



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาส 1 และรอบ 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569
(งบการเงินฉบับย่อ)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.ttbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.ttb@ttbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 1 ปี 2569 : เศรษฐกิจไทยมีทิศทางทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเครื่องชี้การบริโภคเอกชนมีทิศทางขยายตัวต่อเนื่อง สะท้อนจากการใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนตามการเพิ่มขึ้นของยอดขายรถยนต์ในประเทศ เช่นเดียวกับการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนที่ปรับตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งจากอานิสงส์ของดัชนีภาคบริการในช่วงฤดูการท่องเที่ยว (High Season) ซึ่งส่งผลบวกต่อรายรับจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะจากกลุ่มนักท่องเที่ยวระยะใกล้ (Short-haul) อาทิ นักท่องเที่ยวชาวจีนและมาเลเซีย ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในไตรมาสนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 3.27 ล้านคนต่อเดือน เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 2.95 ล้านคนต่อเดือน ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนขยายตัวจากการนำเข้าสินค้าทุน โดยเฉพาะหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ ขณะที่หมวดก่อสร้างปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อย สำหรับมูลค่าการส่งออกสินค้าเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวในบางตลาดหลักส่วนหนึ่งจากผลของการเร่งส่งออกสินค้าในช่วงก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยไตรมาสนี้ยังคงหดตัวที่ร้อยละ 0.54 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยแม้ว่าสถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางและความพยายามปิดช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกเร่งตัวสูงขึ้น แต่ราคาขายปลีกน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศได้รับปัจจัยหนุนจากมาตรการตรึงราคาในช่วงครึ่งแรกของเดือนมีนาคม ประกอบกับการลดค่ากระแสไฟฟ้าเพื่อบรรเทาภาระค่าครองชีพ รวมถึงสินค้าอุปโภคบริโภคส่วนใหญ่ยังเป็นสต็อกเดิม ทำให้ผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจและเงินเฟ้อยังมีค่อนข้างจำกัดในไตรมาสนี้

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.00 ในการประชุมครั้งที่ 1/2569 ในรอบการประชุมเดือนกุมภาพันธ์ 2569 โดย กนง. มองว่า เศรษฐกิจไทยในระยะข้างหน้ามีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพและไม่ทั่วถึงในปี 2569 และ 2570 จากปัญหาเชิงโครงสร้างและการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น ขณะที่อัตราเงินเฟ้อในระยะข้างหน้ามีความเสี่ยงด้านต่ำเพิ่มขึ้นจากที่ประเมินไว้เดิมตามแนวโน้มราคาพลังงานและมาตรการภาครัฐที่อาจมีเพิ่มเติม รวมถึงแรงกดดันด้านอุปสงค์ที่มีจำกัดตามเศรษฐกิจที่ยังขยายตัวต่ำกว่าศักยภาพ ขณะที่สินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มหดตัวต่อเนื่อง ท่ามกลางความเสี่ยงด้านเครดิตที่ยังค่อนข้างสูง สะท้อนจากการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ 2569 หดตัวร้อยละ 2.1 (YoY) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่หดตัวร้อยละ 1.1 (YoY) เช่นเดียวกับการเติบโตของเงินฝากที่ขยายตัวในอัตราชะลอตัวที่ร้อยละ 2.2 (YoY) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 2.5 (YoY) สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เฉลี่ยอยู่ที่ 31.62 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ปรับแข็งค่าจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 32.17 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยแข็งค่าขึ้นร้อยละ 1.72 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (QoQ) แต่อ่อนค่าลงร้อยละ 0.27 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2568 (YTD) โดยการแข็งค่าของค่าเงินบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากราคาทองคำ ซึ่งมีความสัมพันธ์กับค่าเงินบาทที่สูงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปัญหาภูมิรัฐศาสตร์ตั้งแต่ต้นปี ตลอดจนเสถียรภาพทางการเมืองของไทยที่ปรับตัวดีขึ้นหลังการเลือกตั้ง อย่างไรก็ตาม ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ และอิหร่านในช่วงท้ายไตรมาส ส่งผลให้ค่าเงินดอลลาร์ปรับแข็งค่าตามราคาน้ำมันที่ปรับสูงขึ้น สวนทางกับค่าเงินบาทที่กลับมาเคลื่อนไหวทิศทางอ่อนค่านำสกุลภูมิภาค เนื่องจากเศรษฐกิจไทยมีความอ่อนไหวต่อการนำเข้าพลังงานที่สูง โดยเฉพาะการนำเข้าจากตะวันออกกลาง

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 2 ปี 2569: ภาพรวมเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะมีแนวโน้มชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนหนึ่งจากสถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยในหลายช่องทาง ไม่ว่าจะเป็น ด้านอุปสงค์ในประเทศที่มีทิศทางชะลอตัว โดยเฉพาะการบริโภคภาคเอกชนที่คาดว่าจะชะลอตัวอย่างมีนัยจากภาระค่าใช้จ่ายสินค้าอุปโภคบริโภค รวมถึงต้นทุนการเดินทางที่เพิ่มสูงขึ้น สวนทางกับรายได้ครัวเรือนที่ฟื้นตัวช้า ประกอบกับแรงกดดันจากภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง เช่นเดียวกับการลงทุนรวมที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง รวมถึงต้นทุนการผลิตที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น ด้านภาคการท่องเที่ยว ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2569 มีแนวโน้มหดตัวจากปีก่อนหน้าเล็กน้อย จากนักท่องเที่ยวกลุ่มตะวันออกกลางและยุโรป เนื่องจากความกังวลด้านความปลอดภัย ต้นทุนพลังงานพุ่งสูงและข้อจำกัดด้านจำนวนเที่ยวบิน รวมถึงการฟื้นตัวอย่างล่าช้าของจำนวนนักท่องเที่ยวจีน ทำให้ ttb analytics มองว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2569 มีความเสี่ยงที่จะขยายตัวได้ต่ำกว่าที่เคยประมาณการไว้ที่ร้อยละ 1.6 โดยเฉพาะอย่างยิ่งหากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางลากยาวกว่าที่ประเมินไว้ รวมถึงนโยบายการขึ้นภาษีสินค้านำเข้าของสหรัฐฯ ในช่วงครึ่งหลังของปี ทั้งนี้ แม้ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล และอิหร่านได้จลาจลกลายเป็นความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง จนส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบโลกพุ่งสูงขึ้นและกระทบห่วงโซ่อุปทานในวงกว้าง ซึ่งสร้างแรงกดดันต่อเงินเฟ้อด้านอุปทาน (Cost-push Inflation) อย่างมีนัย แต่ด้วยแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจและข้อจำกัดด้านขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (Policy Space) จึงประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ณ สิ้นปี 2569 จะทรงตัวที่ร้อยละ 1 ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 คาดว่า จะอยู่ในช่วง 31.50 – 33.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

บทวิเคราะห์โดย  ttb | analytics

ttbanalytics@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานและพัฒนาการที่สำคัญของธนาคารทหารไทยธนชาติ

ก้าวสู่ปี 2569 ท่ามกลางแนวโน้มเศรษฐกิจที่มีความไม่แน่นอนจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางที่รุนแรงขึ้นและความแปรปรวนของเศรษฐกิจโลก ที่เอมิเบียดขนาด (ทีทีบี) ยังคงดำเนินธุรกิจด้วยความระมัดระวัง พร้อมทั้งประเมินผลกระทบที่อาจเกิดต่อพอร์ตสินเชื่อย่างใกล้ชิด โดยกลยุทธ์หลักของธนาคาร ยังคงมุ่งเน้นการปรับโครงสร้างงบดุลให้มีความเหมาะสม ควบคู่กับการขยายสินเชื่ออย่างมีคุณภาพ การบริหารจัดการต้นทุนและความเสี่ยงอย่างรอบคอบ รวมถึงการบริหารจัดการเงินส่วนทุนเชิงรุก ด้วยทิศทางธุรกิจที่มีวินัยนี้ ส่งผลให้ทีทีบีสามารถรักษาผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง สะท้อนได้จากกำไรสุทธิที่เติบโตร้อยละ 1.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า (YoY)

จุดเด่นผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2569

ทีทีบีรายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2569 จำนวน 5,170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 YoY แม้ว่าการเติบโตของรายได้หลักจะได้รับแรงกดดันจากการปรับลดดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นเร็วกว่าคาดในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 และการชะลอตัวของสินเชื่อ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยที่ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับการควบคุมค่าใช้จ่ายและต้นทุนความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพ ช่วยรักษาผลการดำเนินงานโดยรวมเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

