



คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สำหรับไตรมาส 2 และรอบ 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569
(งบการเงินก่อนตรวจสอบ)

ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน)

3000 ถนนพหลโยธิน

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

เว็บไซต์: www.ttbbank.com

นักลงทุนสัมพันธ์

Email: ir.ttbb@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บทสรุปผู้บริหาร: ภาพเศรษฐกิจและแนวโน้ม

เศรษฐกิจไทยไตรมาส 2 ปี 2569 : เศรษฐกิจไทยมีทิศทางชะลอตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยแม้ว่าเครื่องชี้การบริโภคเอกชนจะมีทิศทางขยายตัวได้ในช่วงปลายไตรมาสจากการใช้จ่ายในหมวดสินค้าไม่คงทนที่ปรับตัวดีขึ้นตามอานิสงส์ของมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพแก่ประชาชนในวงกว้าง อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายในหมวดสินค้าคงทนชะลอตัวตามยอดขายรถยนต์ในประเทศ เช่นเดียวกับการใช้จ่ายในหมวดบริการ ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากผลพวงความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายรับจากการท่องเที่ยวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยเฉพาะจากกลุ่มนักท่องเที่ยวระยะไกล (Long-haul) ที่มีกำลังซื้อสูง ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติโดยรวมในเดือนเมษายนและพฤษภาคมเฉลี่ยอยู่ที่ 2.36 ล้านคนต่อเดือน ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนซึ่งเฉลี่ยอยู่ที่ 3.11 ล้านคนต่อเดือน ด้านเครื่องชี้การลงทุนภาคเอกชนปรับลดลงจากหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์ รวมถึงหมวดก่อสร้าง สำหรับมูลค่าการส่งออกสินค้าเริ่มส่งสัญญาณชะลอตัวในบางตลาดหลักส่วนหนึ่งจากผลของการส่งออกสินค้าในช่วงก่อนหน้า ส่วนอัตราเงินเฟ้อทั่วไปเฉลี่ยไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 2.70 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) เติบโตขึ้นจากไตรมาสก่อนที่เฉลี่ยหดตัวร้อยละ 0.54 (YoY) จากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางและความพยายามปิดช่องแคบฮอร์มุซ ส่งผลให้ราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกปรับตัวสูงขึ้น ขณะที่ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงในประเทศทรงตัวในระดับสูงกว่าปีก่อนหน้า ส่งผลกระทบต่อเนื่องให้สินค้าและบริการปรับตัวสูงขึ้น ทว่า อัตราเงินเฟ้อโดยรวมปรับตัวสูงขึ้นน้อยกว่าวิกฤตด้านพลังงานในปี 2564 เนื่องจากการส่งผ่านต้นทุนของผู้ประกอบการทำได้จำกัดภายใต้อุปสงค์ที่อ่อนแอ

ภาคการเงินและธุรกิจธนาคารพาณิชย์: คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.00 ในการประชุมครั้งที่ 2/2569 ในรอบการประชุมเดือนเมษายน 2569 และครั้งที่ 3/2569 ในรอบการประชุมเดือนมิถุนายน โดย กนง. มองว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวสูงกว่าที่ประเมินไว้ โดยมีแรงส่งสำคัญจากการส่งออกสินค้าและการลงทุนภาคเอกชนที่มีแนวโน้มขยายตัวสูงต่อเนื่อง ขณะที่ผลกระทบของสงครามในตะวันออกกลางต่อเศรษฐกิจน้อยกว่าที่ประเมินไว้ ขณะที่อัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นจากปัจจัยด้านอุปทาน แต่คาดว่าจะลดลงหลังปัจจัยด้านอุปทานทยอยคลี่คลาย ขณะที่สินเชื่อโดยรวมมีแนวโน้มขยายตัวต่ำ สะท้อนจากการเติบโตของสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2569 ขยายตัวร้อยละ 0.7 (YoY) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่หดตัวร้อยละ 0.8 (YoY) ซึ่งสวนทางกับยอดคงค้างเงินฝากที่ขยายตัวในอัตราเร่งที่ร้อยละ 3.0 (YoY) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ขยายตัวร้อยละ 2.5 (YoY) สำหรับค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เฉลี่ยอยู่ที่ 32.60 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ปรับอ่อนค่าจากไตรมาสก่อนหน้าที่ 31.62 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยอ่อนค่าลงร้อยละ 3.12 เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา (QoQ) และร้อยละ 3.41 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2568 (YTD) โดยการอ่อนค่าของค่าเงินบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการแข็งค่าของค่าเงินดอลลาร์ท่ามกลางความไม่แน่นอนของสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ประกอบกับธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) มีแนวโน้มดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวดขึ้น จากความเสี่ยงของเงินเฟ้อ ซึ่งเพิ่มโอกาสที่จะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในช่วงครึ่งหลังของปี นอกจากนี้ ค่าเงินบาทยังได้รับปัจจัยอ่อนค่าเพิ่มเติมจากราคาทองคำโลกที่ปรับลดลง สอดคล้องกับผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐ ที่แท้จริงที่ปรับสูงขึ้น

แนวโน้มเศรษฐกิจไตรมาส 3 ปี 2569: แนวโน้มเศรษฐกิจไทยคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากสถานการณ์ความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางที่ทยอยคลี่คลายลงบ้าง ประกอบกับมาตรการช่วยเหลือค่าครองชีพแก่ประชาชนในวงกว้าง อย่างไรก็ตาม การฟื้นตัวของรายได้ครัวเรือนที่ล่าช้า ประกอบกับแรงกดดันจากภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงอาจทำให้กำลังซื้อครัวเรือนยังคงเปราะบาง สำหรับการลงทุนรวมคาดว่าจะมีแนวโน้มขยายตัว โดยมีแรงส่งจากการนำเข้าสินค้าทุนและการลงทุนโครงการขนาดใหญ่จากต่างประเทศ ด้านภาคการท่องเที่ยว ประเมินว่าจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเข้าไทยทั้งปี 2569 มีแนวโน้มหดตัวจากปีก่อนหน้าเล็กน้อย จากนักท่องเที่ยวกลุ่มตะวันออกกลางและยุโรป เนื่องจากความกังวลด้านความปลอดภัย ต้นทุนพลังงานพุ่งสูงและข้อจำกัดด้านจำนวนเที่ยวบิน รวมถึงการฟื้นตัวอย่างล่าช้าของจำนวนนักท่องเที่ยวจีน อย่างไรก็ตาม ด้วยผลกระทบจากความขัดแย้งในภูมิภาคตะวันออกกลางต่อเศรษฐกิจต่ำกว่าที่ประเมินไว้ รวมถึงมาตรการพยุงเศรษฐกิจและกำลังซื้อครัวเรือน ทำให้ ttb analytics มองว่าเศรษฐกิจไทยในปี 2569 มีแนวโน้มขยายตัวได้สูงกว่าที่ประเมินไว้ที่ร้อยละ 1.7 แต่ด้วยแนวโน้มการชะลอตัวของเศรษฐกิจและข้อจำกัดด้านขีดความสามารถของนโยบายการเงิน (Policy Space) รวมถึงอัตราเงินเฟ้อมีแนวโน้มปรับสูงขึ้นจากปัจจัยด้านอุปทาน แต่คาดว่าจะลดลงหลังปัจจัยด้านอุปทานทยอยคลี่คลาย จึงประเมินว่า อัตราดอกเบี้ยนโยบายของไทย ณ สิ้นปี 2569 จะทรงตัวที่ร้อยละ 1 ด้านค่าเงินบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 คาดว่าจะอยู่ในช่วง 32.50 – 34.50 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ณ สิ้นไตรมาส

