



**Krungthai**  
กรุงเทพฯ

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร**  
สำหรับไตรมาส 1/2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569  
(ฉบับก่อนสอบทาน)

รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมของธนาคารฉบับก่อนสอบทาน สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

## ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าระดับศักยภาพและไม่ทั่วถึง ทำให้คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.00 ในเดือนกุมภาพันธ์ ก่อนที่ปัญหาความขัดแย้งในตะวันออกกลางจะยกระดับความรุนแรงขึ้นในเดือนมีนาคม โดยการสู้รบและการปิดเส้นทางเดินเรือที่ใช้ในการขนส่งสินค้าพลังงานจากตะวันออกกลาง ส่งผลให้ราคาน้ำมันในประเทศไทยปรับตัวสูงขึ้นมากท่ามกลางภาวะอุปทานชะงักงัน ด้านผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลปรับตัวสูงขึ้น และราคาสินทรัพย์เสี่ยงปรับตัวลดลง

ความขัดแย้งในตะวันออกกลางอาจทำให้เศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลกเข้าสู่ภาวะเติบโตต่ำแต่เงินเฟ้อสูง (stagflation) โดยต้นทุนของสินค้าและค่าครองชีพมีทิศทางสูงขึ้น วัตถุประสงค์ที่ใช้ในภาคการผลิตโดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีเริ่มขาดแคลน สร้างแรงกดดันต่อเงินเฟ้อและเป็นปัจจัยลบต่อทั้งกำลังซื้อของครัวเรือนและความเชื่อมั่นภาคเอกชน ขณะที่การผลิตและการส่งออกได้รับผลกระทบจากปัญหาด้านโลจิสติกส์ ตลอดจนจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดการเดินทาง วิกฤตพลังงานในครั้งนี้นำมาซึ่งการเกิดช่องว่างทางการคลัง (Fiscal Space) จำกัด การใช้จ่ายเพื่อประคองเศรษฐกิจ โดยเฉพาะกลุ่มเปราะบางที่จะเพิ่มขึ้น อาจลดทอนการลงทุนภาครัฐ นอกจากนี้ เศรษฐกิจไทยยังเผชิญความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ รวมถึงปัญหาเชิงโครงสร้าง ทั้งภาระหนี้สินที่ลดทอนความสามารถในการใช้จ่ายภาคครัวเรือน และภาคธุรกิจโดยเฉพาะ SME บางส่วนที่มีขีดความสามารถจำกัดในการปรับตัวและรับมือกับความผันผวน

ทั้งนี้ เศรษฐกิจในปี 2569 ยังคงได้แรงหนุนจากกระแสย้ายฐานการผลิต ประกอบกับการดำเนินมาตรการตามแนวทาง "Reinvent Thailand" ที่ให้ความสำคัญกับการปรับโครงสร้างเศรษฐกิจ ปรับปรุงกฎระเบียบ ตลอดจนเร่งสนับสนุนการลงทุนใหม่ที่ยกระดับประสิทธิภาพ เพื่อสร้างการเติบโตและความสามารถในการแข่งขันผ่านมาตรการสำคัญ เช่น มาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ และมาตรการ SMEs Credit Boost

โดยภาพรวม สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ประเมินล่าสุดในเดือนเมษายน 2569 โดยคาดการณ์ภาวะเศรษฐกิจไทยปี 2569 จะเติบโตในกรอบร้อยละ 0.9 ถึง 1.4 หากความขัดแย้งในตะวันออกกลางสิ้นสุดลงภายใน 2-5 เดือน

## ภาพรวมผลประกอบการของธนาคารและบริษัทย่อย

### ภาพรวมผลประกอบการประจำไตรมาสที่ 1/2569

เศรษฐกิจไทยเผชิญแรงกดดันจากสงครามในตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ ความเสี่ยงสำคัญคือการขาดแคลนสินค้าโภคภัณฑ์ อาทิ น้ำมัน ก๊าซธรรมชาติ และวัตถุดิบ ซึ่งจะทำให้การผลิตเกิดภาวะชะงักงัน กระทบต้นทุนการผลิตและความสามารถในการดำเนินการของบางธุรกิจ ส่งผ่านไปตลอดห่วงโซ่อุปทาน ขณะที่ราคาพลังงานและราคาสินค้าที่สูงขึ้นกระทบกำลังซื้อครัวเรือนและความเชื่อมั่นภาคเอกชน การส่งออกเผชิญความท้าทายจากปัญหาโลจิสติกส์และความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าระหว่างประเทศ จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมีแนวโน้มลดลงจากข้อจำกัดการเดินทาง ส่วนภาครัฐอาจจะต้องมีการก่อหนี้เพิ่มเพื่อประคองเศรษฐกิจ อีกทั้งเศรษฐกิจไทยยังมีข้อจำกัดเชิงโครงสร้าง จากภาระหนี้ครัวเรือนระดับสูงที่กดดันการใช้จ่ายและการปรับตัวของภาคธุรกิจ โดยเฉพาะ SME

