>979</b>
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	55,891	55,897
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	120,973	124,970
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,224	2,152
<b>เงินลงทุนสุทธิ*</b>	<b>179,088</b>	<b>183,019</b>
<b>รวมเงินลงทุน</b>	<b>181,558</b>	<b>183,998</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

## เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 ที่ที่มีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,273 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.1 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนกันยายน 2566 และร้อยละ 4.0 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2565

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่จำนวน 1,328 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 3.5 YTD โดยในไตรมาสนี้ สินเชื่อลูกค้าธุรกิจในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนต่ำชะลอตัวลงตามกลยุทธ์การหมุนเวียนสภาพคล่องของธนาคาร (recycling liquidity) เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่ดีขึ้นบนความเสี่ยงที่เหมาะสม ในขณะที่สินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมาย ซึ่งได้แก่ สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) และสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคยังคงเติบโตได้ดีและตามเป้าหมายที่วางไว้

ด้วยแนวทางการเติบโตของธนาคารที่เน้นเชิงคุณภาพ ไม่เร่งเติบโตสินเชื่อโดยขาดความระมัดระวัง แนวโน้มการเติบโตของสินเชื่อในปีนี้จึงเป็นไปตามกลยุทธ์ในการปรับใช้สภาพคล่องให้เหมาะสม พร้อมกับการกำหนดทิศทางที่ชัดเจน โดยหลีกเลี่ยงความเสี่ยงที่ไม่จำเป็น และให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจโดยยึดจุดแข็งและความเชี่ยวชาญของธนาคารเป็นหลัก รายละเอียดมีดังนี้:

- สินเชื่อลูกค้ารายย่อยตามงบการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 QoQ และร้อยละ 2.1 YTD ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่น สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค สินเชื่อรถแลกเงิน และสินเชื่อบ้านแลกเงิน

ในไตรมาสนี้ เนื่องจากปัจจัยฤดูกาลของการใช้จ่ายและกลยุทธ์ของธนาคารในการเพิ่มส่วนแบ่งทางตลาดที่เหมาะสมในธุรกิจสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค ส่งผลให้ สินเชื่อบัตรเครดิตเติบโตร้อยละ 11.8 QoQ และร้อยละ 17.8 YTD ในขณะเดียวกันนั้นสินเชื่อส่วนบุคคลยังคงมีแนวโน้มเชิงบวก โดยขยายตัวร้อยละ 4.3 QoQ และร้อยละ 20.9 YTD

นอกจากนี้ เนื่องด้วยแนวทางที่ชัดเจนของธนาคารในการเติบโตพอร์ตสินเชื่ออย่างระมัดระวังโดยคำนึงถึงผลตอบแทนบนความเสี่ยงที่เหมาะสมและสภาวะตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งสถานการณ์ราคารถมือสองที่ปรับตัวลดลง ทำให้ภาพรวมสินเชื่อเช่าซื้อในไตรมาสนี้เติบโตเล็กน้อยร้อยละ 0.2 QoQ และทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 โดยธนาคารปรับเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อให้เข้มงวดขึ้น ส่งผลให้การเติบโตสินเชื่อรถยนต์มือสองมีแนวโน้มชะลอตัวลงตามแผนกลยุทธ์ของธนาคาร อีกทั้งจากการแข่งขันที่สูงขึ้น ส่งผลให้การเติบโตของสินเชื่อรถยนต์ใหม่อ่อนตัวลงเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ทุกรายการยังคงรักษาความเป็นผู้นำในตลาดสินเชื่อเช่าซื้อ และยังคงเน้นขยายการเติบโตในกลุ่มสินเชื่อเป้าหมายบนฐานลูกค้าเดิม อย่าง สินเชื่อที่มีหลักประกันอย่างสินเชื่อรถแลกเงิน ที่เติบโตได้ดีตามแผนที่ร้อยละ 6.2 QoQ และร้อยละ 24.5 YTD

ในขณะที่ภายใต้ทิศทางดอกเบี้ยที่อาจส่งผลต่อความต้องการซื้อบ้าน สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยเติบโตเพียงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 QoQ และร้อยละ 1.3 YTD แต่สินเชื่อบ้านแลกเงินยังคงเติบโตได้ดีที่ร้อยละ 5.8 QoQ และร้อยละ 20.1 YTD