บทวิเคราะห์โดย  ttb analytics

ttbanalytics@ttbbank.com

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานและพัฒนากิจการที่สำคัญของธนาคารทหารไทยธนชาต

จากการดำเนินงานภายใต้แรงกดดันจากสภาพไม่สงบในภูมิภาคตะวันออกกลางและปัญหาเชิงโครงสร้างภายในประเทศ ธนาคารทหารไทยธนชาต (TTB) ได้ประเมินและติดตามผลกระทบอย่างใกล้ชิด พร้อมทั้งเข้มงวดและมีวินัยในการบริหารจัดการงบดุลและความเสี่ยง ด้วยความรอบคอบนี้ส่งผลให้ธนาคารรักษาระดับของผลประกอบการในครึ่งแรกของปี 2569 ได้ รวมถึงการบริหารจัดการเงินส่วนทุนเชิงรุก ที่มีเป้าหมายเพื่อเพิ่มมูลค่าและผลตอบแทนระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยธนาคารได้ดำเนินการซื้อหุ้นคืนครบตามวงเงินแรกเริ่มที่มูลค่า 2.1 หมื่นล้านบาทได้เร็วกว่าแผนงานเดิมถึงหนึ่งปี สะท้อนความมุ่งมั่นในแผนการบริหารจัดการเงินทุน

จุดเด่นผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรกของปี 2569

ที่ตีปริยายงานกำไรสุทธิของครึ่งปีแรกของปี 2569 จำนวน 10,683 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 YoY หรือคิดเป็น ROE ที่ร้อยละ 9.0 การเติบโตของรายได้จากการดำเนินงานที่เป็นไปตามแผนเป็นผลมาจากรายได้ที่มีโชดกเบียดที่ปรับตัวดีขึ้น ท่ามกลางรายได้หลักที่ชะลอตัว ในส่วนของค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเกิดจากค่าใช้จ่าย one-time ในการปรับคุณภาพของงบดุลเพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางการเงิน ในขณะที่ต้นทุนความเสี่ยงยังคงควบคุมได้ดี

- **รักษาระดับของ NIM ในภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ** แม้ว่า NIM จะได้รับแรงกดดันในช่วงดอกเบี้ยขาลง แต่ยังคงตัวอยู่ได้ในระดับเป้าหมายที่ร้อยละ 3.02 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า หนุนโดยแผนการบริหารต้นทุนทางการเงินที่มีประสิทธิภาพและการปรับสัดส่วนโครงสร้างสินเชื่อไปยังกลุ่มสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง
- **รายได้ที่มีโชดกเบียดเติบโตขึ้น** จากทั้งฝั่งค่าธรรมเนียมหลักและรายได้ที่มีโชดกเบียดอื่น: การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมกลยุทธ์หลัก โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมจากแบงก์แอคชีวนิสและกองทุนรวม ส่วนหนึ่งได้รับอานิสงส์จากการปรับสัดส่วนเงินลงทุนมาสู่ผลิตภัณฑ์ลงทุนในช่วงที่ภาวะอัตราดอกเบี้ยเงินฝากต่ำ นอกจากนี้ รายได้จากกิจการที่มีโชดกเบียดยังปรับตัวดีขึ้นจากกำไรที่เกี่ยวกับการลงทุน เงินปันผล และเงินสนับสนุน FIDF ภายใต้โครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ทั้งนี้ เมื่อปัจจัยหนุนเหล่านี้เริ่มกลับเข้าสู่ระดับปกติ การเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมและรายได้รวมในครึ่งหลังของปี 2569 อาจมีแนวโน้มชะลอตัว
- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (OPEX) สูงขึ้นจากการบริหารงบดุลอย่างเข้มงวด:** OPEX ที่เพิ่มขึ้นในครึ่งปีหลัง 2569 เป็นผลมาจากการปรับคุณภาพของงบดุลเชิงรุก รวมถึงการบันทึกด้อยค่าของแพลตฟอร์มออนไลน์ การ write-off ระบบไอที และปรับมูลค่า dealer relationships ตามการประเมินใหม่ สะท้อนให้เห็นความมีวินัยในการลงทุนของธนาคาร เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางการเงินในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายคงที่ อาทิ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรและอาคารสถานที่ ยังมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องตามแผนงาน digital transformation
- **คุณภาพสินทรัพย์อยู่ในระดับที่จัดการได้ ควบคู่กับการป้องกันความเสี่ยงอย่างรอบคอบ:** ด้วยการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มงวดและการให้ความช่วยเหลือลูกค้าเชิงรุก ส่งผลให้ระดับสินเชื่อด้วยคุณภาพที่ทรงตัวที่ร้อยละ 2.93 และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ลดลงต่อเนื่อง (ร้อยละ 9.5 YoY) ทั้งนี้ ธนาคารยังคงตั้งสำรองเพิ่มเติมผ่าน Management Overlay เพื่อรองรับความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้อัตรารักษาเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (LLR coverage ratio) เพิ่มขึ้นสู่ระดับร้อยละ 157

ปรับสัดส่วนสินเชื่อสู่กลุ่มลูกค้ารายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง: ที่ตีปีเน้นย้ำกลยุทธ์เติบโตสินเชื่ออย่างระมัดระวังและมุ่งเน้นปรับสัดส่วนสินเชื่อไปยังกลุ่มรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง ณ เดือนมิถุนายน 2569 พอร์ตสินเชื่อของธนาคารกลับมาเติบโตที่ร้อยละ 0.5 QoQ จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจและกลุ่มสินเชื่อเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง ได้แก่ สินเชื่อบ้านแลกเงิน, สินเชื่อเล่มแลกเงิน และสินเชื่อส่วนบุคคล ธนาคารได้ปรับใช้โมเดล ‘Risk Based Pricing’ ในการปล่อย ‘Cash2Go’ เพื่อเข้าถึงลูกค้าที่มีประวัติการชำระดีพร้อมผลตอบแทนที่สูงขึ้น หนุนการเติบโตสินเชื่อส่วนบุคคลในไตรมาสนี้ ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อโดยรวมยังคงชะลอตัวเนื่องจากยอดการชำระคืนเงินกู้ของลูกค้ายังคงสูงกว่ายอดสินเชื่อปล่อยใหม่ นอกจากนี้ สินเชื่อรถจักรยานยนต์ภายหลัง ttb leasing ได้เริ่มเปิดดำเนินการมียอดสินเชื่อประมาณ 800 ล้านบาท