- **ปรับโครงสร้างต้นทุนทางการเงินให้เหมาะสมช่วยลดผลกระทบเชิงลบบน NIM** ส่งผลให้ NIM ทรงตัวอยู่ที่ระดับร้อยละ 3.02 ต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวขึ้นเป็นผลจากแผนการบริหารโครงสร้างเงินฝากและเงินกู้ยืมที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงผลการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝากของธนาคารตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อีกทั้งการปรับสัดส่วนโครงสร้างสินเชื่อไปยังกลุ่มสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงช่วยรักษาระดับของ NIM
- **รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเติบโตอย่างแข็งแกร่ง:** ส่วนหนึ่งได้รับแรงหนุนจากค่าธรรมเนียมที่มีโชธุรกิจหลัก อย่างไรก็ตามกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและรายได้อื่นๆ จากเงินสนับสนุน FIDF ภายใต้โครงการ “คุณสู้, เราช่วย” ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมหลักยังเห็นการเติบโตที่ดีในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมจากแบงก์แอตเชอร์วิสต์, กองทุนรวม, บัตรเครดิต รวมถึงค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา
- **ควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (OPEX) อยู่ในระดับที่เหมาะสม:** OPEX ที่เพิ่มขึ้น YoY ส่วนหนึ่งมาจากการรวมค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรของ ttb wealth securities หากไม่รวมรายการดังกล่าว ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานหลักอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ดีและมีแนวโน้มทรงตัว สะท้อนจากการลดลงร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้า นอกจากนี้ การปรับเปลี่ยนการให้บริการไปสู่แพลตฟอร์มดิจิทัลภายใต้กรอบแนวคิด ‘digital-first, digital-only’ คาดว่าจะเสริมประสิทธิภาพด้านต้นทุนให้ดียิ่งขึ้นในอนาคต
- **คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่จัดการได้ พร้อมการเสริมความแข็งแกร่งของเกราะป้องกันความเสี่ยง:** ด้วยการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวด การลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก และโครงการให้ความช่วยเหลือลูกค้า ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในเกณฑ์ดี สะท้อนจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ที่ลดลงร้อยละ 12.8 YoY และระดับสินเชื่อด้วยคุณภาพที่ทรงตัว ทั้งนี้ ธนาคารยังคงตั้งสำรองเพิ่มเติมผ่าน Management Overlay เพื่อรองรับความเสี่ยงจากความขัดแย้งในตะวันออกกลางและแนวโน้มของราคาบ้านมือสอง ส่งผลให้อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (LLR coverage ratio) เพิ่มขึ้นสู่ระดับร้อยละ 154

เสริมประสิทธิภาพกลยุทธ์ในการเติบโตสินเชื่อเพื่อเพิ่มสัดส่วนสินเชื่อรายย่อยคุณภาพที่ให้ผลตอบแทนสูง: นอกเหนือจากกลยุทธ์เติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและปรับสัดส่วนสินเชื่อไปยังกลุ่มรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง ในไตรมาสนี้ได้นำเสนองานให้สินเชื่อแบบใหม่ ‘Risk Based Pricing’ สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล ‘Cash2Go’ ซึ่งจะช่วยให้ธนาคารสามารถเข้าถึงลูกค้ารายย่อยที่มีประวัติการชำระดีพร้อมผลตอบแทนที่สูงขึ้น ณ เดือนมีนาคม 2569 กลุ่มสินเชื่อเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง อย่าง สินเชื่อบ้านแลกเงิน, สินเชื่อเล่มแลกเงิน และสินเชื่อส่วนบุคคล ยังคงเติบโตได้ดีตามแผน ในขณะที่สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยทรงตัวจากต้นปี ทั้งนี้ ภาพรวมพอร์ตสินเชื่อยังคงลดลง YTD มีสาเหตุหลักมาจากพอร์ตสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อเช่าซื้อที่ยังคงชะลอตัวเนื่องจากยอดการชำระคืนเงินกู้ของลูกค้ายังคงสูงกว่ายอดสินเชื่อปล่อยใหม่

ปรับโครงสร้างเงินฝากให้เหมาะสมเพื่อควบคุมต้นทุนทางการเงิน: ภายใต้ภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำต่อเนื่อง ทีทีบีรักษาสมดุลของระดับเงินฝากให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ รวมถึงลดสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนสูง โดยการปรับระยะเวลาเงินฝากประจำ เน้นเงินฝากประจำระยะสั้น และเสนอผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออม ttb no-fixed ให้กับลูกค้าที่มองหาผลิตภัณฑ์เงินฝากดอกเบี้ยสูง นอกจากนี้ ธนาคารยังคงขยายฐานเงินฝาก CASA ผ่านผลิตภัณฑ์หลักอย่าง ttb all free เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับฐานเงินฝากต้นทุนต่ำ และมุ่งสู่เป้าหมายการเป็นธนาคารหลัก (Main-bank) ของลูกค้า

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 ธนาคารมีผลประโยชน์ทางภาษีคงเหลือเป็นจำนวน 4.7 พันล้านบาท ซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 ทั้งนี้ การใช้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามการประมาณการรายได้ในอนาคต ไม่ได้ใช้วิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (Straight-line basis)

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานและพัฒนาการที่สำคัญของธนาคารทหารไทยธนชาติ

สรุปพัฒนาการที่สำคัญ

การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรมและโครงการช่วยเหลือลูกค้า

อีกหนึ่งความมุ่งมั่นของธนาคารที่ผลักดันมาอย่างต่อเนื่อง คือการส่งเสริมแนวทางการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม พร้อมทั้งสนับสนุนลูกค้าให้สามารถลดภาระหนี้ได้อย่างยั่งยืน ผ่านนำเสนอโซลูชันทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อร่วมแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนในระดับสูงของประเทศไทย และช่วยเหลือกลุ่มลูกค้าเปราะบางด้วยแผนการแก้หนี้ที่ปรับให้เหมาะสมกับความสามารถในการชำระคืนของลูกค้าแต่ละราย อาทิเช่น โครงการ 'ตั้งหลัก' และ 'คุณสู้ เราช่วย' (You Fight, We Help) รวมถึงโครงการที่ดำเนินการมาอย่างต่อเนื่อง อย่าง 'โครงการรวบหนี้' (Debt Consolidation) และ 'ผ่อนดี มีรางวัล' (Pay Well, Get More)"

- **โครงการรวบหนี้**ของธนาคารออกแบบมาเพื่อช่วยให้ลูกค้าบริหารจัดการหนี้ที่ได้รับอัตราดอกเบี้ยสูง โดยการรวบหนี้จากหลากหลายผลิตภัณฑ์ เช่น สินเชื่อบัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อรถยนต์ มาไว้ด้วยกันเพื่อรับอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำลง ณ ไตรมาส 1/2569 จำนวนผู้เข้าร่วมโครงการนี้เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 73,600 ราย และช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยไปแล้วกว่า 2,990 ล้านบาท
- **โครงการผ่อนดี มีรางวัล** เป็นโครงการที่ธนาคารได้ริเริ่มในปี 2568 และถือเป็นธนาคารไทยแห่งแรกที่นำเสนอโครงการที่ให้รางวัลสำหรับลูกค้าที่มีวินัยในการชำระหนี้โดยเฉพาะ ซึ่งโครงการนี้จะสนับสนุนให้ลูกค้ามีวินัยทางการเงินและลดภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกค้าที่มีประวัติการชำระดี โดยในไตรมาส 1/2569 มีสินเชื่อภายใต้โครงการผ่อนดี มีรางวัลแล้วกว่า 4,400 ล้านบาท หรือคิดเป็นลูกค้าที่เข้าร่วมกว่า 11,000 ราย

แผนการบริหารจัดการเงินส่วนทุน

ด้วยระดับผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพ ส่งผลให้ทีทีบีมีสถานะเงินส่วนทุนที่แข็งแกร่ง เพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินส่วนทุน รวมไปถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าและยกระดับผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยการบริหารจัดการเงินส่วนทุนของธนาคารยังคงดำเนินได้ตามแผน ซึ่งมีการดำเนินการที่สำคัญดังนี้

- **การยกระดับอัตราการจ่ายเงินปันผล** ที่ทีบีได้ปรับเพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผลจากร้อยละ 35 ในปี 2564 สู่ระดับที่ร้อยละ 60 ในปี 2567 และสำหรับปี 2568 ระดับอัตราการจ่ายเงินปันผลคงอยู่ที่ประมาณร้อยละ 60 ซึ่งอยู่ระหว่างการขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันที่ 21 เมษายน 2569 ทั้งหมดนี้สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของธนาคารที่จะรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลที่สูงและสม่ำเสมอ
- **การซื้อกิจการเชิงกลยุทธ์** ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ท้าทายต่อการเติบโตของสินเชื่อ ทีทีบียังคงเปิดโอกาสขยายธุรกิจแบบ inorganic growth โดยธนาคารจะใช้ประโยชน์จากเงินทุนส่วนเกินเพื่อลงทุนในธุรกิจที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานในธุรกิจหลักและเสริมศักยภาพของ Ecosystem ให้ดียิ่งขึ้น โดยมีข้อมูลความคืบหน้าที่สำคัญดังนี้:
 - **การเข้าซื้อกิจการในธุรกิจหลักทรัพย์:** ทีทีบีได้เข้าซื้อกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) (TNS) เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.97 ของหุ้นทั้งหมด การผสานจุดแข็งของทีทีบีและ TNS จะช่วยยกระดับคุณภาพการให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุน พร้อมยกระดับประสิทธิภาพการบริหารความมั่งคั่ง (Wealth Management) ให้ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าอย่างตรงจุด ทั้งนี้ ตามแผนการปรับภาพลักษณ์แบรนด์ TNS ได้เปลี่ยนชื่อเป็น 'บริษัทหลักทรัพย์ ทีทีบี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)' (ttb wealth securities) โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2569 เป็นต้นไป
 - **การร่วมทุนในธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์:** เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์การให้บริการทางการเงินอย่างครบวงจร ทีทีบี คอนซุมเมอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ได้ลงนามข้อตกลงร่วมกับบริษัท ทีแอลเอส พลัส จำกัด เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2568 เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนดำเนินธุรกิจเช่าซื้อและลีสซิ่งรถจักรยานยนต์ ซึ่งดำเนินการจดทะเบียนภายใต้ชื่อ 'บริษัท ทีทีบี ลีสซิ่ง จำกัด' เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2569 และคาดว่าจะเริ่มเปิดดำเนินการได้ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2569
- **โครงการซื้อหุ้นคืน:** ธนาคารมุ่งมั่นที่จะบริหารเงินส่วนเกินเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นและเพื่อให้ราคาหุ้นของธนาคารสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากยิ่งขึ้น
 - **แผนงานแรกเริ่ม:** ธนาคารได้เริ่มดำเนินโครงการซื้อหุ้นคืนกำหนดระยะเวลา 3 ปี (พ.ศ.2568-2570) ด้วยวงเงินรวม 21,000 ล้านบาท โดย ณ เดือนมีนาคม 2569 ธนาคารได้ซื้อหุ้นคืนภายใต้โครงการครั้งที่ 1 และ 2 ในช่วงปี 2568-2569 คิดเป็นมูลค่ารวม 11,390 ล้านบาท หรือจำนวน 5,780 ล้านหุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.93 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท นอกจากนี้ธนาคารได้ประกาศโครงการซื้อหุ้นคืนครั้งที่ 3 ในช่วงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2569-19 สิงหาคม 2569 ภายใต้วงเงินซื้อหุ้นคืนคงเหลือที่ไม่เกิน 9,610 ล้านบาท ซื้อด้วยวิธีการจับคู่อัตโนมัติผ่านระบบซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 - **แผนการขยายกรอบวงเงิน:** ธนาคารเพิ่มกรอบวงเงินรวมของโครงการซื้อหุ้นคืนเป็น 35,000 ล้านบาท และขยายระยะเวลาดำเนินโครงการออกไปอีก 1 ปี จนถึงปี พ.ศ. 2571