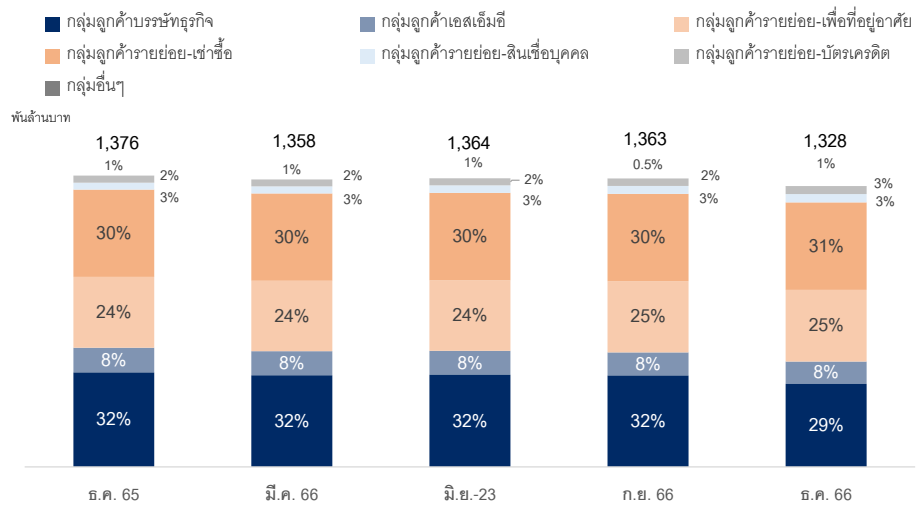
- สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจตามงบการเงินรวม ชะลอตัวร้อยละ 9.1 QoQ และร้อยละ 12.1 YTD ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของสินเชื่อหมุนเวียน (working capital) และ term loan ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ของธนาคารในการหมุนเวียนสภาพคล่องในพอร์ตสินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนต่ำ และนำไปเติบโตอย่างระมัดระวังในกลุ่มสินเชื่อที่มีหลักประกันที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า ส่งผลให้สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจลดลงสู่ระดับร้อยละ 29 ของสินเชื่อทั้งหมดจากร้อยละ 32 ในไตรมาส 3/2566
- สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง) ลดลงร้อยละ 3.3 QoQ และร้อยละ 9.7 YTD สอดคล้องกับแนวทางของธนาคารที่ยังคงเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและปรับปรุงพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า โครงสร้างสินเชื่อได้มีการเปลี่ยนแปลงและปรับไปยังกลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยหลังจากการรวมกิจการ โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 63 ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 29 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 8 ของสินเชื่อรวม

โดยสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์หลัก ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 31 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 25 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 17 และสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (working capital - OD&RPN) ร้อยละ 15 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 6 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 1

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 68 สินเชื่อรถแลกเงิน (cash your car) ร้อยละ 18 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 14 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (cash your book) ร้อยละ 0.2 ตามลำดับ

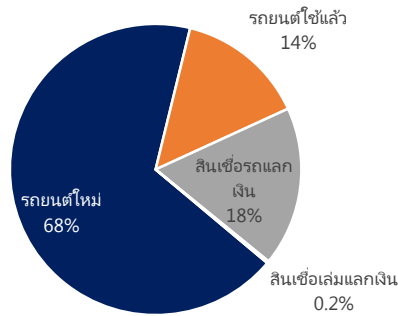
ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทของลูกค้า



หมายเหตุ : งบการเงินรวม  
ธนาคารมีการจัดประเภทรายการใหม่ในกลุ่มลูกค้ารายย่อยอื่นๆบางส่วนปริมาณอยู่ที่ลูกค้ารายย่อยเพื่อที่อยู่อาศัยในเดือนมกราคม 2566 เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ ธนาคารได้ปรับผลการจัดประเภทรายการใหม่ย้อนหลังในส่วนของข้อมูลปี 2565 ด้วย