ลดสัดส่วนเงินฝากต้นทุนสูงเพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินในช่วงดอกเบี้ยขาลง: ระดับเงินฝากถูกปรับให้สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อ ควบคู่กับการปรับสัดส่วนเงินฝาก โดยการลดเงินฝากประจำที่มีต้นทุนสูงและเน้นการสร้างฐานเงินฝากเพื่อการออม ttb no-fixed เพื่อให้ลูกค้าใช้เป็นแหล่งพักเงินก่อนปรับเปลี่ยนไปยังผลิตภัณฑ์ลงทุนอื่น นอกจากนี้ ธนาคารยังคงขยายฐานเงินฝาก CASA ผ่านผลิตภัณฑ์หลักอย่าง ttb all free เพื่อเสริมความแข็งแกร่งให้กับฐานเงินฝากต้นทุนต่ำ และมุ่งสู่เป้าหมายการเป็นธนาคารหลัก (Main-bank) ของลูกค้า

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2569 ธนาคารมีผลประโยชน์ทางภาษีคงเหลือเป็นจำนวน 3.4 พันล้านบาท ซึ่งสามารถรับรู้ได้ถึงปี 2571 ทั้งนี้ การใช้ผลประโยชน์ทางภาษีจะทยอยรับรู้ตามรายได้ในอัตราคง ไม่ได้อาศัยวิธีรับรู้เท่ากันทุกปี (Straight-line basis)

คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานและพัฒนาการที่สำคัญของธนาคารทหารไทยธนชาติ

สรุปพัฒนาการที่สำคัญในครึ่งปีแรก 2569

การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรมและโครงการช่วยเหลือลูกค้า

อีกหนึ่งความมุ่งมั่นของธนาคารที่ผลักดันมาอย่างต่อเนื่อง คือการส่งเสริมแนวทางการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม พร้อมทั้งสนับสนุนลูกค้าให้สามารถลดภาระหนี้ได้อย่างยั่งยืน ผ่านนำเสนอโซลูชันทางการเงินที่หลากหลาย เพื่อร่วมแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนในระดับสูงของประเทศไทย และช่วยเหลือกลุ่มลูกค้าเปราะบางด้วยแผนการแก้หนี้ที่ปรับให้เหมาะสมกับความสามารถในการชำระคืนของลูกค้านั้นๆ 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 2/2569 จำนวนผู้เข้าร่วมโครงการนี้เพิ่มขึ้นสู่ระดับ 80,000 ราย และช่วยเหลือภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยไปแล้วกว่า 3,200 ล้านบาท
- **โครงการผ่อนดี มีรางวัล** เป็นโครงการที่ธนาคารได้ริเริ่มในปี 2568 และถือเป็นธนาคารไทยแห่งแรกที่นำเสนอโครงการที่ให้รางวัลสำหรับลูกค้าที่มีวินัยในการชำระหนี้โดยเฉพาะ ซึ่งโครงการนี้จะสนับสนุนให้ลูกค้ามีวินัยทางการเงินและลดภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกค้าที่มีประวัติการชำระดี โดยในไตรมาส 2/2569 มีสินเชื่อภายใต้โครงการผ่อนดี มีรางวัลแล้วกว่า 5,300 ล้านบาท หรือคิดเป็นลูกค้าที่เข้าร่วมกว่า 11,400 ราย

แผนการบริหารจัดการเงินส่วนทุน

ด้วยระดับผลการดำเนินงานที่มีเสถียรภาพ ส่งผลให้ทีทีบีมีสถานะเงินส่วนทุนที่แข็งแกร่ง เพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินลงทุน รวมไปถึงความสามารถในการสร้างมูลค่าและยกระดับผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยการบริหารจัดการเงินลงทุนของธนาคารยังคงดำเนินได้ตามแผน ซึ่งมีการดำเนินการที่สำคัญดังนี้

- **การยกระดับอัตราการจ่ายเงินปันผล** ที่ทีบีได้ปรับเพิ่มอัตราการจ่ายเงินปันผลจากร้อยละ 35 ในปี 2564 สู่ระดับที่ร้อยละ 60 ในปี 2567 และสำหรับปี 2568 ระดับอัตราการจ่ายเงินปันผลคงอยู่ที่ประมาณร้อยละ 60 ทั้งหมดนี้สะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นของธนาคารที่จะรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลที่สูงและสม่ำเสมอ
- **การซื้อกิจการเชิงกลยุทธ์** ท่ามกลางสภาพแวดล้อมที่ท้าทายต่อการเติบโตของสินเชื่อ ทีทีบียังคงเปิดโอกาสขยายธุรกิจแบบ inorganic growth โดยธนาคารจะใช้ประโยชน์จากเงินทุนส่วนเกินเพื่อลงทุนในธุรกิจที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานในธุรกิจหลักและเสริมศักยภาพของ Ecosystem ให้ดียิ่งขึ้น โดยมีข้อมูลความคืบหน้าที่สำคัญดังนี้:
 - **การเข้าซื้อกิจการในธุรกิจหลักทรัพย์:** ที่ทีบีได้เข้าซื้อกิจการของบริษัทหลักทรัพย์ 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 คอนซูมเมอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของธนาคาร ได้ลงนามข้อตกลงร่วมกับบริษัท ทีแอลเอส พลัส จำกัด เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2568 เพื่อจัดตั้งบริษัทร่วมทุนดำเนินธุรกิจเช่าซื้อและสินเชื่อรถจักรยานยนต์ ซึ่งดำเนินการจดทะเบียนภายใต้ชื่อ 'บริษัท ทีทีบี ลิสซิ่ง จำกัด' เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2569 และได้เริ่มดำเนินธุรกิจแล้วในไตรมาสที่ 2/2569
- **โครงการซื้อหุ้นคืน:** ธนาคารมุ่งมั่นที่จะบริหารเงินลงทุนส่วนเกินเพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นและเพื่อให้ราคาหุ้นของธนาคารสะท้อนมูลค่าที่แท้จริงมากยิ่งขึ้น
 - **ดำเนินการซื้อหุ้นคืนครบวงเงินเริ่มแรก:** ธนาคารได้ดำเนินการซื้อหุ้นคืนครบวงเงินเริ่มแรกรวม 21,000 ล้านบาท ซึ่งทำได้ครบก่อนกำหนดเวลาเดิมถึง 1 ปี โดย ณ เดือนมิถุนายน 2569 จำนวนหุ้นซื้อคืนรวมทั้งสิ้น 10.04 พันล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 10.29 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท
 - **กรอบวงเงินคงเหลือ:** ตามได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี 2569 โครงการได้รับการขยายระยะเวลาออกไปอีก 1 ปี จนถึงปี 2571 และเพิ่มกรอบวงเงินรวมเป็น 35,000 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 วงเงินคงเหลืออยู่ที่ 14,000 ล้านบาท

