



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

(งบการเงินรวมฉบับก่อนตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website : www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2567 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง โดยการเติบโตส่วนใหญ่มาจากภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ผลจากมาตรการยกเว้นวีซ่าเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยว ส่งผลให้มีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศตลอดปี 2567 จำนวนกว่า 35 ล้านคน ภาคการส่งออกกลับมาฟื้นตัวได้ตามอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ขยายตัว อย่างไรก็ตาม การบริโภคภาคเอกชนยังคงซบเซา เนื่องจากกำลังซื้อในประเทศที่อ่อนแอและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ลดลง จากความกังวลต่อเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าและหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง ยอดขายรถยนต์ในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2567 หดตัวลงอย่างรุนแรงกว่าร้อยละ 26.7 จากปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งมาจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินและคุณภาพลูกหนี้ที่อ่อนแอ การลงทุนภาคเอกชนฟื้นตัวช้าสืบเนื่องจากการเบิกจ่ายและลงทุนภาครัฐที่ดำเนินอย่างค่อยเป็นค่อยไป ภาครัฐออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านโครงการเงินดิจิทัล 10,000 บาทแก่กลุ่มเปราะบางในเดือนกันยายน 2567 รวมถึงออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและ SMEs ผ่านการร่วมมือกับธนาคารแห่งประเทศไทย ในโครงการ “คุณผู้ เราช่วย” ซึ่งเริ่มต้นในช่วงปลายปี 2567 ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากราคาอาหารที่สูงขึ้น

ในปีนี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงทั้งหมด 4 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 4.25-4.50 เพื่อสะท้อนอัตราเงินเฟ้อที่เริ่มชะลอลงสู่เป้าหมาย ในขณะที่ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) จำนวน 1 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 2.25 ในช่วงไตรมาส 4 เพื่อลดภาระหนี้ให้แก่ภาคครัวเรือน ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 1.14 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.00 ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับลดลงเช่นกัน ประกอบไปด้วย อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ลดลงจากร้อยละ 7.12 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.98 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ลดลงจากร้อยละ 7.56 มาอยู่ที่ร้อยละ 7.32 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ลดลงจากร้อยละ 7.37 มาอยู่ที่ร้อยละ 7.20

ภาวะตลาดทุนในปี 2567 ผันผวนอย่างมากจากปัจจัยทั้งในและต่างประเทศ ความเชื่อมั่นของนักลงทุนอยู่ในระดับต่ำจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ช้ากว่าคาด และความไม่แน่นอนทางการเมืองในช่วงครึ่งปีแรก ประกอบกับความผันผวนในช่วงการเลือกตั้งสหรัฐฯ ในขณะเดียวกัน ภาครัฐมีการเปิดตัวกองทุนวายุภักษ์ และกองทุน ESG เพื่อกระตุ้นเงินทุนไหลเข้า อย่างไรก็ตาม ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปีนี้ปรับตัวลดลงจากปีก่อน ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 45,079.67 ล้านบาท ลดลงจาก 51,082.48 ล้านบาทในปี 2566 ส่วนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,400.21 จุด ลดลง 15.64 จุด หรือร้อยละ 1.1 จากสิ้นปีก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องตามกลยุทธ์ความยั่งยืนและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม โดยให้ความสำคัญทั้งในด้านของการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบระมัดระวัง การเพิ่มความสามารถในการแข่งขันพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับการดูแลส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีสู่สังคมผ่านโครงการต่างๆ เช่น การให้ความรู้ทางการเงิน การส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพพนักงานและสร้างองค์กรแห่งความสุข

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีเอสไอ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการสำหรับปี 2567 จำนวน 6,306.54 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 6,901.28 ล้านบาท ลดลงจำนวน 399.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ซึ่งเป็นไปตามแผนการเพิ่มสำรองเพื่อกลับสู่ระดับปกติ พร้อมทั้งเพื่อรองรับความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง สำหรับรายได้รวมจากการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 2.3 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวจากปีก่อนหน้า จากการบริหารผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ ขดเซย์ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.4 ตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินฝาก ด้านรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยขยายตัวร้อยละ 8.4 ส่วนใหญ่มาจากผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ด้านธุรกิจหลัก ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 5.5 จากการขยายตัวของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ รวมถึงการรับรู้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการ (Performance Fee) ในช่วงสิ้นปี นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจเพิ่มขึ้นจากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครั้งแรก (IPO) อย่างไรก็ตาม ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ได้รับผลกระทบจากยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ลดลงอย่างมาก ส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อปรับลดลง พร้อมกับรายได้ค่าธรรมเนียมหน้าประกันภัยอ่อนตัวลง ส่วนค่าธรรมเนียมธุรกิจหลักทรัพย์สินจะลดตัว เป็นไปตามภาวะตลาดทุนที่ผันผวนและปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ซบเซา