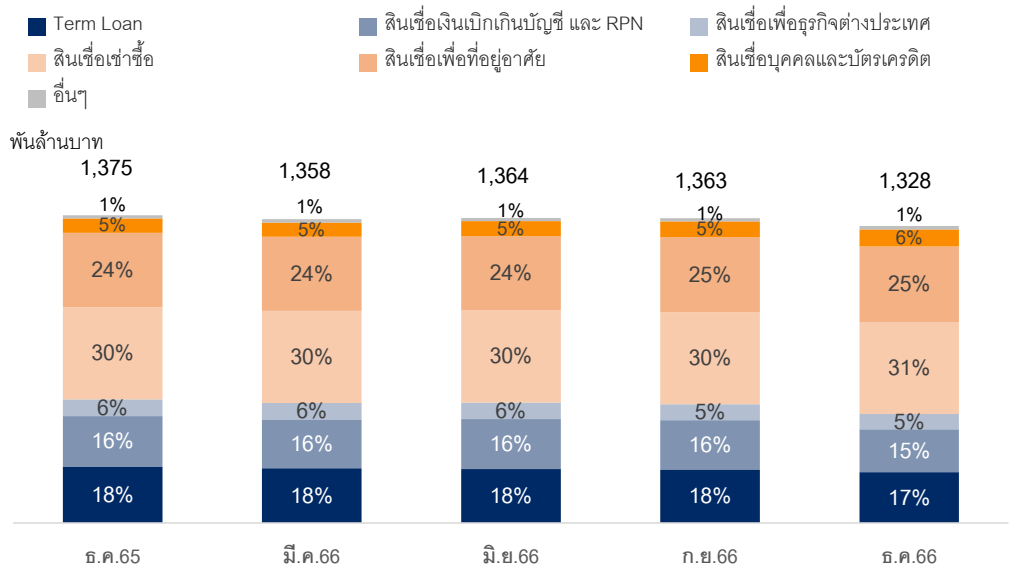
ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป  
ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

### พอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้าง

ที่ทีปียได้ให้ความช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 อย่างต่อเนื่องผ่านมาตรการความช่วยเหลือของธนาคาร เพื่อให้มั่นใจว่าลูกค้าได้รับความช่วยเหลือที่เหมาะสมและรักษาความสามารถในการชำระหนี้ได้ในระยะยาว เนื่องจากพอร์ตภายใต้มาตรการความช่วยเหลือได้ทยอยลดลงตามกำหนดหมดอายุ มาตรการช่วยเหลือลูกค้าได้ถูกปรับเปลี่ยนไปยังโปรแกรมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้แบบเบ็ดเสร็จ โดยธนาคารยังคงให้ความช่วยเหลือทางการเงินอย่างเหมาะสมกับลูกค้าท่ามกลางภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น

ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2566 พอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้างของทีทีปีย (modified portfolio ซึ่งครอบคลุมการปรับโครงสร้างหนี้ทุกประเภททั้งก่อนและหลังโควิด 19) คิดเป็นร้อยละ 11 ของสินเชื่อรวม ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยภายใต้พอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้าง ประมาณร้อยละ 7 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ด้วยการขยายเวลาชำระหนี้หรือเทียบเท่าเกณฑ์สี่สี่สี่ของ ธปท. และประมาณร้อยละ 4 ของสินเชื่อรวมเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่มีเงื่อนไขเพื่อลดภาระการชำระหนี้เทียบเท่าเกณฑ์สี่ฟ้าของ ธปท. ทั้งนี้ธนาคารยังคงดูแลพอร์ตสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้างอย่างใกล้ชิดเพื่อให้มั่นใจว่าการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์เป็นไปอย่างรอบคอบ

## คุณภาพสินทรัพย์

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

ธนาคารคำนวณและรายงานการด้อยค่าจากการคำนวณตามแบบจำลอง ECL ซึ่งเป็นค่าประมาณความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของเครื่องมือทางการเงิน และปรับด้วยสมมติฐานการคาดการณ์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยนำการคาดการณ์ของแนวโน้มเศรษฐกิจมหภาคในอนาคตและผลกระทบต่อพอร์ตสินเชื่อของธนาคารมาพิจารณา

มาตรการผ่อนปรนทางบัญชีชั่วคราวสิ้นสุดลง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยนับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2567 เป็นต้นไป การจัดชั้นสินเชื่อและการตั้งสำรองของสินเชื่อที่มีการปรับโครงสร้างจะถูกจัดประเภทตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง ธนาคารประเมินผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวพบว่าไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่องบการเงิน เนื่องจากธนาคารดำเนินนโยบายการจัดชั้นสินเชื่ออย่างรอบคอบมาโดยตลอด และแทบไม่ได้ใช้มาตรการผ่อนปรนของธนาคารแห่งประเทศไทย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้ ตาราง 16: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น\*