บทวิเคราะห์ผลประกอบการ

ตาราง 1: รายการสำคัญในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	QoQ (%)	ไตรมาส 2/68	YoY (%)	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	16,493	16,570	-0.5%	18,220	-9.5%	33,063	37,185	-11.1%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,228	4,419	-4.3%	5,479	-22.8%	8,647	11,224	-23.0%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,265	12,150	0.9%	12,742	-3.7%	24,415	25,961	-6.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,117	3,849	7.0%	3,128	31.6%	7,966	6,367	25.1%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	974	984	-1.1%	876	11.1%	1,958	1,767	10.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,144	2,865	9.7%	2,252	39.6%	6,009	4,600	30.6%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	1,935	1,717	12.7%	1,387	39.5%	3,652	2,374	53.8%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	5,079	4,582	10.8%	3,639	39.5%	9,660	6,974	38.5%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	17,343	16,732	3.7%	16,381	5.9%	34,076	32,934	3.5%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	8,051	7,642	5.3%	7,271	10.7%	15,693	14,369	9.2%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,292	9,090	2.2%	9,110	2.0%	18,382	18,566	-1.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,040	3,994	1.1%	4,294	-5.9%	8,035	8,874	-9.5%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,252	5,095	3.1%	4,816	9.1%	10,348	9,692	6.8%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	-255	-74	N/A	-188	N/A	-330	-409	N/A
กำไรสำหรับงวด	5,508	5,170	6.5%	5,004	10.1%	10,677	10,100	5.7%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-5	-	N/A	-	N/A	-5	-	N/A
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,513	5,170	6.6%	5,004	10.2%	10,683	10,100	5.8%
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด - สุทธิจากภาษีเงินได้	684	-749	N/A	421	62.5%	-65	548	-111.8%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	6,192	4,421	40.0%	5,425	14.1%	10,613	10,648	-0.3%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.06	-	0.05	20.0%	0.12	0.10	20.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด โดยไม่รวมหุ้นซื้อคืนภายใต้โครงการซื้อหุ้นคืน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิและส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 2/2569** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเป็นจำนวน 12,265 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) รายได้ดอกเบี้ยสุทธียังคงทรงตัวได้ ท่ามกลางแรงกดดันจากโครงการช่วยเหลือลูกค้าที่ยังดำเนินอยู่ รวมถึงการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่เร็วกว่าคาดในเดือนกุมภาพันธ์ 2569 ซึ่งแนวโน้มรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ทรงตัวได้นี้เป็นผลมาจากแผนการบริหารโครงสร้างเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ต้นทุนเงินฝากปรับตัวลดลง รวมถึงการปรับสัดส่วนสินเชื่อเชิงกลยุทธ์ที่ช่วยหนุนรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อ ส่งผลให้ธนาคารสามารถรักษาระดับส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยได้ท่ามกลางสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 3.7 โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบของการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 4/2568 รวมถึงปริมาณสินเชื่อที่ลดลงตามกลยุทธ์เติบโตสินเชื่ออย่างรอบคอบ ซึ่งกดดันการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ย ในฝั่งของต้นทุนทางการเงิน ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลงได้อย่างมีนัยสำคัญจากการทยอยลดสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนสูงและการปรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยรักษาระดับส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM)

- **สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569** ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 24,415 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ย ในช่วงที่สภาวะอัตราดอกเบี้ยอยู่ในระดับต่ำตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย รวมถึงการลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อให้ความช่วยเหลือลูกค้าผ่านโครงการช่วยเหลือลูกค้าต่าง ๆ โดยเฉพาะโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ทั้งนี้

เงินสนับสนุนจากกองทุน FIDF ภายใต้โครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ของธนาคารแห่งประเทศไทย จะรับรู้เป็นรายได้จากการดำเนินงานอื่นในส่วนจากรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย (Non-NII) ทั้งนี้ ธนาคารยังคงบริหารเงินฝากและเงินกู้ยืมเชิงรุกอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับที่เหมาะสม และช่วยพยุงผลการดำเนินงานของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569

NIM อยู่ที่ร้อยละ 3.03 ในไตรมาส 2/2569
ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 3.02 ใน
ไตรมาส 1/2569

ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย (NIM) อยู่ที่ร้อยละ 3.03 ในไตรมาส 2/2569 เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1 bps จากร้อยละ 3.02 ในไตรมาส 1/2569 แต่ลดลง 4 bps จากร้อยละ 3.07 ในไตรมาส 2/2568 โดยการบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สินอย่างมีประสิทธิภาพยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยรักษาระดับ NIM ท่ามกลางวัฏจักรอัตราดอกเบี้ยขาาล ทั้งนี้ แม้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้จะปรับลดลง 4 bps จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ต้นทุนทางการเงินยังคงปรับตัวดีขึ้นต่อเนื่อง โดยลดลง 7 bps QoQ ส่งผลให้ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยทรงตัวได้เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

สำหรับการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) สาเหตุหลักมาจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ปรับลดลงตามสภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม การบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างต่อเนื่องผ่านการปรับโครงสร้างแหล่งเงินทุนและเงินฝากอย่างมีประสิทธิภาพ ช่วยลดผลกระทบจากการหดตัวของ NIM ได้บางส่วน

สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569 NIM ปรับตัวลดลง 11 bps มาอยู่ที่ร้อยละ 3.02 จากร้อยละ 3.13 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ที่ปรับลดลง อย่างไรก็ตาม ความมีวินัยในการจัดการต้นทุนทางการเงินช่วยลดผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของธนาคาร

ความท้าทายในการดำเนินงานท่ามกลางสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำที่มีแนวโน้มยืดเยื้อ ทำให้ธนาคารต้องปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับสถานการณ์ โดยยังคงยึดเป้าหมายหลักอย่าง การขยายสินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง รวมถึงการเพิ่มผลิตภัณฑ์สินเชื่อจักรยานยนต์เข้ามาในพอร์ตสินเชื่อ เพื่อเพิ่มผลตอบแทนบนความเสี่ยงที่เหมาะสม ขณะเดียวกันธนาคารยังคงมีวินัยในการบริหารต้นทุนทางการเงินซึ่งจะยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยรักษาระดับส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยโดยรวมให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ตาราง 2: รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	QoQ (%)	ไตรมาส 2/68	YoY (%)	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ย	16,493	16,570	-0.5%	18,220	-9.5%	33,063	37,185	-11.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	630	679	-7.3%	1,306	-51.8%	1,309	2,822	-53.6%
เงินลงทุนและธุรกรรมเพื่อค้า	44	48	-8.3%	47	-6.2%	92	101	-8.3%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,090	1,038	5.0%	869	25.4%	2,129	1,708	24.7%
เงินให้สินเชื่อ	10,102	10,008	0.9%	10,922	-7.5%	20,109	22,257	-9.6%
การให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	4,627	4,796	-3.5%	5,077	-8.9%	9,423	10,298	-8.5%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	4,228	4,419	-4.3%	5,479	-22.8%	8,647	11,224	-23.0%
เงินรับฝาก	2,339	2,523	-7.3%	3,350	-30.2%	4,861	6,858	-29.1%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	249	292	-14.8%	389	-36.1%	540	828	-34.7%
เงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	1,487	1,455	2.2%	1,518	-2.0%	2,942	3,040	-3.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	138	134	2.5%	206	-33.1%	272	467	-41.8%
ค่าธรรมเนียมในการกู้ยืม	0.3	0.3	0.3%	1.2	-76.2%	0.6	2.7	-78.6%
อื่นๆ	16	15	0.9%	15	6.3%	31	29	5.9%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,265	12,150	0.9%	12,742	-3.7%	24,415	25,961	-6.0%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 3: อัตราผลตอบแทนและต้นทุนเงินฝากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

(% ต่อปี)	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	ไตรมาส 4/68	ไตรมาส 3/68	ไตรมาส 2/68	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68
อัตราผลตอบแทนจากการให้สินเชื่อ	5.00%	5.04%	5.04%	5.15%	5.31%	5.01%	5.39%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.07%	4.11%	4.14%	4.25%	4.39%	4.08%	4.48%
ต้นทุนเงินฝาก	1.21%	1.27%	1.38%	1.47%	1.51%	1.24%	1.53%
ต้นทุนการจัดหาเงินทุน	1.23%	1.30%	1.41%	1.51%	1.56%	1.27%	1.59%
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.03%	3.02%	2.95%	2.97%	3.07%	3.02%	3.13%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

- สำหรับไตรมาส 2/2569 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 5,079 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรจากเงินลงทุน และรายได้เงินปันผลรับ สุทธิด้วยกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่ปรับตัวลดลง

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.5 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รายได้เงินปันผลรับ และรายได้อื่น ซึ่งส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นจากการได้รับเงินสนับสนุนจากกองทุน FIDF ภายใต้โครงการ “คุณสู้ เราช่วย”

- สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 9,660 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน รายได้เงินปันผลรับ และรายได้อื่น

ตาราง 4: รายได้ที่มีโชคเบี้ย

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	QoQ (%)	ไตรมาส 2/68	YoY (%)	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68	YoY (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,117	3,849	7.0%	3,128	31.6%	7,966	6,367	25.1%
การรับรอง รับรางวัล และค่าประกัน	123	121	1.6%	126	-2.1%	245	259	-5.6%
อื่นๆ	3,994	3,728	7.1%	3,002	33.0%	7,722	6,108	26.4%
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	974	984	-1.1%	876	11.1%	1,958	1,767	10.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ-สุทธิ	3,144	2,865	9.7%	2,252	39.6%	6,009	4,600	30.6%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	942	1,000	-5.8%	702	34.2%	1,941	1,303	49.0%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	61	15	304.3%	11	442.2%	76	58	30.1%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	82	74	11.2%	60	36.4%	156	125	25.0%
กำไรจากการขายทรัพย์สินรอการขาย สินทรัพย์ และสินทรัพย์อื่นๆ	30	31	-3.0%	40	-25.7%	60	64	-6.2%
รายได้เงินปันผลรับ	303	4	8070.8%	141	114.1%	306	141	116.6%
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	518	594	-12.8%	433	19.7%	1,112	682	62.9%
รายได้ที่มีโชคเบี้ย	5,079	4,582	10.8%	3,639	39.5%	9,660	6,974	38.5%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

รายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลัก

- เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า QoQ รายได้ค่าธรรมเนียมหลักโดยรวมยังคงมีทิศทางเติบโตได้ดี โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้นและสภาวะอัตราดอกเบี้ยต่ำ ซึ่งส่งผลให้ลูกค้า โดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้า Wealth มีการปรับสัดส่วนพอร์ตสินทรัพย์ไปยังผลิตภัณฑ์ด้านการลงทุนมากขึ้น เพื่อผลตอบแทนดีกว่า

สำหรับค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซัวร์นส์ (BA) ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีปัจจัยหลักจากค่าธรรมเนียม BA ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ ขณะที่ค่าธรรมเนียม BA ที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อใหม่ยังคงชะลอตัวตามความต้องการสินเชื่อที่ยังอยู่ในระดับจำกัด ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันที่เน้นด้านสุขภาพและความคุ้มครอง ควบคู่กับการลงทุน เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนให้แก่ลูกค้า โดยการเติบโตค่าธรรมเนียม BA ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อได้รับปัจจัยหนุนจากการนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันสะสมทรัพย์ที่อ้างอิงผลตอบแทนดัชนีรูปแบบใหม่ รวมถึงการใช้ประโยชน์จาก Wealth Ecosystem

ในส่วนของค่าธรรมเนียมกองทุนรวมและหุ้นกู้อนุพันธ์แอฟยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากไตรมาส 1/2569 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร (AUM) ในกองทุนรวมที่มีค่าธรรมเนียมแรกเข้าสูง รวมถึงรายได้ค่าธรรมเนียมจากหุ้นกู้อนุพันธ์แอฟ การเติบโตดังกล่าวได้รับแรงหนุนจากการโยกย้ายเงินทุนไปยังผลิตภัณฑ์ลงทุนมากขึ้นในช่วงสภาวะอัตราดอกเบี้ยเงินฝากต่ำ อีกทั้งตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตามแนวโน้มการเติบโตอาจชะลอลงในช่วงครึ่งหลังของปี หากการปรับพอร์ตการลงทุนของลูกค้าเริ่มลดลง ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมุ่งรักษาระดับการเติบโตผ่านการปรับรูปแบบการขายที่ใช้ data-driven มากขึ้น และการใช้ศักยภาพของแพลตฟอร์มดิจิทัลเพื่อสนับสนุนให้รายได้ค่าธรรมเนียมเติบโตอย่างยั่งยืน