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	QoQ (%)	ไตรมาส 1/68	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	16,570	17,194	-3.6%	18,965	-12.6%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,419	4,922	-10.2%	5,746	-23.1%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,150	12,271	-1.0%	13,219	-8.1%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,849	4,088	-5.9%	3,239	18.8%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	984	1,088	-9.5%	891	10.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,865	3,001	-4.5%	2,348	22.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,717	1,157	48.3%	987	74.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,582	4,158	10.2%	3,335	37.4%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	16,732	16,430	1.8%	16,553	1.1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	7,642	7,762	-1.5%	7,097	7.7%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,994	3,631	10.0%	4,580	-12.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,095	5,036	1.2%	4,876	4.5%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-74	-204	N/A	-220	N/A
กำไรสำหรับงวด	5,170	5,240	-1.3%	5,096	1.4%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	N/A	-	N/A
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,170	5,240	-1.3%	5,096	1.4%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	-749	-2,460	N/A	127	-690.8%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	4,421	2,780	59.0%	5,223	-15.3%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.06	0.0%	0.05	20.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 1/2569** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,150 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยธนาคารชะลอการลดลงรายได้ดอกเบี้ยได้ดี แม้จะได้รับผลกระทบของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เกิดขึ้นเร็วกว่าคาดในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 รวมถึงการดำเนินโครงการช่วยเหลือลูกค้ากลุ่มเปราะบางอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ พอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อที่เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่และการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ ช่วยบรรเทาผลกระทบเชิงลบต่อรายได้ดอกเบี้ยในช่วงวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง อีกทั้งการปรับโครงสร้างงบดุลเชิงรุกของธนาคาร ผ่านการปรับสัดส่วนทั้งฝั่งสินเชื่อและเงินฝากให้เหมาะสม ยังมีส่วนช่วยหนุนรายได้ดอกเบี้ยท่ามกลางสภาพแวดล้อมอัตราดอกเบี้ยที่ยังคงอยู่ในระดับต่ำ

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับลดลงร้อยละ 8.1 เนื่องจากแรงกดดันบนรายได้ดอกเบี้ยที่เกิดจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องรวม 6 ครั้งนับตั้งแต่ไตรมาส 4/2567 รวมถึงสินเชื่อที่หดตัวลงท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ทำนายและแผนการเติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวัง อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงถึงร้อยละ 23.1 ช่วยลดทอนผลกระทบดังกล่าวซึ่งเป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก และการทยอยลดสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนสูง ภายใต้แผนกลยุทธ์การบริหารจัดการเงินฝากของธนาคาร

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/2569 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.95 ในไตรมาส 4/2568

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/2569 เพิ่มขึ้น 7 bps จากร้อยละ 2.95 ในไตรมาส 4/2568 แต่ลดลง 17 bps จากร้อยละ 3.19 ในไตรมาส 1/2568 โดยการปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) มีปัจจัยหลักจากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อยังคงทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน แม้จะมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงที่ผ่านมา ซึ่งอัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อที่ทรงตัว ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับสัดส่วนพอร์ตสินเชื่อไปสู่สินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงมากขึ้น นอกจากนี้ การบริหารจัดการโครงสร้างเงินรับฝากและเงินกู้ยืมเชิงรุกยังช่วยให้ต้นทุนทางการเงินดีขึ้น ซึ่งส่งผลให้ NIM ในไตรมาส 1/2569 ยังคงอยู่ภายในกรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนดไว้

ทั้งนี้ การลดลง YoY มีสาเหตุหลักจากอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ลดลง ภายใต้สภาพแวดล้อมอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำกว่าไตรมาส 1/2568 ทั้งนี้ การบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพช่วยลดทอนผลกระทบดังกล่าว

อย่างไรก็ดี การรักษาเสถียรภาพของส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยยังคงเป็นความท้าทายภายใต้ภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำเป็นเวลานาน โดยอัตราผลตอบแทนจากสินเชื่อมีแนวโน้มเผชิญแรงกดดันต่อเนื่องจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ขณะที่การปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากภายหลังการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จะช่วยรักษาระดับของ NIM ผ่านต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวลดลง ทั้งนี้ ผลประโยชน์จากการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินรับฝากคาดว่าจะค่อยๆ ชะลอลงในไตรมาสถัดไป ธนาคารจึงยังคงเดินหน้าบริหารโครงสร้างพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก ควบคู่กับการรักษาวินัยในการบริหารต้นทุนทางการเงิน เพื่อรักษาระดับส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	QoQ (%)	ไตรมาส 1/68	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	16,570	17,194	-3.6%	18,965	-12.6%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	679	840	-19.1%	1,517	-55.2%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	48	34	42.4%	54	-10.1%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,038	1,066	-2.6%	839	23.8%
เงินให้สินเชื่อ	10,008	10,499	-4.7%	11,335	-11.7%
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	4,796	4,755	0.9%	5,221	-8.1%
อื่นๆ	-	-	N/A	-	N/A
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,419	4,922	-10.2%	5,746	-23.1%
เงินรับฝาก	2,523	2,951	-14.5%	3,508	-28.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	292	338	-13.8%	439	-33.6%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,455	1,473	-1.2%	1,521	-4.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	134	142	-5.8%	261	-48.7%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	0.3	0.6	-54.9%	1.5	-80.5%
อื่นๆ	15	17	-9.7%	15	5.6%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,150	12,271	-1.0%	13,219	-8.1%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	ไตรมาส 1/68
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.04%	5.04%	5.15%	5.31%	5.48%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.11%	4.14%	4.25%	4.39%	4.57%
ต้นทุนเงินฝาก	1.27%	1.38%	1.47%	1.51%	1.55%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	1.30%	1.41%	1.51%	1.56%	1.63%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.02%	2.95%	2.97%	3.07%	3.19%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

- สำหรับไตรมาส 1/2569 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 4,582 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยมีปัจจัยหลักจากกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน สุทธิกับรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่ลดลง

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.4 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่มีใช้ธุรกิจหลัก อาทิ กำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และรายได้อื่น ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากเงินสนับสนุน FIDF ภายใต้โครงการ “คุณสู้, เราช่วย” ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมหลักยังคงมีการเติบโตที่ดี สะท้อนจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิที่เพิ่มขึ้น

ตาราง 4: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	QoQ (%)	ไตรมาส 1/68	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,849	4,088	-5.9%	3,239	18.8%
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน อื่นๆ	121	131	-7.6%	133	-8.8%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	984	1,088	-9.5%	891	10.5%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	2,865	3,001	-4.5%	2,348	22.0%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,000	348	187.3%	601	66.3%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	15	30.29	100.0%	47	-68.1%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	74	66	11.4%	64	14.5%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	31	128	-76.0%	24	26.0%
รายได้เงินปันผลรับ	4	1	150.0%	0.04	8702.6%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	594	584	1.7%	250	137.9%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	4,582	4,158	10.2%	3,335	37.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก

- **เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า QoQ** รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการโดยรวมชะลอตัวจากฐานที่สูงตามผลด้านฤดูกาลในไตรมาส 4/2568 (ช่วงลดหย่อนทางภาษี) โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์ และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ขณะที่ค่าธรรมเนียมที่ไม่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง หนุนจากค่าธรรมเนียมกองทุนรวม และค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา

สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซีวรันส์ (BA) ลดลง QoQ จากการที่ค่าธรรมเนียม BA ที่เกี่ยวข้องกับ การปล่อยสินเชื่อใหม่และ BA ในกลุ่มลูกค้ารายย่อย สอดคล้องกับยอดสินเชื่อใหม่ที่ชะลอตัวและฐานสูง จากช่วงฤดูกาลลดหย่อนภาษีในไตรมาส 4/2568 อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงเดินหน้าสร้าง Wealth Ecosystem และเน้นเสนอผลิตภัณฑ์ประกันเพื่อการออมและแบบประกันระยะยาว เพื่อหนุนยอดขาย BA ในกลุ่มลูกค้ารายย่อย รวมถึงการใช้ประโยชน์จากแพลตฟอร์ม digital อาทิ ecosystem เพื่อคนมีบ้าน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการ cross-sell ผลิตภัณฑ์ BA ที่เกี่ยวข้องกับสินเชื่อบ้าน

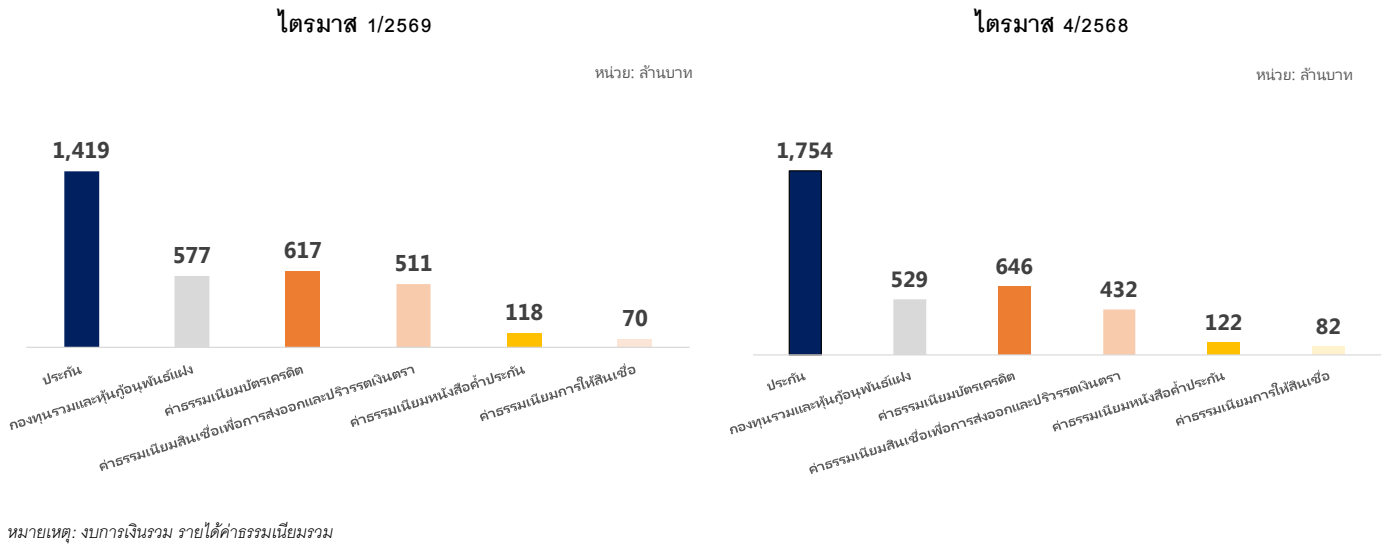
ในส่วนของค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แอฟยังสามารถขยายตัวต่อเนื่องจากฤดูกาลลดหย่อนภาษีในไตรมาส 4/2568 หนุนโดยการเพิ่มขึ้นของ AUM ของกองทุนรวมที่มีค่าธรรมเนียมแรกเข้าสูง เพื่อรักษาแนวโน้มการเติบโตนี้ท่ามกลางความไม่แน่นอนจากความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ธนาคารเน้นแนะนำกองทุนรวมตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ ให้เป็นทางเลือกในการลงทุนสำหรับลูกค้า เพื่อรอจังหวะในการปรับพอร์ตการลงทุนไปยังสินทรัพย์อื่นต่อไป รวมไปถึงแคมเปญทางการตลาดต่างๆ

ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ลดลงเล็กน้อยจากปัจจัยตามฤดูกาลที่มีความต้องการในการใช้จ่ายเพิ่มขึ้นในช่วงสิ้นปี 2568 ในขณะที่ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา พื้นตัว QoQ สอดคล้องกับปริมาณธุรกรรม hedging ที่เพิ่มขึ้นในช่วงความไม่แน่นอนของสถานการณ์การค้าโลก สำหรับค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ (Credit-related fees) หดตัวตามปริมาณธุรกรรมทางธุรกิจ

- **เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY** ท่ามกลางความท้าทายในตลาด รายได้ค่าธรรมเนียมหลักมีการเติบโตที่ดีในทุกผลิตภัณฑ์ ช่วยหนุนการเติบโตค่าธรรมเนียมรวม ทั้งค่าธรรมเนียม BA กองทุนรวม บัตรเครดิตและรายได้ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่ออ่อนตัวลงตามแนวโน้มการปล่อยสินเชื่อ ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักทรัพย์ถูกรวมเข้ามาเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมรายการใหม่ จากการรวมธุรกิจ ttb wealth securities ภายหลังการเข้าซื้อกิจการในไตรมาส 3/2568

ในระยะต่อไป ธนาคารยังคงเร่งพัฒนาธุรกิจที่สร้างรายได้ค่าธรรมเนียม โดยอาศัยศักยภาพด้านดิจิทัล ผสานรวมกับ Ecosystem ที่ครอบคลุม 4 กลุ่มเป้าหมายหลัก ได้แก่ รถยนต์ ที่อยู่อาศัย กลุ่มลูกค้า Wealth และกลุ่มมนุษย์เงินเดือน ซึ่งกลยุทธ์นี้จะช่วยยกระดับการให้บริการและประสบการณ์ให้กับลูกค้าควบคู่กับการเสริมศักยภาพในการ Cross-selling ที่จะนำไปสู่การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ตาราง 5: รายได้ที่มีโชดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี้ย

- สำหรับไตรมาส 1/2569 ธนาคารมีค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี้ยเป็นจำนวน 7,642 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ โดยมีสาเหตุหลักจากปัจจัยตามฤดูกาลของค่าใช้จ่ายด้านการขายและการตลาดที่อยู่ในระดับสูงในไตรมาส 4/2568 ตามแผนธุรกิจ ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีวินัย

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ค่าใช้จ่ายที่มีโชดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 YoY โดยมีปัจจัยหลักจากรวมผลค่าใช้จ่ายพนักงานของธุรกิจ ttb wealth securities และค่าใช้จ่ายด้านซอฟต์แวร์ที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ หากไม่รวมผลค่าใช้จ่ายของ ttb wealth securities ระดับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานหลักโดยรวมค่อนข้างทรงตัว โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานที่และค่าใช้จ่ายของพนักงานประจำ

อย่างไรก็ดี การเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานยังคงเป็นไปตามแผน สะท้อนให้เห็นจากการบริหารจัดการสาขาและบุคลากรที่ดำเนินมาอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การย้ายบริการธุรกรรมหน้าเคาน์เตอร์ไปสู่แพลตฟอร์มดิจิทัลสอดคล้องกับโมเดลธุรกิจ “Digital first, Digital only” คาดว่าจะช่วยลดต้นทุนที่เกิดขึ้นประจำได้อย่างยั่งยืนในระยะยาว

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 1/2569 อยู่ที่ร้อยละ 45 เป็นไปตามเป้าหมาย

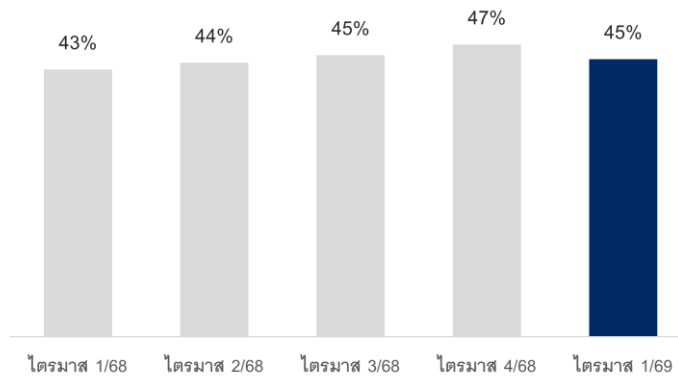
ในไตรมาส 1/2569 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 45 ลดลงจากร้อยละ 47 ในไตรมาส 4/2568 แต่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 43 ในไตรมาส 1/2568 ท่ามกลางรายได้หลักที่ชะลอตัว ธนาคารยังคงรักษาวินัยด้านค่าใช้จ่ายและมุ่งเน้นเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน เพื่อรักษาระดับอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ให้อยู่ในกรอบเป้าหมาย ทั้งนี้ เพื่อผลักดันอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้สู่ระดับร้อยละ 40 ต้นๆ ธนาคารยังคงเดินหน้าปรับเปลี่ยนบริการและการดำเนินงานไปสู่รูปแบบธุรกิจ “digital first, digital only” ผ่านการใช้ศักยภาพด้านดิจิทัลและการยกระดับทักษะของบุคลากร ซึ่งแผนกลยุทธ์เหล่านี้คาดว่าจะลดต้นทุนในการให้บริการลูกค้า (Cost-to-serve) อย่างยั่งยืน ควบคู่กับการเสริมความแข็งแกร่งของช่องทางสร้างรายได้ในระยะยาว

ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	QoQ (%)	ไตรมาส 1/68	YoY (%)
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,306	4,073	5.7%	3,841	12.1%
ค่าตอบแทนกรรมการ	27	27	-1.2%	25	5.1%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	780	832	-6.3%	761	2.5%
ค่าภาษีอากร	403	435	-7.3%	434	-7.1%
อื่นๆ	2,127	2,395	-11.2%	2,036	4.5%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	7,642	7,762	-1.5%	7,097	7.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้

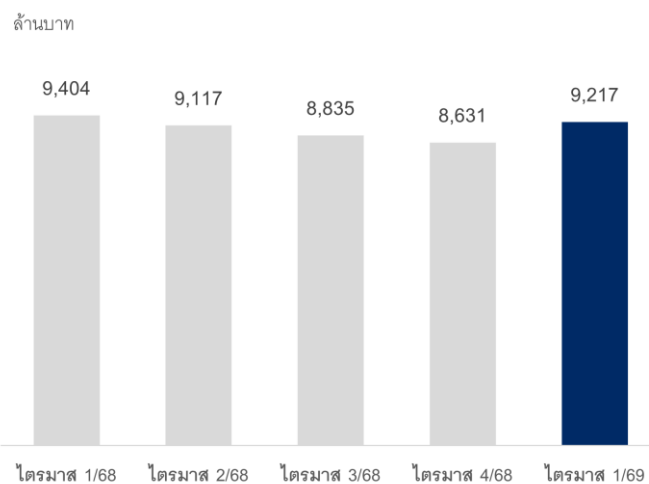


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรจากการดำเนินงานและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP) อยู่ที่ 9,217 ล้านบาทในไตรมาส 1/2569 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.0 YoY

ตาราง 8: กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ (PPOP)



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตั้ง ECL ในไตรมาส 1/2569 จำนวน 3,994 ล้านบาท รวมสำรองพิเศษ ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) การบริหารคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารท่ามกลางการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยธนาคารยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ควบคู่กับการใช้โมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความเข้มงวดและพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่านการตั้งสำรองฯ Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อให้ครอบคลุมถึงการปรับค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) ที่อาจเปลี่ยนแปลงไป ช่วยให้มีมั่นใจได้ว่าการตั้งสำรองฯ อยู่ในระดับที่เพียงพอต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารยังคงเน้นความระมัดระวังและรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ด้วยแผนการปรับปรุงคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยการลดสินเชื่อที่มีคุณภาพอ่อนแออย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการขายและการตัดหนี้สงสัยจะสูญ (Write-off) อีกทั้งยังเพิ่มความเข้มงวดของเกณฑ์การพิจารณาการปล่อยสินเชื่อใหม่

ในไตรมาส 1/2569 ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯ อยู่ที่ 3,994 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 12.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อที่ระดับ 136 bps

ธนาคารติดตามดูแลคุณภาพสินทรัพย์อย่างรอบคอบ ควบคู่กับการดำเนินแผนบริหารจัดการความเสี่ยงและจัดชั้นสินเชื่ออย่างเข้มงวด ด้วยความพยายามในการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง การบริหารจัดการความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อและให้ความช่วยเหลือลูกค้าเชิงรุก ส่งผลให้ต้นทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ (Normal provision) มีทิศทางปรับลดลงต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากพิจารณาเฉพาะต้นทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ จะอยู่ที่ 2,434 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.6 QoQ และร้อยละ 32.9 YoY หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 83 bps สะท้อนคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่อยู่ในระดับบริหารจัดการได้เป็นอย่างดี

ทั้งนี้ ภายใต้แนวทางบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ ธนาคารยังคงตั้งสำรองเพิ่มเติมผ่าน Management overlay เป็นจำนวนประมาณ 1.6 พันล้านบาท เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางและการปรับลดลงของราคาบ้านมือสอง โดยแผนการดูแลความเสี่ยงดังกล่าวช่วยให้อมั่นใจว่าธนาคารมีเกราะป้องกันความเสี่ยงที่เพียงพอและช่วยเสริมความแข็งแกร่งของระดับเงินสำรองผลขาดทุนจากสินเชื่อ (LLR) ส่งผลให้**อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ** หรือ Coverage ratio ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 154 ในไตรมาส 1/2569 จากร้อยละ 152 ในไตรมาส 4/2568 และร้อยละ 150 ในไตรมาส 1/2568

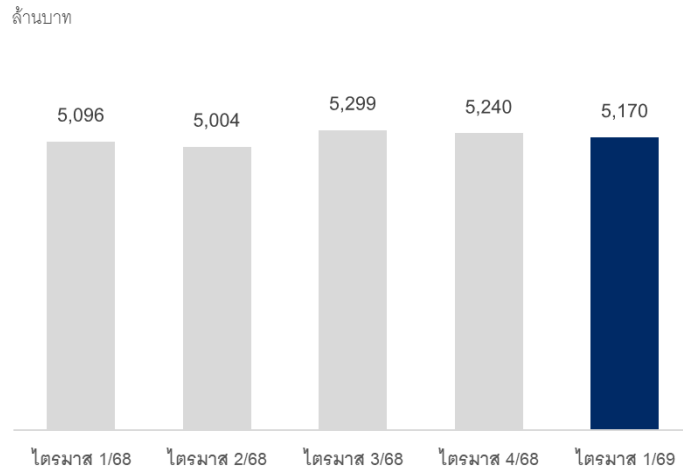
ตาราง 9: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	QoQ (%)	ไตรมาส 1/68	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,994	3,631	10.0%	4,580	-12.8%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	136	120		152	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรสุทธิ หลังหักค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี ธนาคารมีกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2569 จำนวน 5,170 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 8.6 ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 4/2568 และไตรมาส 1/2568

ตาราง 10: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

(บทวิเคราะห์สัดส่วนทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป)

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 11: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มี.ค.69	ธ.ค.68	YTD (%)
เงินสด	10,573	12,633	-16.3%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	181,344	181,399	-0.03%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	27,912	22,943	21.7%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	13,135	9,602	36.8%
เงินลงทุนสุทธิ	233,665	237,852	-1.8%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,666	8,593	0.9%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,178,184	1,204,800	-2.2%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,284	8,239	0.5%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	59,720	59,464	0.4%
รวม เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,126,748	1,153,575	-2.3%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	16,211	16,289	-0.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14,980	15,186	-1.4%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	25,718	25,310	1.6%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,835	3,474	10.4%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	19,910	15,110	31.8%
รวมสินทรัพย์	1,682,697	1,701,966	-1.1%
เงินรับฝาก	1,255,805	1,269,509	-1.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	97,174	98,179	-1.0%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	15,283	13,729	11.3%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	15,129	15,126	0.02%
หนี้สินอื่น	56,785	61,229	-7.3%
รวมหนี้สิน	1,440,177	1,457,772	-1.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	242,475	244,194	-0.7%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	45	-	N/A
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	242,520	244,194	-0.7%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,682,697	1,701,966	-1.1%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.49	2.50	-0.7%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

** สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการต่ออายุค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

สินทรัพย์

ณ 31 มีนาคม 2569 สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวนทั้งสิ้น 1,682,697 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD)

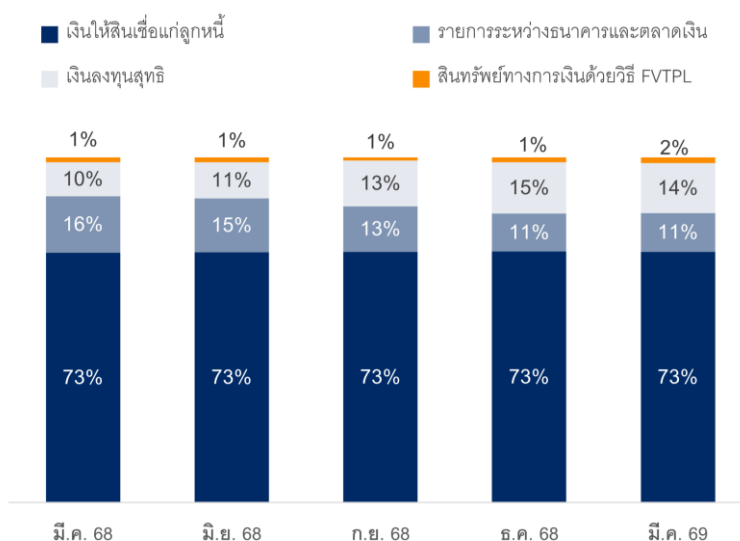
รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลักมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิลดลงร้อยละ 2.3 YTD อยู่ที่ 1,126,748 ล้านบาท (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิทรงตัวเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD) อยู่ที่ 181,344 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร

- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.3 YTD อยู่ที่ 261,577 ล้านบาท โดยธนาคารได้ปรับกลยุทธ์การบริหารพอร์ตลงทุนด้วยความระมัดระวัง ด้วยการปรับเพิ่มระยะเวลาการถือครองเงินลงทุนในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรปรับสูงขึ้น ผ่านการนำเงินที่ได้รับจากตราสารหนี้ระยะสั้นมาลงทุนใหม่ในพันธบัตรรัฐบาลไทยระยะกลาง เพื่อช่วยเพิ่มอัตราผลตอบแทนจากการลงทุน

เงินให้สินเชื่อ เป็นองค์ประกอบใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยเงินลงทุนสุทธิที่ร้อยละ 14 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 11 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ร้อยละ 2 ตามลำดับ

ตาราง 12: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ที่ปีมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,127 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากสิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD)

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่ 1,178 พันล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 2.2 YTD