31 ธ.ค. 2566		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,174,852	15,602
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	120,780	28,195
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	41,006	19,705
<b>รวม</b>	<b>1,336,638</b>	<b>63,502</b>

31 ธ.ค. 2565		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,225,348	13,325
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	116,840	24,469
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	41,707	19,596
<b>รวม</b>	<b>1,383,895</b>	<b>57,390</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

\* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ



**สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)**  
ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 ซึ่งมีผลบังคับใช้เมื่อ 1 มกราคม 2563 สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็น  
สินเชื่อชั้นที่ 3 หรือสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Stage 3)

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPLs) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ ตามงบการเงินรวมอยู่ที่  
41,006 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 40,279 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 แต่ลดลงเล็กน้อยจาก 41,707  
ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ขณะที่สินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ 36,347 ล้านบาท  
เพิ่มขึ้นจาก 35,660 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 แต่ลดลงจาก 37,208 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม  
2565

แม้ในภาพรวมของอุตสาหกรรมธนาคาร ตลาดจะมีความกังวลต่อคุณภาพสินทรัพย์มากขึ้นท่ามกลาง  
สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ไม่แน่นอนและเปราะบาง ประกอบกับความเสี่ยงด้านลบที่อาจเกิดขึ้นจากการ  
ชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ที่ยังคงมีอยู่ รวมถึงความเปราะบางที่อาจเกิดขึ้น  
ในตลาดเช่าซื้อภายหลังที่อัตราการใช้รถยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น แต่ด้วยกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง  
และเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์ของธนาคารยังคงทรงตัวและอยู่ในระดับ  
ที่บริหารจัดการได้ ด้านอัตราการเกิดหนี้เสียของธนาคารยังคงอยู่ในระดับควบคุมเช่นกัน

อย่างไรก็ตาม ธนาคารจะยังคงติดตามคุณภาพพอร์ตสินเชื่อและความสามารถในการชำระหนี้อย่างรอบคอบ  
โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคธุรกิจและครัวเรือนที่มีความเปราะบาง ซึ่งอาจได้รับผลกระทบจากต้นทุนทางการเงิน  
ที่สูงขึ้น พร้อมทั้งให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติมต่อไป เพื่อรักษาเสถียรภาพและความมั่นคงทางการเงินของ  
ธนาคาร

นอกจากการจัดชั้นสินเชื่อที่เข้มงวดแล้ว เพื่อให้มั่นใจถึงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อและงบดุล ธนาคารยังคง  
ดำเนินการปรับลดความเสี่ยงและปรับปรุงแก้ไขสินเชื่อที่ด้อยคุณภาพอย่างต่อเนื่องผ่านการขายสินเชื่อด้วย  
คุณภาพและการตัดหนี้สงสัยจะสูญอย่างมีประสิทธิภาพ โดยในไตรมาสนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตัดหนี้  
สูญของสินเชื่อด้วยคุณภาพ จำนวนประมาณ 3.7 พันล้านบาท ลดลงจาก 5.2 พันล้านบาทในไตรมาส 3/2566  
และขายสินเชื่อด้วยคุณภาพเป็นจำนวนราว 0.8 พันล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1.1 พันล้านบาทในไตรมาสก่อน

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.62 ซึ่ง  
อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดีเมื่อเทียบกับร้อยละ 2.67 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 และร้อยละ 2.73 ณ สิ้นเดือน  
ธันวาคม 2565 ขณะเดียวกันอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพตามงบการเงินเฉพาะอยู่ที่ร้อยละ 2.33 ลดลงจาก  
ร้อยละ 2.37 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 และร้อยละ 2.44 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 โดยรวมระดับสินเชื่อด้วย  
คุณภาพและคุณภาพสินทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตสินเชื่ออย่าง  
ระมัดระวังและการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ต่ำกว่ากรอบ  
เป้าหมายของธนาคารที่วางไว้ที่น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 2.9