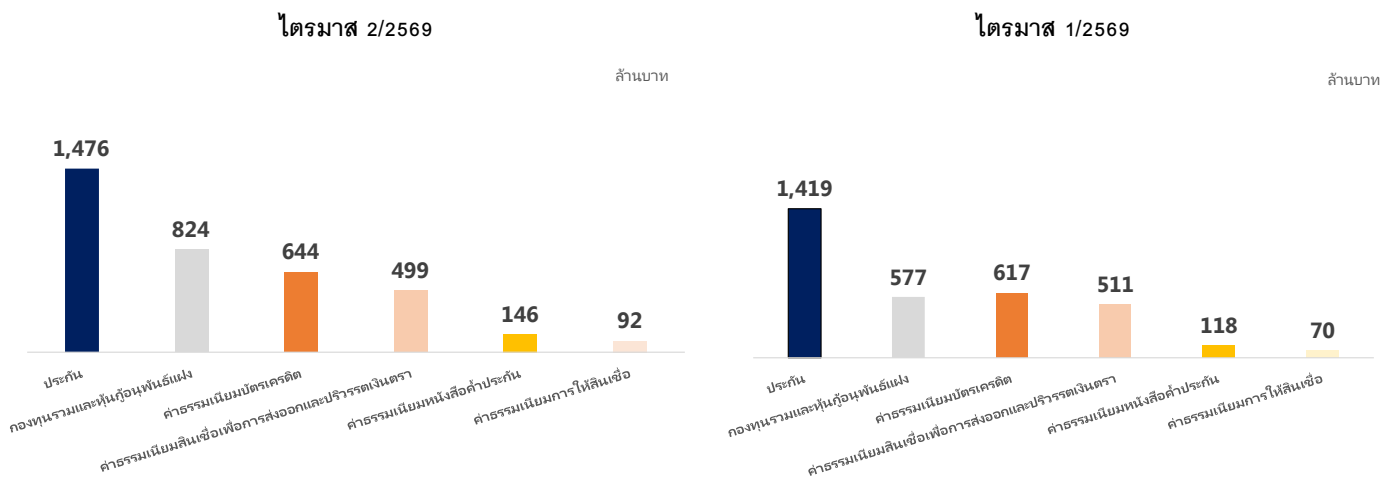
ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาสนี้ ขณะที่ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา ปรับลดลงเล็กน้อย โดยมีสาเหตุหลักจากการเร่งทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงล่วงหน้า ในช่วงไตรมาส 1/2569 ท่ามกลางความไม่แน่นอนของการค้าโลกที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจ

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ภายหลังสภาวะตลาดเริ่มปรับตัวดีขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลักส่วนใหญ่มีแนวโน้มเติบโตดี ยกเว้นค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตรา โดยการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมหลักหนุนโดยค่าธรรมเนียมกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์ ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ ขณะที่ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตราปรับตัวลดลงจากการชะลอการทำธุรกรรมทางธุรกิจและธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงท่ามกลางความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง

- **สำหรับ 6 เดือน ปี 2569** รายได้ค่าธรรมเนียมสุทธิโดยรวมยังคงมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) แม้สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจยังคงท้าทาย ผลผลิตนักค้าธรรมเนียมเชิงกลยุทธ์หลักกลับมาทิศทางการเติบโตที่ดี ไม่ว่าจะเป็นค่าธรรมเนียมแบงก์แอสซิวรันส์ ค่าธรรมเนียมกองทุนรวม ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อ ในขณะที่ ค่าธรรมเนียมเพื่อการส่งออกและปริวรรตเงินตราปรับลดลงจากฐานที่สูงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2568 ก่อนการบังคับใช้มาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักทรัพย์ภายใต้ ttb wealth securities ได้เข้ามาเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมรายการใหม่ในปี 2569

ในระยะต่อไป ธนาครยังคงให้ความสำคัญกับธุรกิจที่สร้างรายได้ค่าธรรมเนียม ผ่านการใช้ประโยชน์จาก digital platform และดำเนินกลยุทธ์เพื่อเติบโตรายได้ค่าธรรมเนียม เพื่อสร้าง ecosystem ที่แข็งแกร่งและเพิ่มความสามารถในการเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น ซึ่งกลยุทธ์ดังกล่าวจะช่วยเสริมความแข็งแกร่งในการเติบโตรายได้ค่าธรรมเนียมประจำและหนุนการเติบโตรายได้โดยรวมให้กับธนาครท่ามกลางการเติบโตของสินเชื่อที่ชะลอตัว เพื่อรักษาระดับกำไรในระยะยาว

ตาราง 5: รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยหลักแยกตามประเภท



หมายเหตุ: งบการเงินรวม รายได้ค่าธรรมเนียมรวม (ข้อมูลเบื้องต้น)

ค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ย

- **สำหรับไตรมาส 2/2569** ธนาครมีค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 8,051 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 จากไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่าย one-time โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกการด้อยค่าของแพลตฟอร์มมรดกใจ ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มซื้อขายรถยนต์มือสองออนไลน์ การตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์และระบบไอทีที่ยุติการใช้งาน ตลอดจนการปรับมูลค่า Dealer Relationships

ตามการประเมินใหม่ เพื่อสะท้อนมูลค่าทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน การดำเนินการดังกล่าวสะท้อนถึงการบริหารจัดการงบดุลอย่างมีวินัย เพื่อให้งบดุลมีความโปร่งใสและแข็งแกร่ง

เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน YoY ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่าย one-time จากการตัดจำหน่ายระบบ IT รวมถึงค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรที่เพิ่มขึ้นจากรวมค่าใช้จ่ายจากธุรกิจใหม่ ได้แก่ ttb wealth และ ttb leasing อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารยังคงอยู่ในระดับที่ควบคุมได้ โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายด้านอาคารและสถานที่ สอดคล้องตามแผนการบริหารจัดการสาขาให้มีความเหมาะสม

- **สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569** ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) มาอยู่ที่ 15,693 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่าย incentive และเงินโบนัส ซึ่งแปรผันตามผลประกอบการธุรกิจ รวมถึงค่าใช้จ่าย one-time จากการตัดจำหน่ายระบบ IT ในขณะที่ค่าใช้จ่ายประจำอย่าง ค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับอาคารและสถานที่ปรับลดลงตามแผนการปรับเปลี่ยนองค์กรสู่รูปแบบดิจิทัล

อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ในไตรมาส 2/2569 อยู่ที่ร้อยละ 46 เป็นไปตามเป้าหมาย

ในไตรมาส 2/2569 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ อยู่ที่ร้อยละ 46 ทรงตัวจากไตรมาส 1/2569 แต่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 44 ในไตรมาส 2/2568 ท่ามกลางปัจจัยกดดันต่อการเติบโตของรายได้หลักที่ยังคงมีอยู่ ธนาคารยังคงรักษาวินัยด้านต้นทุนและเดินหน้าเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ แม้รายได้รวมจะเติบโตอย่างจำกัด

สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569 อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้อยู่ที่ร้อยละ 46 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 44 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการดำเนินการเชิงรุกเพื่อปรับปรุงคุณภาพงบดุล ซึ่งธนาคารไม่ได้ดำเนินการเฉพาะด้านคุณภาพสินทรัพย์เท่านั้น แต่ยังขยายแนวทางดังกล่าวไปสู่การบริหารจัดการสินทรัพย์และหนี้สิน เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงินในระยะยาว

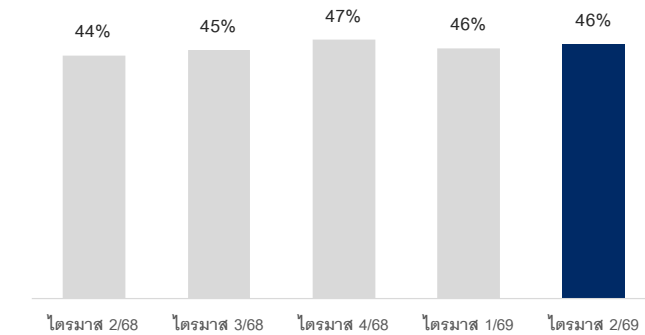
ขณะเดียวกัน ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำยังคงมีแนวโน้มลดลงนับตั้งแต่การรวมกิจการ จากแผนการบริหารจัดการสาขาและทรัพยากรบุคคลที่ดำเนินมาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเริ่มเห็นการลดลงที่ชะลอลง ทั้งนี้ เพื่อบรรลุเป้าหมายอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้ที่ระดับร้อยละ 40 ต้น ๆ ธนาคารเน้นย้ำความวินัยด้านการบริการ ค่าใช้จ่ายและเดินหน้าปรับเปลี่ยนองค์กรสู่รูปแบบ Digital-first, Digital-only ซึ่งจะช่วยลดต้นทุนในการให้บริการในระยะต่อไป ในด้านรายได้ ธนาคารยังคงมุ่งขยายและเสริมความแข็งแกร่งของธุรกิจผ่านการนำเสนอบริการทางการเงินที่ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มศักยภาพในการนำเสนอผลิตภัณฑ์แบบ Personalized Offering ควบคู่กับการสร้างการเติบโตรายได้ที่ยั่งยืน

ตาราง 6: ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่น

	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	QoQ (%)	ไตรมาส 2/68	YoY (%)	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68	YoY (%)
(ล้านบาท)								
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	4,244	4,306	-1.4%	3,814	11.3%	8,550	7,655	11.7%
ค่าตอบแทนกรรมการ	32	27	20.1%	33	-2.1%	58	58	1.1%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	791	780	1.5%	835	-5.3%	1,571	1,596	-1.6%
ค่าภาษีอากร	409	403	1.4%	425	-3.8%	812	859	-5.5%
อื่นๆ	2,575	2,127	21.1%	2,164	19.0%	4,702	4,201	11.9%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ	8,051	7,642	5.3%	7,271	10.7%	15,693	14,369	9.2%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 7: อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและกำไรสุทธิ

ตั้ง ECL ในไตรมาส 2/2569 จำนวน
4,040 ล้านบาท รวมสำรองฯ พิเศษ
ภายใต้โมเดลการตั้ง ECL อย่างรอบคอบ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss: ECL) การบริหารคุณภาพสินทรัพย์ยังคงเป็นหนึ่งในเป้าหมายหลักของธนาคารท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยธนาคารยังคงเน้นย้ำความรอบคอบและติดตามคุณภาพสินทรัพย์อย่างใกล้ชิด ควบคู่กับการใช้โมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) ที่มีความเข้มงวด และพิจารณาถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตผ่านการตั้งสำรองฯ Management Overlay เพิ่มเติม เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของค่าความน่าจะเป็นในการผิดนัดชำระหนี้ (PD) และค่าความสูญเสียที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ (LGD) ซึ่งช่วยให้มั่นใจได้ว่าธนาคารมีเกราะป้องกันที่เพียงพอต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ ธนาคารยังคงให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ ผ่านการดำเนินแผนปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพเชิงรุก รวมถึงการเพิ่มความเข้มงวดของหลักเกณฑ์การพิจารณาสินเชื่อใหม่ เพื่อให้การเติบโตของสินเชื่อเป็นไปอย่างมีคุณภาพและสอดคล้องกับกรอบการบริหารความเสี่ยงของธนาคาร

ในไตรมาส 2/2569 ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองฯ อยู่ที่ 4,040 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 5.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อที่ระดับ 137 bps

ระดับ ECL ที่ยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ สะท้อนถึงการบริหารจัดการงบดุลและคุณภาพสินทรัพย์อย่างรอบด้านของธนาคาร ทั้งการเติบโตของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง การปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อ การบริหารจัดการความเสี่ยงและการจัดชั้นสินเชื่ออย่างเข้มงวด ควบคู่กับโครงการช่วยเหลือลูกค้าเชิงรุก ส่งผลให้ต้นทุนความเสี่ยงจากการดำเนินงานปกติ (Normal Provision) อยู่ที่ 2,923 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 99 bps ซึ่งยังต่ำกว่ากรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนดไว้ที่ 130-135 bps

ทั้งนี้ แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมยังคงทรงตัว ธนาคารยังคงตั้งสำรองฯ เพิ่มเติมผ่าน Management Overlay เป็นจำนวนประมาณ 1.1 พันล้านบาท เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเศรษฐกิจ

สำหรับรอบ 6 เดือน ปี 2569 ธนาคารตั้งสำรองฯ จำนวน 8,035 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 136 bps ขณะที่การตั้งสำรองฯ ตามการดำเนินธุรกิจปกติอยู่ที่ 5,358 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อสินเชื่อที่ 91 bps ลดลงร้อยละ 19.1 YoY สะท้อนถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่ยังคงทรงตัวและอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ อย่างไรก็ดี ธนาคารยังคงยึดแนวทางการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยมีการตั้งสำรองเพิ่มเติมผ่าน Management Overlay เพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้น ส่งผลให้ระดับเงินสำรองผลขาดทุนจากสินเชื่อ (LLR) มีความแข็งแกร่งยิ่งขึ้น และทำให้อัตราส่วนสำรองฯ ต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Coverage ratio) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 157 ณ ไตรมาส 2/2569 จากร้อยละ 154 ณ ไตรมาส 1/2569 และร้อยละ 149 ณ ไตรมาส 2/2568