ท่ามกลางสภาพแวดล้อมการดำเนินธุรกิจที่ท้าทายและแรงกดดันจากปัจจัยเศรษฐกิจโดยรวม ธนาคารยังคงมุ่งเน้นกลยุทธ์การเติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อมากกว่าปริมาณการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ ธนาคารยังคงปรับโครงสร้างสินเชื่อไปยังสินเชื่อรายย่อยภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ควบคู่กับการบริหารสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อยกระดับผลตอบแทนของพอร์ตสินเชื่อบนความเสี่ยงที่เหมาะสม

เพื่อเสริมศักยภาพในการปล่อยสินเชื่อและเข้าถึงสินเชื่อใหม่ที่มีคุณภาพ ธนาคารได้อาศัยแพลตฟอร์มดิจิทัลและ Ecosystem ที่มีอยู่ในการพัฒนาการนำเสนอผลิตภัณฑ์ตลอดเส้นทางการใช้บริการของลูกค้า รวมถึงการ

เสริมความสามารถในการนำเสนอผลิตภัณฑ์แบบ Cross-selling ให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น แนวทางดังกล่าวยังช่วยสนับสนุนการสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาว การเพิ่มจำนวนผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าใช้บริการกับธนาคาร และการยกระดับประสิทธิภาพกระบวนการดำเนินงานเพื่อลดต้นทุนต่อการให้บริการ โดยธนาคารให้ความสำคัญกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลัก ได้แก่ กลุ่มลูกค้ามนุษย์เงินเดือน กลุ่มคนมีรถ กลุ่มคนมีบ้าน และกลุ่มลูกค้า Wealth โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- **สินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ลดลงร้อยละ 1.1 YTD โดยมีสาเหตุหลักจากพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ เนื่องจากอัตราการชำระคืนสินเชื่อยังคงสูงกว่ายอดสินเชื่อปล่อยใหม่ ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าวบรรเทาลงจากการทรงตัวของสินเชื่อที่อยู่อาศัย และการเติบโตของสินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเฉพาะสินเชื่อบ้านแลกเงิน (Cash Your Home) สินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) และสินเชื่อส่วนบุคคล ที่ยังคงเติบโตได้ตามแผน นอกเหนือจากการบริหารสภาพคล่องไปปล่อยในสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูงแล้ว ในไตรมาสที่ปีนี้ได้เริ่มนำโมเดล Risk-based pricing มาใช้กับสินเชื่อส่วนบุคคล “Cash2Go” โดยอัตราดอกเบี้ยจะถูกกำหนดให้สอดคล้องกับคุณภาพเครดิตของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในตลาดสินเชื่อส่วนบุคคล ควบคู่กับการขยายฐานสินเชื่อรายย่อยที่มีคุณภาพและให้ผลตอบแทนสูงอย่างเหมาะสม

สินเชื่อเช่าซื้อ ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) เนื่องจากยอดการชำระคืนเงินกู้ของลูกค้ายังคงสูงกว่ายอดสินเชื่อปล่อยใหม่ โดยเฉพาะสินเชื่อรถยนต์ใหม่ที่ลดลงร้อยละ 3.4 YTD และสินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ที่ลดลงร้อยละ 1.9 YTD ขณะที่สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.2 YTD ในขณะเดียวกัน สินเชื่อที่ให้ผลตอบแทนสูง เช่น สินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.4 YTD

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยรวมทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD) โดยในรายละเอียด สินเชื่อบ้านใหม่ปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.4 YTD สะท้อนอุปสงค์ในตลาดที่อยู่อาศัยที่ยังคงอ่อนตัว ประกอบกับแนวทางการพิจารณาสินเชื่อที่อยู่อาศัยอย่างรอบคอบของธนาคาร ในขณะเดียวกัน สินเชื่อบ้านแลกเงิน ซึ่งเป็นสินเชื่อกลุ่มเป้าหมายของธนาคารยังคงได้รับการตอบรับที่ดีและเติบโตต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 YTD

สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer loan) ปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) โดยมีสาเหตุหลักจากสินเชื่อบัตรเครดิตที่หดตัวลงร้อยละ 3.8 YTD ในขณะเดียวกันพอร์ตสินเชื่อบุคคลยังคงขยายตัวได้ โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 YTD หนุนจากการเติบโตของสินเชื่อ Cash2Go ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 YTD

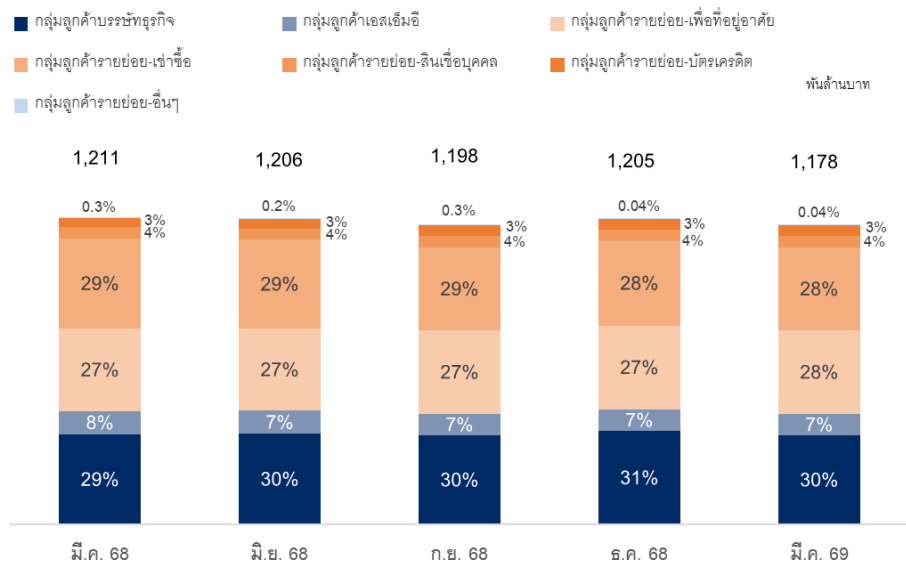
- **สินเชื่อบรรษัทลูกค้าธุรกิจ** ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.4 YTD โดยมีสาเหตุหลักจากการหดตัวของสินเชื่อเพื่อเงินทุนหมุนเวียน (Working capital) และสินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ (Trade finance) จากการชำระคืนเงินกู้ของลูกค้า และแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจ โดยผลกระทบดังกล่าวได้รับการชดเชยบางส่วนจากการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยของเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan)
- **สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง)** ปรับตัวลดลงร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) สอดคล้องกับแนวทางการปรับลดความเสี่ยง (De-risking) ของธนาคารในการทยอยลดสัดส่วนสินเชื่อที่มีความเปราะบาง ควบคู่กับการให้ความสำคัญกับการขยายพอร์ตสินเชื่อเอสเอ็มอีที่มีคุณภาพสูง

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อบริการแบ่งตามประเภทของลูกค้า นั้น หลังจากการรวมกิจการ โครงสร้างสินเชื่อมีการเปลี่ยนแปลงโดยมีสัดส่วนสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ณ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มสินเชื่อกลุ่มลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 30 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 7

สำหรับสินเชื่อรวมแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 28 ตามมาด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 28 และเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term loan) ร้อยละ 17 และสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working capital - OD&RPN) ร้อยละ 14 และสินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 7 และสินเชื่อเพื่อธุรกิจต่างประเทศ (Trade finance) ร้อยละ 5 และอื่นๆ ร้อยละ 1 ตามลำดับ

สำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคารประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 61 สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ร้อยละ 22 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 16 และสินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อบริการแบ่งตามประเภทของลูกค้า

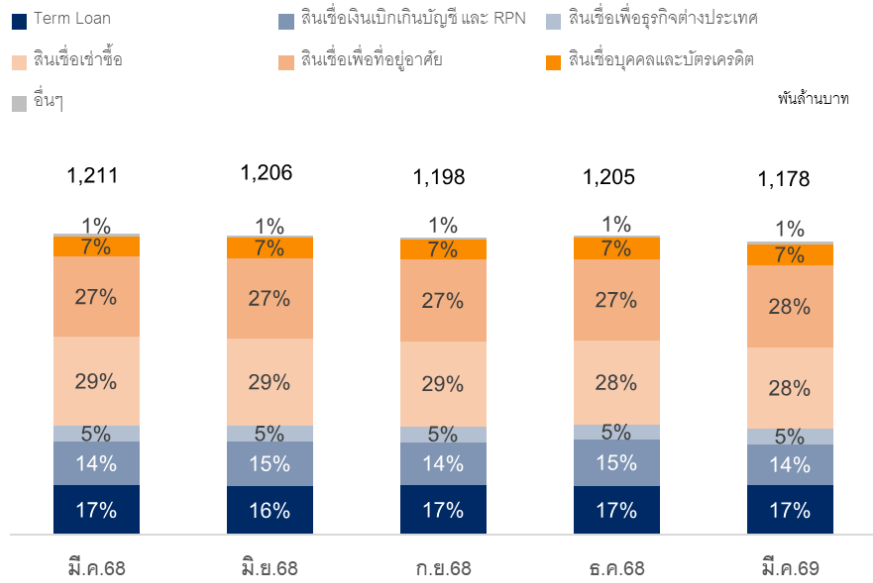


หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

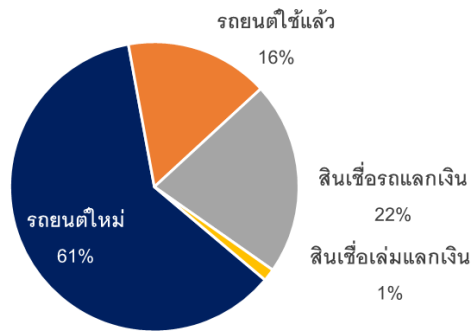
ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว(Owner operator)