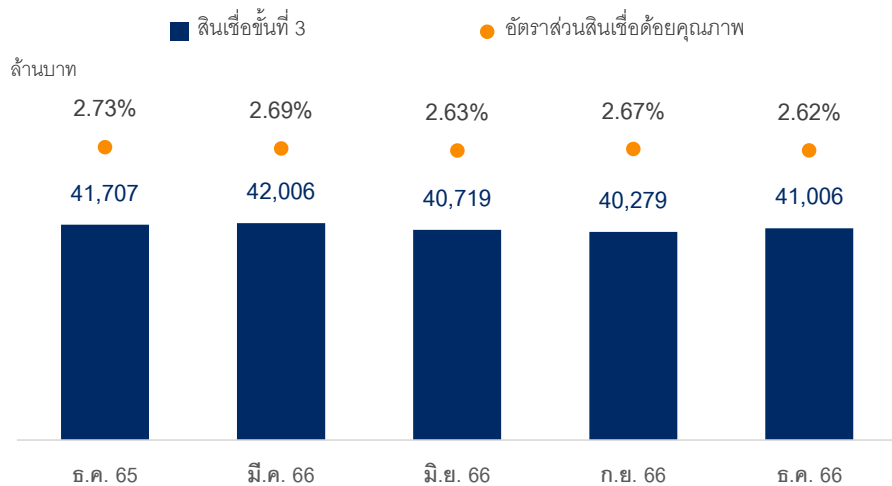
### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวยและความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ธนาคารยังคงความรอบคอบในการตั้งสำรองฯ พร้อมทั้งทบทวนและตั้ง Management Overlay เพิ่ม เพื่อให้ครอบคลุมในการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) นอกจากนี้ ธนาคารได้มีการติดตามดูแลการชำระเงินคืนของลูกค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อสะท้อนความสามารถในการชำระที่แท้จริงในโมเดล ECL และให้ความช่วยเหลือเพิ่มเติมกับลูกค้าอย่างทัน่วงที ธนาคารยังคงตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างรอบคอบเพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

นอกจากนี้ ด้วยสถานะการเงินที่แข็งแกร่งเอื้อให้ธนาคารสามารถเพิ่มความสามารถในการรองรับความเสี่ยง โดยธนาคารเพิ่มระดับ LLR ซึ่งเปรียบได้กับกันชนรองรับความเสี่ยง ผ่านการตั้งสำรองฯ พิเศษจำนวน 4,886 ล้านบาท เพื่อเป็นเกราะป้องกันรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวนทั้งสิ้น 63,502 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 10.6 จากสิ้นปี 2565 ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพปรับตัวขึ้นสู่ระดับร้อยละ 155 ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 144 ในไตรมาส 3/2566 และร้อยละ 138 ในไตรมาส 4/2565

ทั้งนี้ ระดับ LLR นี้จะช่วยปกป้องผลการดำเนินงานของธนาคารและกระแสเงินปันผลจากความเสียหายในอนาคต และในช่วงภาวะเศรษฐกิจขาลง ขณะที่ในช่วงที่สภาพเศรษฐกิจขาขึ้นจะช่วยเสริมสร้างความยืดหยุ่นให้กับแผนการลงทุนของธนาคาร รวมถึงศักยภาพในการเพิ่มผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้น

ตาราง 17: สินเชื่อกำหนดที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้อยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อกำหนดที่ 3 (Stage 3)

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,824,434 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และทรงตัวเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565

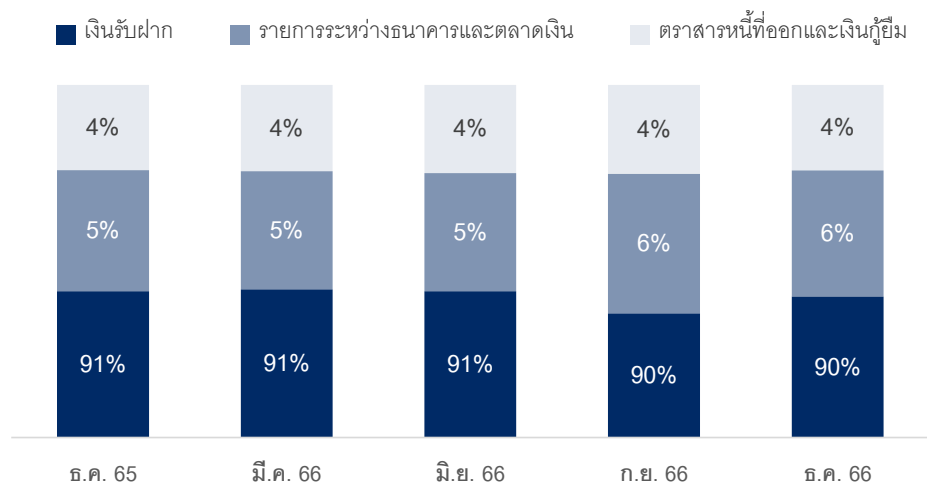
หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,595,087 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 จากสิ้นเดือนกันยายน 2566 แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 0.8 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2565 รายละเอียดของรายการหลักในส่วนของหนี้สินมีดังนี้