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดปี 2567 เท่ากับ 8.62 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 9.12 บาทต่อหุ้นในงวดปี 2566 และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) ของปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 16.1

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ปี 2567	ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	11,581.08	10,286.35	12.6
รายการระหว่างธนาคาร	914.58	767.48	19.2
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	6,318.28	6,568.25	(3.8)
เงินลงทุน	199.65	159.09	25.5
รวมรายได้ดอกเบี้ย	19,013.59	17,781.17	6.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,443.73)	(4,208.39)	29.4
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	13,569.86	13,572.77	(0.0)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,408.74	5,310.86	1.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(437.29)	(443.37)	(1.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,971.45	4,867.49	2.1
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	314.35	(29.16)	n.a.
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.92	5.36	(45.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	33.83	28.89	17.1
รายได้อื่นๆ	334.02	344.58	(3.1)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,226.42	18,789.92	2.3
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(9,255.54)	(9,340.44)	(0.9)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(1,375.51)	(359.48)	282.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	8,595.37	9,090.00	(5.4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,693.68)	(1,788.39)	(5.3)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	6,901.70	7,301.60	(5.5)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.42)	(0.49)	(13.5)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	6,901.28	7,301.11	(5.5)

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 4 ปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 4 ปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 1,701.81 ล้านบาท ลดลง 11.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2567 ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาดตามฤดูกาล ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนหน้า จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 0.5 เนื่องจากต้นทุนทางการเงินเริ่มปรับลดลงตามทิศทางการปรับลดของดอกเบี้ยนโยบาย ด้านรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 0.3 จากธุรกิจตลาดทุนที่อ่อนตัวท่ามกลางภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย ส่งผลให้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุน รวมถึงผลกำไรจากพอร์ตเงินลงทุนปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสสุดท้ายของปี บริษัทมีการรับรู้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee) และธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ฟื้นตัวตามยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้นตามฤดูกาล ด้านการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงร้อยละ 6.0 จากไตรมาสก่อนหน้า และอยู่ที่ร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 4 ปี 2567 เท่ากับ 2.13 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.14 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.1

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 4 ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	2,918.91	2,901.20	0.6	2,847.70	2.5
รายการระหว่างธนาคาร	194.83	222.97	(12.6)	255.92	(23.9)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,573.11	1,580.40	(0.5)	1,622.35	(3.0)
เงินลงทุน	59.36	44.56	33.2	49.65	19.6
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,746.21	4,749.12	(0.1)	4,775.62	(0.6)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,344.67)	(1,363.72)	(1.4)	(1,273.34)	5.6
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,401.54	3,385.40	0.5	3,502.28	(2.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,425.51	1,364.55	4.5	1,367.26	4.3
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(115.04)	(103.45)	11.2	(115.84)	(0.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,310.47	1,261.11	3.9	1,251.42	4.7
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	9.15	40.82	(77.6)	(68.15)	n.a.
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.83	0.64	29.3	0.49	68.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.59	6.92	52.9	(2.56)	n.a.
รายได้อื่นๆ	66.25	92.62	(28.5)	78.64	(15.8)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,798.83	4,787.52	0.2	4,762.13	0.8
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,344.97)	(2,292.25)	2.3	(2,352.65)	(0.3)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(337.08)	(358.69)	(6.0)	(187.15)	80.1
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,116.77	2,136.59	(0.9)	2,222.33	(4.7)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(414.87)	(423.06)	(1.9)	(442.05)	(6.1)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,701.90	1,713.53	(0.7)	1,780.28	(4.4)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.09)	(0.10)	(9.5)	(0.12)	(22.0)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,701.81	1,713.43	(0.7)	1,780.16	(4.4)

รายละเอียดผลประกอบการงวดปี 2567

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2567 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 13,569.86 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 19,013.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,232.42 ล้านบาท (ร้อยละ 6.9) เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 5,443.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,235.34 ล้านบาท (ร้อยละ 29.4) สอดคล้องกับต้นทุนเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่ดอกเบี้ยอยู่ในทิศทางขาขึ้น อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 4 ปี 2567 ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.25 เป็นสัญญาณการเริ่มต้นขึ้นของดอกเบี้ยขาสูง ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมีแนวโน้มไม่ปรับลดลงในอนาคต