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 15: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เงินลงทุนจะถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 69	31 ธ.ค. 68
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	27,912	22,943
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	59,790	59,799
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	169,185	172,610
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,690	5,443
เงินลงทุนสุทธิ*	233,665	237,852
รวมเงินลงทุน	261,577	260,795

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,682,697 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD)

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,440,177 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 1.2 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD)

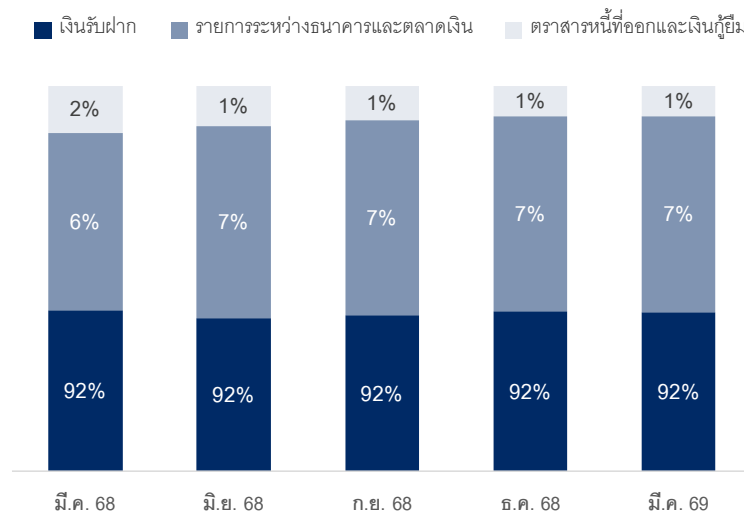
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 242,520 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 YTD โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลของโครงการซื้อหุ้นคืน

รายละเอียดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลักมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,255,805 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 97,174 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 YTD ซึ่งเป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 15,129 ล้านบาท โดยทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินฝากเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ 31 มีนาคม 2569 เงินฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 1

ตาราง 16: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝากรวมตามงบการเงินรวมจำนวน 1,255,805 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับ ณ เดือน ธันวาคม 2568 (YTD) โดยการปรับลดลงของเงินรับฝากดังกล่าวสะท้อนถึงแนวทางการบริหารสภาพคล่องอย่างมีวินัยของธนาคาร เพื่อให้การบริหารระดับเงินทุนมีความสอดคล้องกับทิศทางการเติบโตของสินเชื่อ

ภายใต้กลยุทธ์การบริหารเงินรับฝากแบบเชิงรุก ธนาคารได้ปรับโครงสร้างและระยะเวลาของเงินรับฝากอย่างเหมาะสม เพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพท่ามกลางวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยเน้นการบริหารสัดส่วนเงินฝากประจำ (TD) เชิงรุก ควบคู่กับนำเสนอเงินฝากเพื่อการออม เช่น เงินฝาก no-Fixed ให้กับกลุ่มลูกค้าที่มีความอ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าวช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนเงินทุนและเพิ่มความยืดหยุ่นของโครงสร้างงบดุล ขณะเดียวกันยังเอื้อให้ลูกค้าเปลี่ยนไปใช้ผลิตภัณฑ์การลงทุนและเงินฝากสกุลเงินต่างประเทศ (FCD) มากขึ้น ช่วยเสริมสร้างความสัมพันธ์กับลูกค้าในระยะยาวภายใต้ Wealth ecosystem ของธนาคาร

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

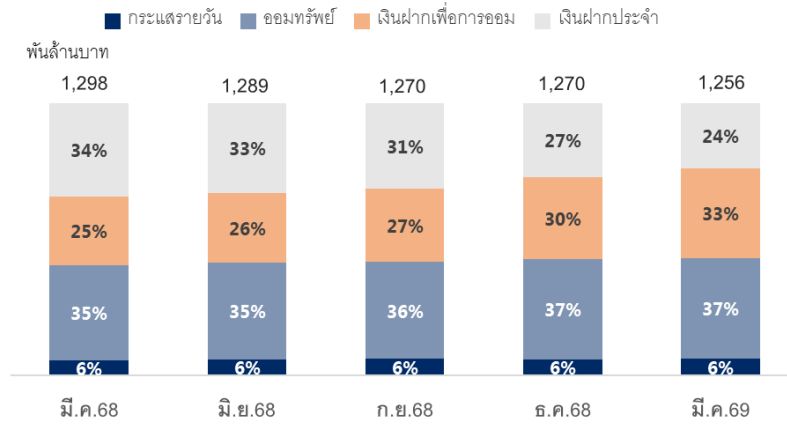
จากกลยุทธ์ด้านเงินฝากข้างต้น ส่งผลให้เงินฝากประจำปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยลดจากร้อยละ 13.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) สะท้อนการลดลงของเงินฝากประจำที่มีต้นทุนสูง ทั้งในกลุ่มเงินฝากประจำระยะสั้นและระยะยาว ขณะที่เงินฝากกลุ่มเป้าหมาย เช่น เงินฝากเพื่อการออมปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยเงินฝาก no-Fixed เติบโตร้อยละ 9.5 YTD และเงินฝาก ME Save เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 YTD

สำหรับเงินรับฝากต้นทุนต่ำ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) ปรับลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.4 YTD โดยมีสาเหตุหลักจากเงินฝากออมทรัพย์ที่ลดลงร้อยละ 0.9 YTD ซึ่งลดผลกระทบต่อบางส่วนจากเงินฝากกระแสรายวันที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 YTD ขณะเดียวกันผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมหลักของธนาคาร ได้แก่ ttb all free ยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยขยายตัวร้อยละ 1.6 YTD

ณ 31 มีนาคม 2569 โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transaction deposit (กลุ่มเงินฝาก CASA) ร้อยละ 43 ของเงินฝากรวม สำหรับเงินฝากเพื่อการออม (Non-transactional deposit ได้แก่ เงินฝาก No Fixed และ ME Save) ร้อยละ 33 และเงินฝากประจำ ร้อยละ 24 หรือแบ่งตามกลุ่มลูกค้าได้เป็น เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อย ร้อยละ 72 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจ ร้อยละ 28 ของเงินฝากรวมทั้งหมด

ทั้งนี้ แม้ระดับเงินรับฝากโดยรวมจะปรับลดลง แต่สถานะสภาพคล่องของธนาคารยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่ง โดยอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan-to-Deposit Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 94 ซึ่งเอื้อให้ธนาคารมีความยืดหยุ่นเพียงพอในการดำเนินกลยุทธ์ด้านเงินฝาก ควบคู่กับการบริหารต้นทุนเงินฝากอย่างต่อเนื่องภายใต้ทิศทางดอกเบี้ยขาลง

ตาราง 17: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

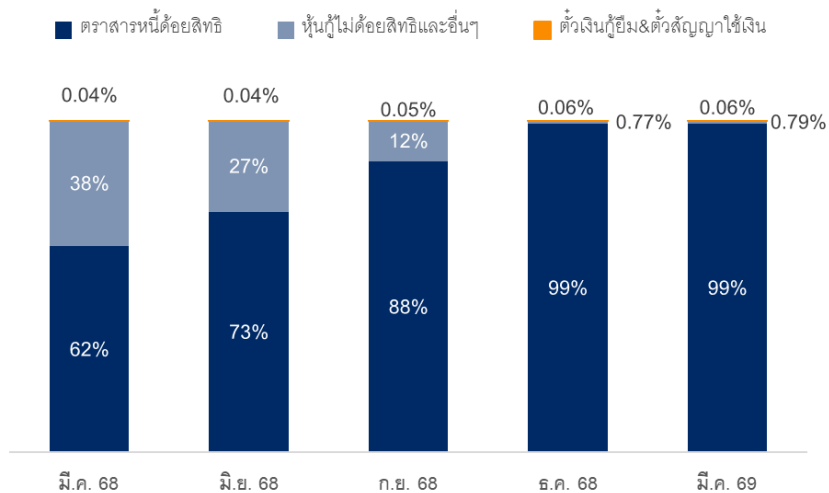
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมทรงตัว YTD สอดคล้องกับแนวทางการบริหารโครงสร้างแหล่งเงินทุนเชิงกลยุทธ์ของธนาคาร

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมรวมจำนวน 15,129 ล้านบาท ซึ่งทรงตัวเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) สอดคล้องกับแนวทางการบริหารโครงสร้างแหล่งเงินทุนเชิงกลยุทธ์ของธนาคาร ภายใต้ระดับสภาพคล่องที่อยู่ในระดับแข็งแกร่งและภาวะการเติบโตของสินเชื่อบริการที่ชะลอตัว ธนาคารได้ปรับโครงสร้างของแหล่งเงินทุนให้มีความเหมาะสม โดยสะท้อนให้เห็นจากสัดส่วนเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนสูงที่ทยอยลดลงส่งผลให้ประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนทางการเงินปรับตัวดีขึ้น ท่ามกลางสภาพแวดล้อมอัตราดอกเบี้ยในระดับต่ำ

สำหรับโครงสร้างของเงินกู้ยืมประกอบด้วยตราสารหนี้ด้อยสิทธิซึ่งสัดส่วนร้อยละ 99.15 ตามด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ที่ร้อยละ 0.79 และตัวเงินกู้ยืมร้อยละ 0.06