ภายใต้บริบทดังกล่าว ธนาคารยังคงเดินหน้าช่วยเหลือลูกค้าและประชาชนอย่างต่อเนื่อง ผ่านมาตรการแก้หนี้ฟื้นฟูศักยภาพ และสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุน อาทิ โครงการ “SMEs Credit Boost” ควบคู่กับการสนับสนุนอุตสาหกรรมเป้าหมาย เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขัน และผลักดันเศรษฐกิจไทยตามแนวทาง “Reinvent Thailand” พร้อมทั้งสนับสนุนการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของภาครัฐที่มีประสิทธิภาพ ใช้งบประมาณแบบมุ่งเป้า รักษาเสถียรภาพและวินัยการเงินการคลัง เน้นการปรับตัวและเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจใหม่ตามพลวัตโลก ทั้งนี้ ธนาคารจะติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด เพื่อบริหารความเสี่ยงและเสริมความยืดหยุ่นในระยะยาว

**ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1/2569 เทียบกับไตรมาส 1/2568** ธนาคารมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารเท่ากับ 12,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 สะท้อนประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเติบโตอย่างมีคุณภาพ บริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยสินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 2.4 เทียบกับสิ้นปี 2568 จากสินเชื่อภาครัฐ ธุรกิจขนาดใหญ่ และรายย่อยเพื่อที่อยู่อาศัย รวมถึงการบริหารพอร์ตสินเชื่ออย่างรอบคอบสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ เพื่อรักษาสถียรภาพระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยธนาคารมีอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.48 ภายใต้แรงกดดันจากดอกเบี้ยขาลง และการลดดอกเบี้ยผ่านมาตรการเชิงป้องกันเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันมุ่งเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเพื่อเสริมความยั่งยืนของรายได้ ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมเติบโตร้อยละ 13.9 โดยมีแรงสนับสนุนหลักจากธุรกิจ Wealth และมีการขยายตัวของธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนตามภาวะตลาด ซึ่งรวมถึงการรับรู้รายได้จากการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับเงินลงทุน รายได้จากเงินปันผล การเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย อีกทั้งรายได้จากหนี้สูญรับคืนจากการบริหารจัดการ NPL และทรัพย์สินรอการขายซึ่งเป็น Recovery Engine ที่ธนาคารให้ความสำคัญ

ธนาคารยังคงบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 38.9 จาก ร้อยละ 40.4 โดยหลักจากการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินรอการขายที่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ ธนาคารยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีและดิจิทัล เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันรองรับการเติบโตในระยะยาว ด้านคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารรักษาระดับ NPL Ratio ที่ร้อยละ 2.93 เทียบกับร้อยละ 2.90 ณ สิ้นปี 2568 พร้อม

บริหาร Credit Cost ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่ร้อยละ 1.15 และรักษา Coverage Ratio ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 204.7 เพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต รวมถึงติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด

**เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568** กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 จากแรงขับเคลื่อนของธุรกิจ Wealth ธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนและรายได้จากเงินลงทุนตามสภาวะตลาดและเงินปันผล เพื่อรักษาการเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีวินัย ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล

ณ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มธุรกิจทางการเงินมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ร้อยละ 18.60 และเงินกองทุนทั้งสิ้น ร้อยละ 20.54 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงอยู่ในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) พร้อมบริหารเงินกองทุนอย่างมีวินัย เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจและมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ในระดับสูงที่ร้อยละ 10.8

ในปี 2569 **ธนาคารกรุงไทยครบรอบ 60 ปี อย่างภาคภูมิใจ** จากบทบาทสำคัญในการขับเคลื่อนระบบการเงินไทยด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยี พร้อมรักษาการเติบโตอย่างยั่งยืนและมีคุณภาพ ท่ามกลางความท้าทายรอบด้าน สามารถสร้างคุณค่าให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่อง ทำให้ได้รับความเชื่อมั่นจากลูกค้าและประชาชน **สะท้อนถึงผลลัพธ์และความสำเร็จของการขับเคลื่อน 5 ยุทธศาสตร์ที่สำคัญของธนาคาร** ที่มุ่งสร้าง Future Ready Krungthai ผ่านการเรียนรู้และปรับตัวสู่ยุคเทคโนโลยี และ Value-led AI นำ Digital Solutions มายกระดับธุรกิจ โดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง เพื่อให้สามารถเข้าถึงบริการทางการเงินได้ทุกที่ ทุกเวลา หรือ Banking Anywhere Anytime **เสริมแกร่ง Krungthai Wealth** ครอบคลุมการลงทุนระดับสากล การวางแผนการศึกษาระดับโลก และสิทธิประโยชน์ไลฟ์สไตล์ที่ครอบคลุมกว่า 200 ประเทศ พร้อมกันนี้ธนาคารยังเดินหน้าร่วมมือกับพันธมิตร เพื่อขยายการเข้าถึงลูกค้ากลุ่ม Underserved ผ่านการใช้ข้อมูลทางเลือก (Alternative Data) และการเชื่อมต่อ Ecosystem ใหม่ ๆ สร้างโอกาสในการเติบโตจากธุรกิจรูปแบบใหม่ อาทิ Virtual Banking ที่ช่วยเติมเต็มการให้บริการทางการเงินอย่างครอบคลุมและเท่าเทียมมากยิ่งขึ้น สอดคล้องกับแนวคิด **“60 ปีกรุงไทย ทุกก้าว เพื่อล้านอนาคต”**

## ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

### ภาพรวมผลการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	23,437	25,169	(6.9)	27,843	(15.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,198	6,120	1.3	5,442	13.9
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	9,837	6,354	54.8	7,002	40.5
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	39,472	37,643	4.9	40,287	(2.0)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ	15,352	15,469	(0.8)	16,292	(5.8)
กำไรจากการดำเนินงาน <sup>(1)</sup>	24,120	22,174	8.8	23,995	0.5
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	7,805	7,096	10.0	8,223	(5.1)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	16,315	15,078	8.2	15,772	3.4
ภาษีเงินได้	2,764	3,228	(14.4)	3,177	(13.0)
กำไรสุทธิ	13,551	11,850	14.4	12,595	7.6
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของธนาคาร)	12,437	10,773	15.4	11,714	6.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ – ROA (ร้อยละ) <sup>(2)</sup>	1.28	1.10	0.18	1.27	0.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น – ROE (ร้อยละ) <sup>(2)</sup>	10.80	9.23	1.57	10.64	0.16

หน่วย : ล้านบาท

(1) กำไรจากการดำเนินงานก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและภาษีเงินได้

(2) ROA และ ROE คำนวณจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคาร ต่อสินทรัพย์เฉลี่ย และส่วนของผู้ถือหุ้น (ส่วนของบริษัทใหญ่) เฉลี่ย

**ผลประกอบการไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568** ธนาคารมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารเท่ากับ 12,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 สะท้อนประสิทธิภาพการดำเนินงานและการเติบโตอย่างมีคุณภาพ บริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ท่ามกลางความท้าทายทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยสินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 2.4 เทียบกับสิ้นปี 2568 จากสินเชื่อภาครัฐ ธุรกิจขนาดใหญ่ และรายย่อยเพื่อที่อยู่อาศัย รวมถึงการบริหารพอร์ตสินเชื่ออย่างรอบคอบสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ เพื่อรักษาสถิติระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยธนาคารมีอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.48 ภายใต้แรงกดดันจากดอกเบี้ยขาลง และการลดดอกเบี้ยผ่านมาตรการเชิงป้องกันเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ขณะเดียวกันมุ่งเพิ่มสัดส่วนรายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ยเพื่อเสริมความยั่งยืนของรายได้ ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมเติบโตร้อยละ 13.9 โดยมีแรงสนับสนุนหลักจากธุรกิจ Wealth และมีการขยายตัวของธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนตามภาวะตลาด ซึ่งรวมถึงการรับรู้รายได้จากการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับเงินลงทุน รายได้จากเงินปันผล การเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย อีกทั้งรายได้จากหนี้สูญรับคืนจากการบริหารจัดการ NPL และทรัพย์สินรอการขายซึ่งเป็น Recovery Engine ที่ธนาคารให้ความสำคัญ

ธนาคารยังคงบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 38.9 จาก ร้อยละ 40.4 โดยหลักจากการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินรอการขายที่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ ธนาคารยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีและดิจิทัล เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันรองรับการเติบโตในระยะยาว ด้านคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารรักษาระดับ NPL Ratio ที่ร้อยละ 2.93 เทียบกับร้อยละ 2.90 ณ สิ้นปี 2568 พร้อม

บริหาร Credit Cost ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมที่ร้อยละ 1.15 และรักษา Coverage Ratio ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 204.7 เพื่อรองรับความไม่แน่นอนในอนาคต รวมถึงติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด

**เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568** กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 จากแรงขับเคลื่อนของธุรกิจ Wealth ธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนและรายได้จากเงินลงทุนตามสภาวะตลาดและเงินปันผล เพื่อรักษาการเติบโตอย่างยั่งยืน รวมถึงบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีวินัย ควบคู่กับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ Cost to Income Ratio ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล

## รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

	หน่วย : ล้านบาท				
	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>	32,583	35,296	(7.7)	38,672	(15.7)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,422	2,556	(44.4)	2,942	(51.7)
- เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	126	170	(25.9)	108	16.7
- เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,925	2,044	(5.8)	1,856	3.7
- เงินให้สินเชื่อ	29,021	30,439	(4.7)	33,670	(13.8)
- การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	20	21	(4.8)	34	(41.2)
- อื่นๆ	69	66	4.5	62	11.3
<b>หัก ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย</b>	9,146	10,127	(9.7)	10,829	(15.5)
- เงินรับฝาก	4,192	4,788	(12.4)	5,289	(20.7)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	533	714	(25.4)	832	(35.9)
- เงินนำส่งธนาคารแห่งประเทศไทยและสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	3,265	3,291	(0.8)	3,201	2.0
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	1,047	1,219	(14.1)	1,373	(23.7)
- อื่นๆ	109	115	(5.2)	134	(18.7)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	23,437	25,169	(6.9)	27,843	(15.8)
<b>อัตราดอกเบี้ยรับจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)<sup>(1)</sup></b>	3.45	3.69	(0.24)	4.28	(0.83)
<b>อัตราต้นทุนทางการเงิน (ร้อยละ)<sup>(1)</sup></b>	1.14	1.25	(0.11)	1.40	(0.26)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (ร้อยละ)</b>	2.48	2.63	(0.15)	3.08	(0.60)
- NIM <sup>(1)</sup>					

(1) สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ รวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน; หนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ย รวมหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568** ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 15.8 ตามภาวะดอกเบี้ยขาลง และการลดดอกเบี้ยผ่านมาตรการเชิงป้องกันเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมีสินเชื่อรวมขยายตัวร้อยละ 2.4 จากสิ้นปี 2568 ส่วนใหญ่จากสินเชื่อภาครัฐ จากการบริหารพอร์ตสินเชื่ออย่างรอบคอบสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและภาวะดอกเบี้ย รักษาสมดุลระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทนโดยอัตราผลตอบแทนสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ (NIM) เท่ากับร้อยละ 2.48 ทั้งนี้ ในวันที่ 25 มีนาคม 2569 ธนาคารใช้สิทธิไถ่ถอนตราสารหนี้ด้วยสิทธิ ที่

สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ก่อนกำหนดจำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ท่ามกลางเงินกองทุนที่แข็งแกร่งเพื่อบริหารจัดการพอร์ตอย่างมีประสิทธิภาพ

**เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568** รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 6.9 ในภาวะดอกเบี้ยที่ปรับลง และการลดดอกเบี้ยผ่านมาตรการเชิงป้องกันเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง

### ตารางการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย

	25 ก.พ. 69	17 ธ.ค. 68	13 ส.ค. 68	30 เม.ย. 68	26 ก.พ. 68	16 ต.ค. 67	27 ก.ย. 66
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธปท.	1.00%	1.25%	1.50%	1.75%	2.00%	2.25%	2.50%
อัตราดอกเบี้ยของธนาคาร	2 มี.ค. 69	19 ม.ค. 69	22 ธ.ค. 68	15 ส.ค. 68	15 พ.ค. 68	3 มี.ค. 68	1 พ.ย. 67
อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก <sup>(1)</sup>							
- ออมทรัพย์	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.250%	0.300%
- เงินฝากประจำ 3 เดือน	0.650%	0.650%	0.700%	0.850%	0.900%	1.000%	1.170%
- เงินฝากประจำ 6 เดือน	0.750%	0.750%	0.750%	0.900%	1.000%	1.100%	1.250%
- เงินฝากประจำ 12 เดือน	0.850%	0.850%	0.900%	1.200%	1.300%	1.500%	1.700%
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ							
- MLR	6.300%	6.400%	6.400%	6.500%	6.750%	6.825%	6.925%
- MOR	6.270%	6.370%	6.370%	6.620%	6.870%	7.020%	7.270%
- MRR	6.845%	6.945%	6.945%	7.045%	7.295%	7.345%	7.445%

(1) อัตราดอกเบี้ยเงินฝากมาตรฐานสำหรับบุคคลธรรมดา

ในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2569 คณะกรรมการนโยบายการเงิน ได้พิจารณาว่าภาวะเศรษฐกิจยังมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพและไม่ทั่วถึง จึงปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 ต่อปี เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ช่วยบรรเทาภาระหนี้ให้กับ SMEs และครัวเรือน

ธนาคารเดินหน้าช่วยเหลือลูกค้าทุกกลุ่ม จึงปรับลดดอกเบี้ยเงินกู้ MOR MLR และ MRR เพื่อลดภาระหนี้และต้นทุนทางการเงินให้ครัวเรือน ภาคธุรกิจ และผู้ประกอบการ SME เสริมสภาพคล่อง ประคองการจ้างงาน และสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยอย่างยั่งยืน โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2569 เป็นต้นไป สะท้อนบทบาทการเป็นมากกว่าสถาบันการเงิน พร้อมเคียงข้างช่วยเหลือลูกค้าและประชาชนในทุกสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง

## รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	8,526	8,404	1.5	7,681	11.0
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	2,328	2,284	1.9	2,239	4.0
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>6,198</b>	<b>6,120</b>	<b>1.3</b>	<b>5,442</b>	<b>13.9</b>

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิสำหรับไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568 ธนาคารมีรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เท่ากับ 6,198 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยธุรกิจ Wealth Management เป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการเติบโต

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยธุรกิจ Wealth Management ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง

## รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,914	2,154	81.7	2,064	89.6
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	837	348	140.7	1,676	(50.1)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	1,173	800	46.6	976	20.2
รายได้จากเงินปันผล	1,427	30	4,720.1	410	247.6
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	2,486	3,022	(17.8)	1,876	32.5
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>9,837</b>	<b>6,354</b>	<b>54.8</b>	<b>7,002</b>	<b>40.5</b>

รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ ไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568 ธนาคารมีรายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ เท่ากับ 9,837 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการเติบโตของธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนตามภาวะตลาดซึ่งรวมถึงการรับรู้ผลกำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมสำหรับเงินลงทุนในกลุ่ม transportation และรายได้จากเงินปันผล การเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย อีกทั้งรายได้จากหนี้สูญรับคืนจากการบริหารจัดการ NPL และทรัพย์สินรอการขายซึ่งเป็น Recovery Engine ที่ธนาคารให้ความสำคัญ

สำหรับเงินลงทุนในกลุ่ม transportation นั้น บางส่วนยังอยู่ในเงื่อนไข lock-up ซึ่งจำกัดความสามารถในการแปลงเป็นเงินสดในระยะสั้นในช่วงนี้ โดยธนาคารมีการติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และจะบริหารการลงทุนอย่างเหมาะสมเพื่อสร้างมูลค่าในระยะยาว

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568 รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.8 โดยรายได้จากธุรกิจตลาดเงินตลาดทุนและรายได้จากเงินลงทุนตามสภาวะตลาด รายได้จากเงินปันผล และการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

## ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ

	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6,807	6,626	2.7	6,687	1.8
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่ และอุปกรณ์	2,249	2,821	(20.3)	2,243	0.3
ค่าภาษีอากร	1,132	1,177	(3.8)	1,274	(11.2)
ขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	793	57	1,280.6	1,648	(51.9)
อื่นๆ <sup>(1)</sup>	4,371	4,788	(8.7)	4,440	(1.6)
<b>รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ</b>	<b>15,352</b>	<b>15,469</b>	<b>(0.8)</b>	<b>16,292</b>	<b>(5.8)</b>
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (ร้อยละ)	38.9	41.1	(2.2)	40.4	(1.5)

(1) รวมค่าตอบแทนกรรมการ

**ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568** ธนาคารบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีวินัย โดยค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 5.8 จากการให้ความสำคัญกับการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขายกลับเข้าสู่ภาวะปกติ โดยยังคงลงทุนด้านเทคโนโลยีและดิจิทัล เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรองรับการเติบโตในระยะยาว ส่งผลให้ Cost to Income Ratio อยู่ที่ร้อยละ 38.9 ลดลงจากร้อยละ 40.4 ในไตรมาส 1/2568

**เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568** ธนาคารยังมุ่งเน้นบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น ๆ ลดลงร้อยละ 0.8 จากค่าใช้จ่ายทางการตลาดซึ่งเป็นไปตามฤดูกาล

## ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

	1/2569	4/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ	1/2568	เพิ่ม/(ลด) ร้อยละ
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>(1)</sup>	7,805	7,096	10.0	8,223	(5.1)

หน่วย : ล้านบาท

(1) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินลงทุนตราสารหนี้ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) และภาวะผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

**สำหรับไตรมาส 1/2569 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568** ธนาคารได้พิจารณาถึงความเหมาะสมและรอบคอบในภาวะเศรษฐกิจที่มีความท้าทายรอบด้าน และตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 7,805 ล้านบาท มีอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อ (Credit Cost) ที่ร้อยละ 1.15 สอดคล้องกับคุณภาพสินทรัพย์ ธนาคารยังคงบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวังและติดตามอย่างใกล้ชิด รักษาระดับ Coverage Ratio ในระดับสูงที่ ร้อยละ 204.7 รองรับความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ท่ามกลางสภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนสูง ธนาคารยังคงติดตามสถานการณ์ต่าง ๆ รวมถึงปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด เพื่อบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่อาจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

**เมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568** ธนาคารตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นโดยพิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวังและรักษา Coverage Ratio ในระดับที่สูง

## ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

### เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ของธนาคารและบริษัทย่อย (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) เท่ากับ 2,775,513 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 2.4 จากสิ้นปี 2568 ส่วนใหญ่จากสินเชื่อภาครัฐ ธุรกิจขนาดใหญ่ และรายย่อยเพื่อที่อยู่อาศัย จากการบริหารพอร์ตสินเชื่ออย่างรอบคอบสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ รักษาสมดุลระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 69	31 ธ.ค. 68	หน่วย : ล้านบาท	
			เพิ่ม/(ลด)	ร้อยละ
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	2,775,728	2,711,390		2.4
หัก รายได้รอดตัดบัญชี	215	219		(1.9)
บวก ดอกเบี้ยค้างรับ	23,372	25,107		(6.9)
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	188,247	185,845		1.3
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ</b>	<b>2,610,638</b>	<b>2,550,433</b>		<b>2.4</b>

### เงินให้สินเชื่อของธนาคารตามประเภทของผู้กู้ (งบการเงินรวม)

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 69		31 ธ.ค. 68		หน่วย : ล้านบาท	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	เพิ่ม/(ลด)	
					จำนวน	ร้อยละ
สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่	648,617	23.4	639,846	23.6		1.4
สินเชื่อรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ	618,080	22.3	560,222	20.7		10.3
สินเชื่อวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	264,488	9.5	265,671	9.8		(0.4)
สินเชื่อย่อย	1,244,190	44.8	1,245,273	45.9		(0.1)
- สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	536,466	19.3	533,959	19.7		0.5
- สินเชื่อส่วนบุคคล	636,030	22.9	636,061	23.4		(0.0)
- สินเชื่อบัตรเครดิต	70,153	2.5	73,572	2.7		(4.6)
- สินเชื่อ Leasing	1,541	0.1	1,681	0.1		(8.3)
สินเชื่ออื่นๆ	353	0.0	378	0		(6.6)
<b>รวมสินเชื่อ (ตามงบการเงิน)</b>	<b>2,775,728</b>	<b>100.0</b>	<b>2,711,390</b>	<b>100</b>		<b>2.4</b>

## คุณภาพสินทรัพย์

### การจัดชั้นสินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 69	31 ธ.ค. 68
1. NPL <sup>(1)</sup>	93,669	92,911
2. NPL Ratio	ร้อยละ 2.93	ร้อยละ 2.90
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) <sup>(2)</sup>	191,777	189,196
3. Coverage Ratio <sup>(3)</sup>	ร้อยละ 204.7	ร้อยละ 203.6

(1) NPLs เฉพาะต้นเงินหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (รวม) = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

(3) Coverage Ratio = ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับรายการระหว่างตลาดเงิน เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และภาระผูกพันที่จะให้สินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน / NPL

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม	31 มี.ค. 69		31 ธ.ค. 68	
	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ <sup>(1)</sup>	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>(2)</sup>	เงินให้สินเชื่อและ ดอกเบี้ยค้างรับ <sup>(1)</sup>	ค่าเผื่อผลขาดทุน ด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น <sup>(2)</sup>
<b>จำแนกตามประเภทการจัดชั้น</b>				
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	2,500,121	42,015	2,432,865	43,687
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under- performing)	204,227	75,395	209,387	71,427
- สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non - performing)	93,151	70,197	92,519	70,091
- สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการ คำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ตลอดอายุ (Lifetime ECL - simplified approach) <sup>(3)</sup>	1,386	640	1,507	640
<b>รวม</b>	<b>2,798,885</b>	<b>188,247</b>	<b>2,736,278</b>	<b>185,845</b>

(1) เงินให้สินเชื่อหักรายได้รอดตัดบัญชี รวมดอกเบี้ยค้างรับ และรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

(2) ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (รวมขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใหม่) ตามงบการเงิน

(3) Lifetime ECL – simplified approach เป็นรายการของบริษัทย่อยซึ่งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า

ธนาคารมุ่งเน้นการจัดการคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ท่ามกลางสถานะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนสูง โดย NPL Ratio อยู่ที่ร้อยละ 2.93 เทียบกับร้อยละ 2.90 ณ สิ้นปี 2568 รักษา Coverage Ratio ในระดับสูงอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 204.7 ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในระดับที่เหมาะสมและรอบคอบ ท่ามกลางสถานะเศรษฐกิจที่มีความท้าทาย ธนาคารยังคงติดตามสถานการณ์ต่าง ๆ รวมถึงปัจจัยภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด เพื่อบริหารจัดการคุณภาพสินทรัพย์ที่อาจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่อาจเปลี่ยนแปลงไป

## เงินรับฝาก

ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝาก 2,872,333 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสัดส่วนเงินฝากจ่ายคืนเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ต่อเงินฝากรวม (CASA) ในระดับสูงเท่ากับ ร้อยละ 80

ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 96.63 เพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 94.66 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

## แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

หน่วย : ล้านบาท

	31 มี.ค. 69		31 ธ.ค. 68		เพิ่ม/(ลด)
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	ร้อยละ
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (สินทรัพย์)	488,308	12.5	538,962	13.7	(9.4)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน	66,935	1.7	63,785	1.6	4.9
เงินลงทุนสุทธิ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	497,046	12.7	523,303	13.3	(5.0)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หักรายได้รอดตัดบัญชี)	2,775,513	70.8	2,711,171	68.9	2.4
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	188,247	4.8	185,845	4.7	1.3
สินทรัพย์อื่นๆ	279,281	7.1	281,943	7.2	(0.9)
<b>สินทรัพย์</b>	<b>3,918,836</b>	<b>100.0</b>	<b>3,933,319</b>	<b>100.0</b>	<b>(0.4)</b>
เงินรับฝาก	2,872,333	73.3	2,864,171	72.8	0.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)	266,547	6.8	274,137	7.0	(2.8)
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	112,140	2.9	124,740	3.2	(10.1)
หนี้สินอื่นๆ	173,827	4.4	183,249	4.6	(5.1)
รวมส่วนของเจ้าของ	493,989	12.6	487,022	12.4	1.4
- ส่วนของบริษัทใหญ่	470,083	12.0	464,229	11.8	1.3
- ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23,906	0.6	22,793	0.6	4.9
<b>หนี้สินและส่วนของเจ้าของ</b>	<b>3,918,836</b>	<b>100.0</b>	<b>3,933,319</b>	<b>100.0</b>	<b>(0.4)</b>
<b>อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้ รอดตัดบัญชี) ต่อเงินรับฝาก (ร้อยละ)</b>	<b>96.63</b>		<b>94.66</b>		

แหล่งเงินทุนที่สำคัญของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ประกอบด้วยเงินรับฝากร้อยละ 73.3 และแหล่งเงินทุนอื่น ๆ อาทิ ส่วนของเจ้าของ การกู้ยืมระหว่างธนาคาร และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม โดยธนาคารใช้สิทธิไถ่ถอนตราสารหนี้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ก่อนกำหนดจำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ ธนาคารใช้เงินทุนร้อยละ 70.8 ในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หลังหักรายได้รอดตัดบัญชี) ใช้เงินทุนร้อยละ 12.5 ในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ และใช้เงินทุนร้อยละ 12.7 ในเงินลงทุนสุทธิและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ

## ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของรวม (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) ณ 31 มีนาคม 2569 เท่ากับ 470,083 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

มูลค่าหุ้นทางบัญชี (ส่วนที่เป็นของธนาคาร) เท่ากับ 33.62 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 33.20 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

## เงินกองทุนตามกฎหมาย

เงินกองทุนตามกฎหมาย (กลุ่มธุรกิจทางการเงิน)

หน่วย : ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจทางการเงิน <sup>(1)</sup>	31 มี.ค. 69		31 ธ.ค. 68		อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. (ร้อยละ) <sup>(2)</sup>
	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	398,862	18.53	411,878	19.24	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	400,462	18.60	431,923	20.18	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	41,752		41,602		
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>442,214</b>	<b>20.54</b>	<b>473,525</b>	<b>22.12</b>	<b>&gt;12.000</b>
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,152,480		2,140,380		

(1) งบการเงินภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับดูแลกลุ่มธุรกิจทางการเงิน จัดทำภายใต้หลักเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกลุ่มธุรกิจทางการเงินนี้จะไม่รวมถึงบริษัทที่ ประกอบธุรกิจประกันภัยหรือประกันชีวิต และบริษัทที่ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 50

(2) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกมากกว่า 0.625% ในแต่ละปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป จนครบซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส. 16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศ ที่ร้อยละ 0.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562 และดำรงเพิ่มเป็นร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2563 เป็นต้นไป

**เงินกองทุนตามกฎหมาย (งบเฉพาะธนาคาร)**

งบเฉพาะธนาคาร	31 มี.ค. 69		31 ธ.ค. 68		หน่วย : ล้านบาท
	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	จำนวน	อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (ร้อยละ)	อัตราขั้นต่ำที่กำหนดโดย ธปท. (ร้อยละ) <sup>(1)</sup>
เงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	368,012	18.03	373,381	18.41	>8.000
เงินกองทุนชั้นที่ 1	368,012	18.03	392,028	19.33	>9.500
เงินกองทุนชั้นที่ 2	40,559		40,369		
<b>รวมเงินกองทุน</b>	<b>408,571</b>	<b>20.02</b>	<b>432,397</b>	<b>21.32</b>	<b>&gt;12.000</b>
สินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง	2,041,108		2,027,757		