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2567 มีจำนวน 3,401.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.14 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลง 19.05 ล้านบาท (ร้อยละ 1.4) มาอยู่ที่จำนวน 1,344.67 ล้านบาท จากต้นทุนทางการเงินที่ชะลอตัวลงหลังอัตราดอกเบี้ยผ่านจุดสูงสุด ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,746.21 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อของปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 7.68 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.42 ในปี 2566 ตามการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.92 มาเป็นร้อยละ 2.42 ตามต้นทุนเงินฝากที่เพิ่มสูงขึ้นในช่วงที่ดอกเบี้ยอยู่ในระดับสูง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของปี 2567 ลดลงจากร้อยละ 5.50 มาที่ร้อยละ 5.27 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ลดลงจากร้อยละ 4.95 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.85

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2566	ไตรมาส 1 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2567	ไตรมาส 4 ปี 2567	ปี 2567
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.42	7.63	7.66	7.69	7.74	7.68
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.92	2.39	2.43	2.43	2.42	2.42
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.50	5.24	5.23	5.26	5.32	5.27
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.95	4.76	4.88	4.88	4.93	4.85

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ในปี 2567 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 5,656.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) จำนวน 314.35 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนจำนวน 29.16 ล้านบาทในปี 2566

ด้านรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากรูจิกหลักมีจำนวน 5,562.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุนที่เติบโตร้อยละ 4.4 มาอยู่ที่ 1,697.36 ล้านบาท ตามการขยายตัวของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและธุรกิจกองทุนรวม อีกทั้งมีการรับรู้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการ (Performance Fee) จำนวน 80 ล้านบาทในช่วงไตรมาสสุดท้าย รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์มีจำนวน 114.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการเป็นผู้จัดการการจดทะเบียนหลักทรัพย์ครั้งแรก (IPO) อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีจำนวน 3,238.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 สาเหตุหลักมาจากผลกระทบของยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ลดลงอย่างมาก ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมรายหน้าประกันภัยปรับตัวลง

ร้อยละ 1.8 ด้านรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 511.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.5 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ซบเซา

ตารางที่ 3.1 : โครงสร้างรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย (รายปี)

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ปี 2567	ปี 2566	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	3,238.80	3,276.43	(1.1)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	2,477.39	2,523.58	(1.8)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	761.41	752.85	1.1
ธุรกิจจัดการกองทุน	1,697.36	1,625.44	4.4
ธุรกิจหลักทรัพย์	511.89	572.09	(10.5)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	114.85	32.07	258.1
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	5,562.90	5,506.03	1.0
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	314.35	(29.16)	n.a.
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.92	5.36	(45.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	33.83	28.89	17.1
รายได้เงินปันผล	99.85	89.87	11.1
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	80.01	59.53	34.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(437.29)	(443.37)	(1.4)
รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยรวม	5,656.57	5,217.15	8.4

รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยงวดไตรมาส 4 ปี 2567 มีจำนวน 1,397.29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2567 จากการชะลอตัวของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทั้งรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 18.0 รายได้ธุรกิจวาณิชธนกิจลดลงร้อยละ 83.9 รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 1.8 รวมถึงผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ปรับตัวลงในภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย อย่างไรก็ตาม ในช่วงสิ้นปี บริษัทมีการรับรู้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee) จำนวน 70.84 ล้านบาท อีกทั้ง ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากรายได้ค่านายหน้าประกันภัยขยายตัวร้อยละ 10.5 จากการปล่อยสินเชื่อกใหม่ที่ฟื้นตัวตามฤดูกาล

ตารางที่ 3.2 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย (รายได้ไตรมาส)

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 4 ปี 2566	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	857.95	804.42	6.7	887.81	(3.4)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	675.78	611.69	10.5	699.32	(3.4)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	182.17	192.73	(5.5)	188.49	(3.4)
ธุรกิจจัดการกองทุน	429.11	436.75	(1.8)	390.61	9.9
ธุรกิจหลักทรัพย์	125.12	152.57	(18.0)	109.30	14.5
ธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ	3.76	23.30	(83.9)	1.57	139.1
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,415.93	1,417.04	(0.1)	1,389.29	1.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	9.15	40.82	(77.6)	(68.15)	n.a.
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.83	0.64	29.3	0.49	68.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.59	6.92	52.9	(2.56)	n.a.
รายได้เงินปันผล	4.99	34.38	(85.5)	5.22	(4.4)
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	70.84	5.76	1,130.1	51.39	37.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(115.04)	(103.45)	11.2	(115.84)	(0.7)
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม	1,397.29	1,402.12	(0.3)	1,259.85	10.9