ตาราง 18: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

แนวโน้มของภาคธุรกิจธนาคารโดยรวมยังคงเผชิญความท้าทายจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้กำหนดทิศทางและจุดยืนเชิงกลยุทธ์ที่ชัดเจน โดยมุ่งเน้นการเสริมความมั่นคงของสถานะทางการเงินและการรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อให้มีความแข็งแกร่ง สอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโตที่เน้นคุณภาพและแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด ส่งผลให้คุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยรวมยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ ท่ามกลางสภาพแวดล้อมการดำเนินธุรกิจที่ท้าทาย ทั้งนี้ คุณภาพสินทรัพย์ยังคงมีเสถียรภาพและอยู่ภายใต้กรอบความเสี่ยงที่ธนาคารกำหนด เป็นผลจากการจัดชั้นสินเชื่ออย่างความระมัดระวัง แนวทางการพิจารณาสินเชื่ออย่างรอบคอบ และการบริหารพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 19: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น*

31 มี.ค. 2569		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,042,977	16,360
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	104,678	26,365
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	38,813	16,995
รวม	1,186,468	59,720

31 ธ.ค. 2568		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,066,676	16,572
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	107,297	26,597
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	39,066	16,295
รวม	1,213,039	59,464

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับชั้นที่ 3 แสดงเป็นยอดสุทธิ

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)

ณ 31 มีนาคม 2569 สินเชื่อด้อยคุณภาพปรับลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD) ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ในกรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนดไว้ โดยการปรับตัวดีขึ้นดังกล่าวสะท้อนผลจากการปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตในเชิงรุก (De-risking) อย่างต่อเนื่อง ผ่านการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพและการตัดหนี้สูญ ซึ่งช่วยสนับสนุนคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ และคงความยืดหยุ่นของงบดุลเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

ทั้งนี้ ในไตรมาส 1/2569 ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตัดหนี้สูญจากสินเชื่อด้วยคุณภาพเป็นจำนวนประมาณ 3.7 พันล้านบาท ลดลงจาก 4.2 พันล้านบาทในไตรมาส 4/2568 และลดลงจาก 4.1 พันล้านบาทในไตรมาส 1/2568 ขณะที่การขายสินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ 0.4 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 0.2 พันล้านบาทในไตรมาสก่อน

สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบียค้างรับ

ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 สินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL) อยู่ที่ 38,813 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 39,066 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 และลดลงจาก 39,529 ล้านบาท ณ สิ้นเดือน มีนาคม 2568

ตามงบการเงินเฉพาะ สินเชื่อด้วยคุณภาพอยู่ที่ 34,757 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 34,857 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 และปรับลดลงจาก 35,841 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL ratio)

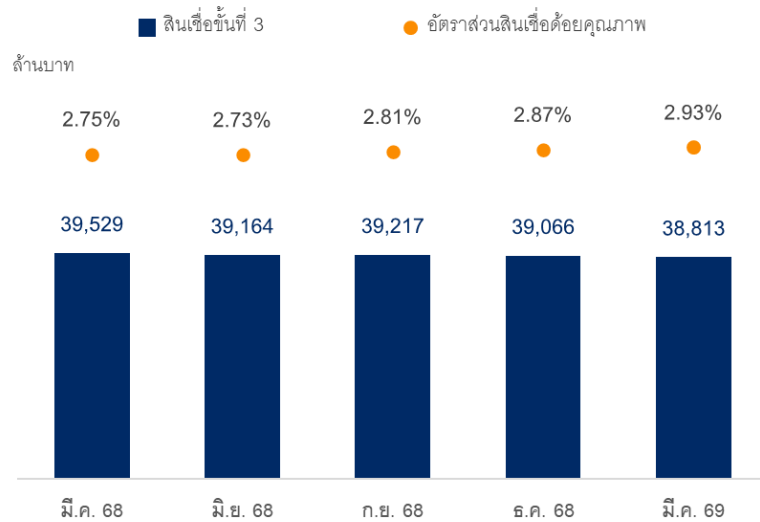
ตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2569 อยู่ที่ร้อยละ 2.93 เป็นผลจากฐานสินเชื่อที่ชะลอตัว โดยปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.87 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 และร้อยละ 2.75 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568 ยังคงอยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนดไว้

ตามงบการเงินเฉพาะ อยู่ที่ร้อยละ 2.62 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.55 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 และร้อยละ 2.50 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวน 59,720 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) สอดคล้องกับแนวทางการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบของธนาคาร ทั้งนี้ นอกเหนือจากการตั้งสำรองตามการดำเนินธุรกิจปกติ ธนาคารยังคงดำเนินการตั้งสำรองเพิ่มเติมในส่วนของ Management overlay เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นซึ่งเปรียบได้กับกันชนรองรับความเสี่ยง ท่ามกลางความไม่แน่นอนที่เพิ่มสูงขึ้นจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง และการปรับลดลงของราคาบ้านมือสอง โดยส่งผลให้อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 154

ตาราง 20: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ) และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ที่ที่ปีมุ่งเน้นการดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และรักษาสัดส่วนสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำให้อยู่ในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ 31 มีนาคม 2569 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 16.8 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 0.6 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 10.8 เงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 4.4 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 1.0

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan to deposit ratio : LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 94 เทียบกับร้อยละ 95 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 และร้อยละ 93 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2568

ทั้งนี้ จากกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคารผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อลดการกระจุกตัวของการจัดหาเงินทุน ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวมตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 93 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569

ตาราง 21: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มี.ค. 69	ธ.ค. 68	ก.ย. 68	มิ.ย. 68	มี.ค. 68
เงินสด	0.6%	0.7%	0.7%	0.7%	0.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	10.8%	10.7%	12.7%	15.1%	15.7%
เงินลงทุนระยะสั้น	4.4%	4.4%	3.2%	1.7%	2.0%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	1.0%	0.7%	0.3%	0.9%	0.9%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	16.8%	16.5%	17.0%	18.3%	19.4%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	94%	95%	94%	94%	93%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงของเงินกองทุน

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 19.7 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 17.7 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

	มี.ค. 69	ธ.ค. 68	ก.ย. 68	มิ.ย. 68	มี.ค. 68
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.7%	19.5%	19.9%	20.0%	20.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	17.7%	17.5%	17.9%	17.8%	18.2%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	17.7%	17.5%	17.9%	17.8%	18.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2569	% จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,150	-1.0%	-8.1%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	4,582	10.2%	37.4%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	7,642	-1.5%	7.7%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,217	6.8%	-2.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,994	10.0%	-12.8%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,170	-1.3%	1.4%

(ล้านบาท)	31 มี.ค. 2569	31 ธ.ค. 2568	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,178,184	1,204,800	-2.2%
สินทรัพย์รวม	1,682,697	1,701,966	-1.1%
เงินรับฝาก	1,255,805	1,269,509	-1.1%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	15,129	15,126	0.02%
หนี้สิน	1,440,177	1,457,772	-1.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	242,520	244,194	-0.7%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 4 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2568
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.02%	2.95%	3.19%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	1.10%	0.97%	0.78%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	44.8%	47.2%	43.1%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	8.6%	8.6%	8.6%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.2%	1.2%	1.2%
สินเชื่อต่อคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	38,813	39,066	39,529
อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.93%	2.87%	2.75%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	136	120	152
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	94%	95%	93%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก + ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	93%	94%	92%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.7%	19.5%	20.5%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.7%	17.5%	18.2%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	17.7%	17.5%	18.2%
จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี	12,124	12,490	13,250
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	13,211	13,621	14,080
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	409	432	458
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	2,020	2,199	2,332

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์ เรทติ้งส์

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Bank Deposits	Baa1/P-2	
Baseline Credit Assessment	baa3	Stable
Senior Unsecured	(P)Baa1	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: เม.ย. 2569 มูดีส์ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)

สแตนดาร์ด แอนด์ พัวร์ส์

	สกุลเงินต่างประเทศ	แนวโน้ม
Long-Term Counterparty	BBB-	
Short-Term Counterparty	A-3	
Senior Unsecured	BBB-	Stable
Stand-Alone Credit Profile (SACP)	bb	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มี.ค 2565 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	Negative
ภายในประเทศ		
Long-Term	AA+ (tha)	
Short-Term	F1+(tha)	
Subordinated Debt	A (tha)	

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: ก.ย 2568 ฟิทช์ เรทติ้งส์ ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)



ข้อสงวนสิทธิ์

ธนาคารทหารไทยธนชาติ จำกัด (มหาชน) จัดทำเอกสารฉบับนี้เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานรายไตรมาสและรอบระยะเวลาตามที่ได้ระบุไว้ ทั้งนี้ ภายในเอกสารอาจมีข้อมูลบางอย่างซึ่งเป็นข้อมูลคาดการณ์ถึงผลการดำเนินงานในอนาคต โดยเป็นการคาดการณ์บนสมมุติฐานของที่มีบริหารภายใต้ ข้อมูลที่มีอยู่ในขณะนั้น ข้อมูลดังกล่าวจึงอาจเปลี่ยนแปลงหรือแตกต่างไปจากผลที่จะเกิดขึ้นจริงในอนาคตและที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ เนื้อหาในเอกสาร ฉบับนี้ มิได้จัดทำขึ้นเพื่อจุดประสงค์ในการชักชวนให้มีการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ใดๆ