- เงินฝากรวมมีจำนวน 1,386,581 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 QoQ แต่หดตัวเล็กน้อยร้อยละ 0.9 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 87,794 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 6.4 QoQ แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 YTD อันเป็นผลจากการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 59,531 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 QoQ และร้อยละ 0.2 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมอยู่ที่ 229,347 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 QoQ และร้อยละ 4.7 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลมาจากการรับรู้กำไรสุทธิระหว่างงวด สุทธิด้วยการจ่ายปันผลระหว่างปี 2566

สำหรับโครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เงินรับฝากยังคงเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย โดย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 เงินรับฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 ของหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 6 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 4

ตาราง 18: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## เงินรับฝาก

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 เงินรับฝากตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,386,581 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2566 แต่หดตัวเล็กน้อยร้อยละ 0.9 จากสิ้นปี 2565 ซึ่งการเติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าดังกล่าวเป็นผลจากการดำเนินกลยุทธ์เพื่อเสริมสภาพคล่องเพื่อรองรับความไม่แน่นอนและการแข่งขันที่สูงขึ้นของเงินฝากในปี 2567 โดยเงินฝากหลักที่เพิ่มขึ้นนั้นมาจากทั้งบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากประจำ สู่ทึกับเงินฝากเพื่อการออมที่ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าอย่าง No-Fixed

## โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

เพื่อเป็นการรองรับการแข่งขันด้านเงินฝากในปี 2567 ซึ่งคาดว่าจะมีการแข่งขันที่สูงขึ้น ธนาคารจึงดำเนินกลยุทธ์เติบโตฐานเงินฝากในไตรมาส 4/2566 เพื่อเสริมสภาพคล่องภายหลังการทยอยทำ pre-funding มาตั้งแต่ไตรมาส 1/2565

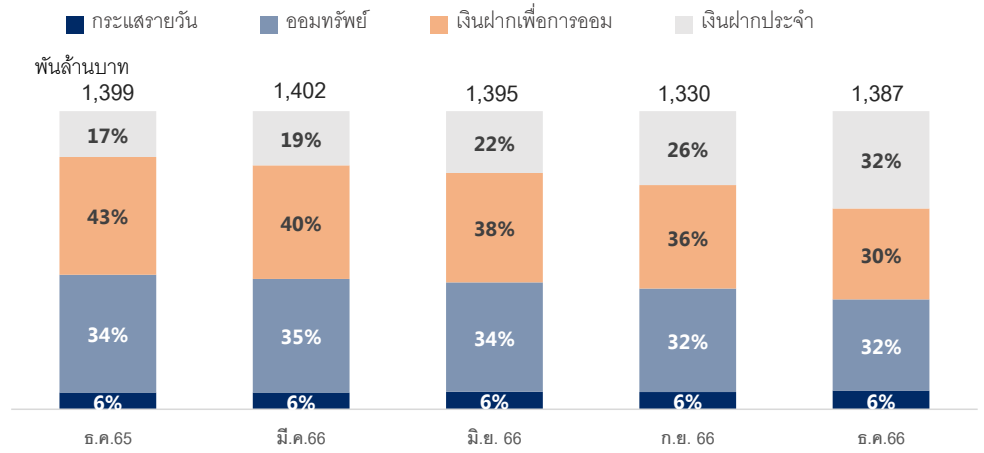
ด้วยอัตราผลตอบแทนที่สูง ธนาคารจึงเลือกใช้บัญชีเงินฝากประจำ Up and Up เพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่และรักษาสถานลูกค้าปัจจุบันของบัญชีเงินฝาก No-Fixed ให้ได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่า ส่งผลให้เงินฝากประจำเติบโตอย่างมีนัยสำคัญที่ร้อยละ 28.9 QoQ และร้อยละ 90.7 YTD ซึ่งทำให้สัดส่วนของเงินฝากประจำเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 32 ของเงินฝากทั้งหมด เมื่อเทียบกับร้อยละ 26 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566