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 9,255.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับปี 2566 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการอ่อนตัวของผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 48.1

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ของปี 2567 มีจำนวน 1,375.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 359.48 ล้านบาทในปี 2566 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า เป็นไปตามนโยบายการปรับเพิ่มสำรองเพื่อกลับสู่การตั้งสำรองระดับปกติในปี 2568 พร้อมกับเพื่อสะท้อนความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง รวมถึงรองรับแผนการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ทั้งนี้ สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า และบริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 155.3

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2567 จำนวน 1,693.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.7

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 281,876.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อที่ลดลงร้อยละ 1.1 มาอยู่ที่จำนวน 232,200.01 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 18.0 มาอยู่ที่ 39,774.47 ล้านบาท ด้านสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,559.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 4,495.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.7

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YoY
เงินสด	909.67	895.97	1.5	918.26	(0.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	39,774.47	38,263.10	3.9	48,489.70	(18.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	55.78	203.36	(0.7)	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,559.44	2,422.44	5.7	2,081.77	22.9
เงินลงทุนสุทธิ	4,495.38	3,743.47	20.1	3,313.59	35.7
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	913.82	903.65	1.1	891.49	2.5
เงินให้สินเชื่อ	232,200.01	229,947.98	1.0	234,815.18	(1.1)
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,884.55	1,938.41	(2.8)	1,928.55	(2.3)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8,486.35)	(8,938.20)	(5.1)	(9,915.97)	(14.4)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	225,598.21	222,948.19	1.2	226,827.76	(0.5)
สินทรัพย์อื่น	7,570.16	8,199.91	(7.7)	8,201.68	(7.7)
สินทรัพย์รวม	281,876.94	277,580.10	1.5	290,724.25	(3.0)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 238,832.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 จากปีก่อนหน้า โดยมีเงินฝากรวมลดลงร้อยละ 1.0 มาอยู่ที่จำนวน 206,572.99 ล้านบาท และหุ้นกู้ลดลงร้อยละ 53.4 มาอยู่ที่ 8,040.00 ล้านบาท ส่วนรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.4 มาอยู่ที่ 10,664.82 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YoY
เงินฝากรวม	206,572.99	204,789.97	0.9	208,680.79	(1.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,664.82	10,202.82	4.5	8,506.34	25.4
หุ้นกู้	8,040.00	6,795.00	18.3	17,250.00	(53.4)
อื่น ๆ	13,554.21	14,323.82	(5.4)	13,839.14	(2.1)
หนี้สินรวม	238,832.02	236,111.61	1.2	248,276.27	(3.8)

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 43,044.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 596.94 ล้านบาท (ร้อยละ 1.4) จากปีก่อนหน้า จากกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของปี 2567 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับ 53.76 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

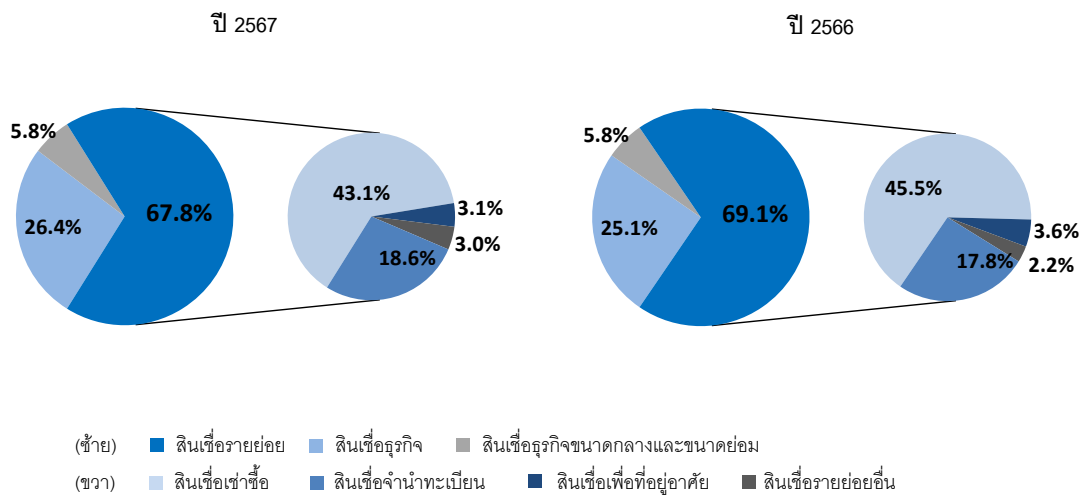
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 232,200.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 1.1 จากสิ้นปี 2566 จากการชะลอตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YoY
สินเชื่อเช่าซื้อ	100,026.95	101,155.85	(1.1)	106,851.35	(6.4)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	43,243.45	43,233.07	0.0	41,719.93	3.7
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	7,143.57	7,460.53	(4.2)	8,536.27	(16.3)
สินเชื่ออื่น	7,019.31	5,696.42	23.2	5,100.97	37.6
สินเชื่อย่อย	157,433.27	157,545.87	(0.1)	162,208.52	(2.9)
สินเชื่อธุรกิจ	61,341.79	58,800.01	4.3	58,964.25	4.0
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,424.95	13,602.10	(1.3)	13,642.41	(1.6)
เงินให้สินเชื่อรวม	232,200.01	229,947.98	1.0	234,815.18	(1.1)