(1) ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Conservation Buffer) โดยให้ทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่ม ซึ่งมากกว่า 2.50% ในวันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ ตามประกาศ ธปท. ที่สนส.16/2560 และ 17/2560 ระบุว่าธนาคารเป็นหนึ่งในธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย และกำหนดให้ต้องมีอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำเพิ่มเติม เพื่อเป็นเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย (Higher loss absorbency) โดยให้ธนาคารทยอยดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหายสำหรับธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบในประเทศไทย ร้อยละ 1 ของสินทรัพย์เสี่ยงทั้งสิ้น ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป

ณ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มธุรกิจทางการเงิน มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 398,862 ล้านบาท และมีเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 400,462 ล้านบาท โดยมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 442,214 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.53 ร้อยละ 18.60 และร้อยละ 20.54 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ธนาคาร (งบเฉพาะธนาคาร) มีเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น และเงินกองทุนชั้นที่ 1 เท่ากับ 368,012 ล้านบาท และมีเงินกองทุนทั้งสิ้นเท่ากับ 408,571 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.03 และร้อยละ 20.02 ของสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยง ตามลำดับ

ในวันที่ 25 มีนาคม 2569 ธนาคารใช้สิทธิไถ่ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 จำนวนรวมทั้งสิ้น 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิ โดยธนาคารมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์ถ่วงน้ำหนักตามความเสี่ยงในระดับที่แข็งแกร่งเมื่อเทียบกับเกณฑ์ของ ธปท. รวมถึงประเมินความเพียงพอของอัตราส่วนเงินกองทุนฯ ในอนาคตอย่างต่อเนื่องเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของทางการพร้อมบริหารเงินกองทุนอย่างมีวินัย เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ

## อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร

อันดับความน่าเชื่อถือที่ธนาคารได้รับจาก S&P Global Ratings, Moody's Investors Service และ Fitch Ratings มีดังนี้

S&P Global Ratings	มี.ค. 2569	ธ.ค. 2568	ก.ย. 2568
- ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB / A-2	BBB / A-2	BBB / A-2
- แนวโน้ม	Stable	Stable	Stable
- Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb+	bb+	bb+
Moody's Investors Service	มี.ค. 2569	ธ.ค. 2568	ก.ย. 2568
- ระยะยาว/ระยะสั้น	Baa1 / P-2	Baa1 / P-2	Baa1 / P-2
- แนวโน้ม	Negative	Negative	Negative
- Baseline Credit Assessment (BCA)	baa3	baa3	baa3
- ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 สกุลเงินเหรียญสหรัฐ <sup>(1)</sup>	--	Ba3	Ba3
Fitch Ratings	มี.ค. 2569	ธ.ค. 2568	ก.ย. 2568
อันดับความน่าเชื่อถือสากลสกุลเงินต่างประเทศ			
- ระยะยาว/ระยะสั้น	BBB+ / F1	BBB+ / F1	BBB+ / F1
- แนวโน้ม	Negative	Negative	Negative
- Viability Rating	bbb	bbb	bbb
อันดับความน่าเชื่อถือในประเทศ			
- ระยะยาว/ระยะสั้น	AAA(thai) / F1+ (thai)	AAA(thai) / F1+ (thai)	AAA(thai) / F1+ (thai)
- แนวโน้ม	Stable	Stable	Stable
- หุ่นกู้ด้อยสิทธิสกุลเงินบาท	AA(thai)	AA(thai)	AA(thai)

(1) ธนาคารได้ถอนตราสารหนี้ด้อยสิทธิ ที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 สกุลเงินเหรียญสหรัฐทั้งจำนวน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในข้อกำหนดสิทธิแล้วเมื่อ 25 มีนาคม 2569

หมายเหตุ ตัวเลขการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) ที่แสดงภายใต้เอกสารฉบับนี้คำนวณโดยอ้างอิงจากตัวเลขงบการเงิน

#### Disclaimer

เอกสารฉบับนี้แสดงถึงข้อมูลผลประกอบการและการดำเนินธุรกิจของธนาคาร ข้อมูลเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจ และข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยข้อมูลบางส่วนอาจมีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคต (Forward-Looking Statements) ซึ่งจัดทำขึ้นโดยใช้สมมติฐานหรือความเห็นของธนาคารจากข้อมูล ณ ปัจจุบัน หากข้อมูลดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงไป ธนาคารขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลตามเอกสารฉบับนี้ โดยมีต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า ทั้งนี้ ผลประกอบการและการดำเนินธุรกิจของธนาคารในอนาคตอาจมีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในเอกสารฉบับนี้ และเอกสารฉบับนี้มิได้เป็นการรับประกันถึงผลประกอบการในอนาคตของธนาคารแต่อย่างใด ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงควรใช้วิจารณญาณในการศึกษาเมื่อพิจารณาข้อมูลดังกล่าวไม่ว่าเพื่อวัตถุประสงค์ใดก็ตาม