ทั้งนี้ การเคลื่อนไหวของฐานเงินฝากดังกล่าวยังเป็นส่วนหนึ่งของการปรับสภาพคล่องให้เหมาะสมกับลักษณะสินเชื่อระยะยาวของธนาคาร ในขณะเดียวกันนั้น เงินฝาก No-Fixed ลดลงร้อยละ 14.7 QoQ และร้อยละ 33.0 YTD อย่างไรก็ตาม ผลิตภัณฑ์เงินฝากหลักของธนาคารอย่างเงินฝาก All-Free ยังคงเติบโตได้ตามแผนที่วางไว้โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 QoQ และร้อยละ 4.3 YTD

แม้ว่าต้นทุนทางการเงินจะสูงขึ้น แต่แนวโน้มเงินฝากโดยรวมตลอดทั้งปี ยังคงสอดคล้องกับแนวทางเป้าหมายและการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร อีกทั้งสถานะสภาพคล่องของธนาคารปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสะท้อนได้จากอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) ที่ลดลงไปสู่ระดับร้อยละ 96 จากร้อยละ 102 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 สำหรับแนวทางในช่วงถัดไป ธนาคารจะยังคงระมัดระวังในการบริหารจัดการเงินฝากควบคู่ไปกับการใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์มดิจิทัลอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อรักษาระดับอัตรากำไรต่อไป

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 เงินฝากจากกลุ่มลูกค้ารายย่อยอยู่ที่ร้อยละ 70 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 30 ของเงินฝากรวมทั้งหมด ทั้งนี้ โครงสร้างของเงินฝากหลังการรวมกิจการประกอบด้วย สัดส่วนเงินฝากเพื่อการออมต่อเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 30 ขณะที่อัตราส่วนเงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม (เงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวมไม่รวมบัญชีเงินฝาก No-Fixed และ ME Save) อยู่ที่ ร้อยละ 38 และสัดส่วนเงินฝากประจำอยู่ที่ร้อยละ 32 ตามลำดับ

ตาราง 19: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

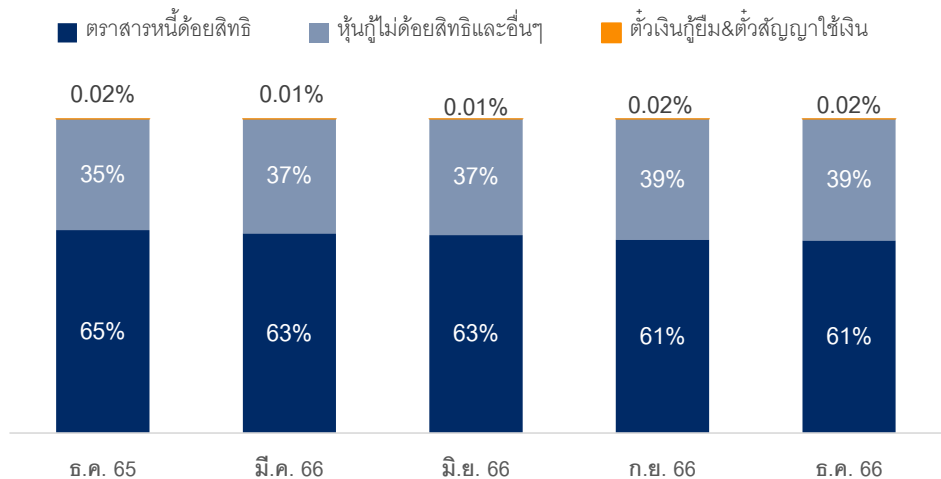
### เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมลดลงร้อยละ 0.7 QoQ ส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 เงินกู้ยืม (ตามงบการเงินรวม) อยู่ที่ 59,531 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.7 จากสิ้นเดือนกันยายน 2566 และร้อยละ 0.2 จากสิ้นปี 2565 การลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นผลจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อย ซึ่งมีส่วนร้อยละ 61 ของเงินกู้ยืมทั้งหมด ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิร้อยละ 39 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.02