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อย่อย

บริษัทมีสินเชื่อย่อยจำนวน 157,433.27 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 63.5 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 27.5 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 4.5 และสินเชื่อรายย่อยอื่นร้อยละ 4.5

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 100,026.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.4 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ซึ่งลดลงร้อยละ 10.3 ตามยอดขายรถยนต์ในประเทศที่หดตัว และนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2567 มีจำนวน 518,659 คัน ลดลงร้อยละ 26.7 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 11 เดือนแรกของปี 2566 ที่ 707,454 คัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ประกอบกับคุณภาพลูกหนี้ที่อ่อนแอลงผลจากหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและกำลังซื้อที่ลดลง อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 11 เดือนแรกของปี 2567 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 เทียบกับร้อยละ 4.7 ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.4 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 18.5 ตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 43,243.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากปีก่อนหน้า จากการขยายสินเชื่อผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งสินเชื่อจากช่องทางนี้เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 14.3 จากปี 2566 รวมมียอดสินเชื่อสมหวังจำนวน 32,457.22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.1 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งหมด ในปี 2567 บริษัทขยายสาขาสถาบันกำนวดยสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 163 สาขา รวมมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 808 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งเป็นไปตามแผนการเติบโตธุรกิจในระยะยาว อย่างไรก็ตาม การปล่อยสินเชื่อใหม่ในช่วงที่ผ่านมายังคงเป็นไปอย่างระมัดระวังและรอบคอบท่ามกลางสภาวะหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 7,143.57 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.3 จากปีก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่สินเชื่อรายย่อยอื่นมีจำนวน 7,019.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.6 จากปี 2566

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 61,341.79 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 4.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากสินเชื่อในทุกกลุ่มธุรกิจ

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,424.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากปีก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ในภาวะที่ยอดขายรถยนต์ในประเทศอ่อนตัว

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในปี 2567 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,463.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จากปี 2566 แต่ลดลงร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.35 ของสินเชื่อรวม ในช่วงที่ผ่านมา บริษัทมีการปรับกลยุทธ์ในการขยายสินเชื่อ โดยเพิ่มความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อใหม่ พร้อมด้วยการติดตามดูแลลูกหนี้อย่างใกล้ชิดและการบริหารจัดการสินเชื่อเชิงรุก ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ในภาวะที่ปัจจัยทางเศรษฐกิจและคุณภาพของลูกหนี้ยังคงเปราะบาง

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 8,486.35 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 155.3

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	31 ธ.ค. 67	30 ก.ย. 67		31 ธ.ค. 66	%YoY
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	208,242.98	205,328.32	1.4	209,708.78	(0.7)
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	18,493.51	19,002.04	(2.7)	19,883.50	(7.0)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,463.52	5,617.62	(2.7)	5,222.91	4.6
เงินให้สินเชื่อรวม	232,200.01	229,947.98	1.0	234,815.18	(1.1)

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ¹ หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	31 ธ.ค. 67		30 ก.ย. 67		31 ธ.ค. 66	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,816.84	2.82	2,872.27	2.84	2,982.41	2.79
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2,070.49	4.79	2,141.17	4.95	1,687.47	4.04
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	445.38	6.23	437.72	5.87	417.63	4.89
สินเชื่ออื่น	17.31	0.25	20.89	0.37	8.30	0.16
สินเชื่อรายย่อย	5,350.02	3.40	5,472.05	3.47	5,095.81	3.14
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	113.50	0.85	145.57	1.07	127.09	0.93
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,463.52	2.35	5,617.62	2.44	5,222.91	2.22

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 214,612.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า สอดคล้องกับการชะลอตัวของสินเชื่อ โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 206,572.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 และหุ้นกู้มีจำนวน 8,040.00 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 53.4 ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 43,015.65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.6 จากปีก่อนหน้า โดยสินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 20.0 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2567 อยู่ที่ยังร้อยละ 152.0

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	31 ธ.ค. 67	30 ก.ย. 67		31 ธ.ค. 66	%YoY
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,793.02	1,796.81	(0.2)	1,529.43	17.2
ออมทรัพย์	26,922.56	26,755.22	0.6	28,987.69	(7.1)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	74,608.51	74,070.51	0.7	64,142.81	16.3
บัตรเงินฝาก	103,212.78	102,131.31	1.1	113,984.75	(9.5)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.12	0.0
เงินฝากรวม	206,572.99	204,789.97	0.9	208,680.79	(1.0)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ปี 2567 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก้ ปรับตัวลดลงจาก 1,459.80 ล้านบาทในปี 2566 มาอยู่ที่ 1,323.04 ล้านบาท เป็นไปตามภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวนและปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อ่อนแอ และส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก้ ปรับตัวลดลง 60.21 ล้านบาท (ร้อยละ 10.5) มาอยู่ที่จำนวน 511.89 ล้านบาท ด้านรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจมีจำนวน 114.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82.77 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครั้งแรก (IPO) ทั้งนี้ บล.ทีเอสโก้ มีส่วนแบ่งทางการตลาดปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 1.5 มาเป็นร้อยละ 1.6 จากการขยายตัวของส่วนแบ่งทางการตลาดของกลุ่มลูกค้าสถาบันต่างประเทศ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วย ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 58.4 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 7.8 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 33.8

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 406,802.48 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 3.7 จากปีก่อนหน้า จากการเติบโตของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนรวม และมีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมาอยู่ที่จำนวน 1,697.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากปีก่อนหน้า นอกจากนี้ ในปีนี้ บลจ.ทีเอสโก้ มีค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการ (Performance Fee) จำนวน 80 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในไตรมาส 4 ของปี

มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 70.6 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 15.1 และกองทุนรวมร้อยละ 14.3 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก้ ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2567 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.3 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 19.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.0 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.0

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YoY
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	287,198.86	281,884.20	1.9	262,352.77	9.5
กองทุนส่วนบุคคล	61,502.32	66,695.43	(7.8)	74,839.44	(17.8)
กองทุนรวม	58,101.30	59,356.29	(2.1)	54,936.11	5.8
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	406,802.48	407,935.92	(0.3)	392,128.31	3.7

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,296.42 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 15,229.56 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 20.80 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2566 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านตลาด โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 21,066.86 ล้านบาทหรือร้อยละ 58.0 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 83.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 เป็น 12,489.48 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 1.1 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีสโก้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.22 ณ สิ้นปี 2566 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.35 ณ สิ้นปี 2567 ผลจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า แต่บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและระมัดระวัง รวมถึงมีนโยบายควบคุมความเสี่ยงที่รัดกุม

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลง 105.77 ล้านบาทจากสิ้นปี 2566 ที่ 290.95 ล้านบาท มาอยู่ที่ 185.18 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนในตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.75 ปีมาอยู่ที่ 0.77 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.13 ปีมาอยู่ที่ 1.11 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.38 ปีมาอยู่ที่ 0.34 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66
สินทรัพย์	1.11	1.13	1,431.83	1,464.91
หนี้สิน	0.34	0.38	(1,560.26)	(1,659.48)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.77	0.75	(128.42)	(194.57)

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงพหุของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ รวมถึงกลุ่มทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีสโก้ได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดธันวาคม 2567 ประเมินการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 38,710.60 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 20.5 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.7 และร้อยละ 1.8 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีสโก้มีทั้งสิ้น 38,979.29 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 18.6, 17.0 และ 1.6 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน

ทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 88.2 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67 ¹	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.0	17.2	16.3
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	1.6	1.8	3.2
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	18.6	19.0	19.5
ธนาคารทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.7	18.9	18.9
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	1.8	2.0	3.5
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	20.5	20.9	22.3

¹ข้อมูลประมาณการ