ตาราง 20: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

ที่ปีบิดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และคงระดับสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและความเสี่ยงต่ำในระดับสูง มาโดยตลอด

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 19.0 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสดร้อยละ 0.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 14.7 เงินลงทุนระยะสั้นร้อยละ 3.4 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.1

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 96 ลดลงจากร้อยละ 102 ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 และร้อยละ 98 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2565 ซึ่งสะท้อนถึงกลยุทธ์การบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

ด้วยกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนของธนาคารเพื่อบริหารความเสี่ยงไปยังแหล่งเงินทุนผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืม ทำให้อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากและการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 92 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	ธ.ค 66	ก.ย 66	มิ.ย 66	มี.ค. 66	ธ.ค. 65
เงินสด	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%	0.8%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	14.7%	9.6%	11.6%	12.7%	10.3%
เงินลงทุนระยะสั้น	3.4%	3.5%	3.3%	2.0%	3.6%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.1%	0.03%	0.1%	0.1%	0.1%
<b>สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม</b>	<b>19.0%</b>	<b>13.9%</b>	<b>15.8%</b>	<b>15.6%</b>	<b>14.8%</b>
<b>อัตราส่วนสินเชื่อบ่งชี้เงินฝากรวม</b>	<b>96%</b>	<b>102%</b>	<b>98%</b>	<b>97%</b>	<b>98%</b>

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## ความเพียงพอของเงินกองทุน

### ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 20.7 และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 17.0 และร้อยละ 16.7 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. 66	ก.ย. 66	มิ.ย. 66	มี.ค. 66	ธ.ค. 65
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.7%	19.9%	19.8%	19.9%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	17.0%	16.3%	16.1%	16.2%	16.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	16.7%	16.1%	15.7%	15.7%	15.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

## สรุปผลประกอบการของธนาคารที่ปี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2566	% จากไตรมาส	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 12 เดือน ปี 2566	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	14,948	1.9%	8.1%	57,207	10.8%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	3,384	1.5%	-15.7%	13,754	-3.4%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	8,336	7.2%	1.0%	31,280	4.4%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	10,185	-0.5%	5.7%	39,918	10.4%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	9,326	114.2%	94.2%	22,199	21.0%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	4,866	2.8%	26.5%	18,462	30.1%

(ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2566	30 ก.ย. 2566	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2565	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,327,964	1,362,578	-2.5%	1,376,118	-3.5%
สินทรัพย์รวม	1,824,434	1,772,044	3.0%	1,826,279	-0.1%
เงินรับฝาก	1,386,581	1,329,428	4.3%	1,399,247	-0.9%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	59,531	59,975	-0.7%	59,644	-0.2%
หนี้สิน	1,595,087	1,548,403	3.0%	1,607,271	-0.8%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	229,347	223,641	2.6%	219,008	4.7%

	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	รอบ 12 เดือน ปี 2566	รอบ 12 เดือน ปี 2565
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.39%	3.34%	3.10%	3.24%	2.95%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	0.75%	0.74%	0.87%	0.76%	0.79%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	44.4%	42.9%	46.0%	43.6%	45.1%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.5%	8.4%	7.0%	8.2%	6.6%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.1%	1.1%	0.8%	1.0%	0.8%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	41,006	40,279	41,707	41,006	41,707
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.62%	2.67%	2.73%	2.62%	2.73%
อัตราส่วนค่าเผือหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้	275 bps	127 bps	138 bps	164 bps	133 bps
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	96%	102%	98%	96%	98%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	92%	98%	94%	92%	94%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	20.7%	19.9%	20.0%	20.7%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.0%	16.3%	16.3%	17.0%	16.3%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของ	16.7%	16.1%	15.7%	16.7%	15.7%
จำนวนพนักงานธนาคารที่ปี	14,328	14,401	14,620	14,328	14,620
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	15,320	15,365	15,556	15,320	15,556
จำนวนสาขา (ในประเทศไทย)	532	537	569	532	569
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	3,015	3,246	3,296	3,015	3,296

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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)

---