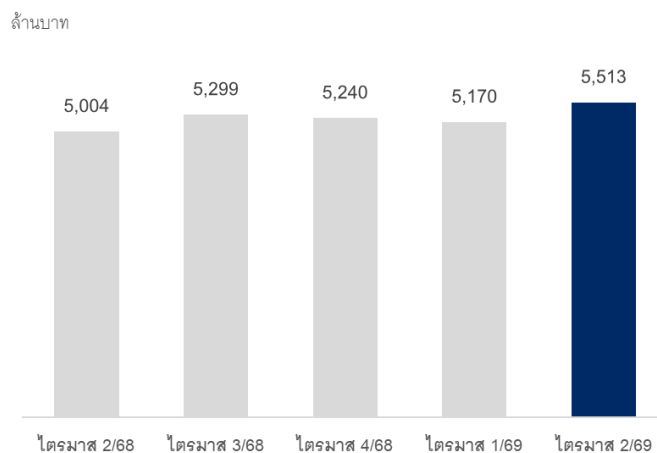
ตาราง 8: ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2/69	ไตรมาส 1/69	QoQ (%)	ไตรมาส 2/68	YoY (%)	6 เดือน ปี 69	6 เดือน ปี 68	YoY (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,040	3,994	1.1%	4,294	-5.9%	8,035	8,874	-9.5%
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (bps) - ต่อปี	137	136		143		136	147	

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

กำไรสุทธิ หลังหักค่าใช้จ่ายสำรองฯ และผลประโยชน์ทางภาษี ธนาคารมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2/2569 จำนวน 5,513 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 9.3 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.6 ในไตรมาส 1/2569 และร้อยละ 8.3 ในไตรมาส 2/2568 สำหรับงวด 6 เดือนปี 2569 ธนาคารมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 10,683 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งเทียบเป็นอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ ROE ที่ร้อยละ 9.0

ตาราง 9: กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

(บทวิเคราะห์สถานะทางการเงินอยู่ในส่วนถัดไป)

บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ตาราง 10: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะทางการเงิน

(ล้านบาท)	มิ.ย.69	มี.ค.69	QoQ (%)	ธ.ค.68	YTD (%)
เงินสด	8,863	10,573	-16.2%	12,633	-29.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	175,147	181,344	-3.42%	181,399	-3.45%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	22,705	27,912	-18.7%	22,943	-1.0%
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	12,344	13,135	-6.0%	9,602	28.6%
เงินลงทุนสุทธิ	249,042	233,665	6.6%	237,852	4.7%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมสุทธิ	8,613	8,666	-0.6%	8,593	0.2%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้**	1,183,544	1,178,184	0.5%	1,204,800	-1.8%
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	8,281	8,284	0.0%	8,239	0.5%
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	61,049	59,720	2.2%	59,464	2.7%
รวม เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	1,130,776	1,126,748	0.4%	1,153,575	-2.0%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	16,045	16,211	-1.0%	16,289	-1.5%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	14,443	14,980	-3.6%	15,186	-4.9%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นสุทธิ	25,219	25,718	-1.9%	25,310	-0.4%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,037	3,835	5.3%	3,474	16.2%
สินทรัพย์อื่นสุทธิ	21,364	19,910	7.3%	15,110	41.4%
รวมสินทรัพย์	1,688,598	1,682,697	0.4%	1,701,966	-0.8%
เงินรับฝาก	1,274,111	1,255,805	1.5%	1,269,509	0.4%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	94,589	97,174	-2.7%	98,179	-3.7%
หนี้สินทางการเงินที่กำหนดให้แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	15,978	15,283	4.5%	13,729	16.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	15,244	15,129	0.76%	15,126	0.78%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4	-	N/A	-	N/A
หนี้สินอื่น	55,637	56,785	-2.0%	61,229	-9.1%
รวมหนี้สิน	1,455,563	1,440,177	1.1%	1,457,772	-0.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ	232,995	242,475	-3.9%	244,194	-4.6%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	39.71	45.00	-11.8%	-	N/A
รวมส่วนของเจ้าของ	233,035	242,520	-3.9%	244,194	-4.6%
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	1,688,598	1,682,697	0.4%	1,701,966	-0.8%
ราคาตามบัญชีต่อหุ้น** (บาท)	2.66	2.64	0.8%	2.57	3.4%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ดอกเบี้ยค้างรับแสดงเป็นยอดสุทธิจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต

**ราคาตามบัญชีต่อหุ้นคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด โดยไม่รวมหุ้นซื้อคืนภายใต้โครงการซื้อหุ้นคืน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 สินทรัพย์รวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,688,598 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อน (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD)

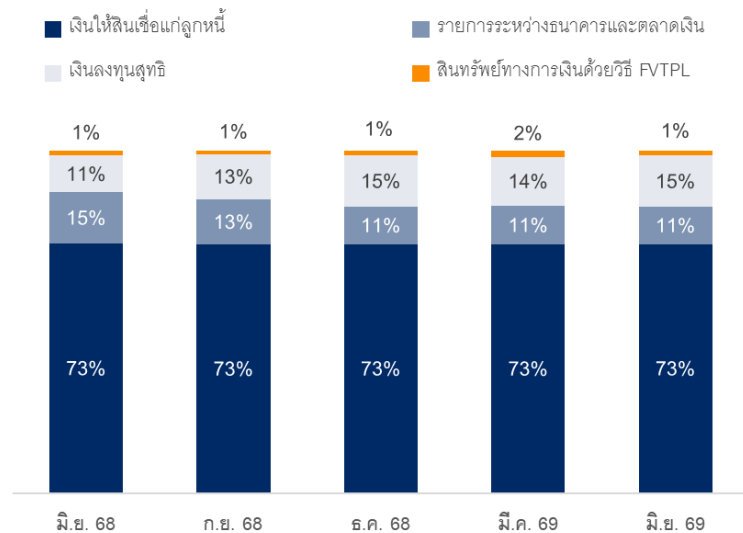
รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้หลักมีดังนี้

- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ มีจำนวน 1,130,776 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 2.0 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ มีจำนวน 175,147 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 QoQ และร้อยละ 3.4 YTD ซึ่งเป็นไปตามแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินลงทุนสุทธิและสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 271,747 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 QoQ และร้อยละ 4.2 YTD การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการที่ธนาคารยังคงทยอยปรับโครงสร้างพอร์ตการลงทุนไปยังพันธบัตรรัฐบาลอัตราดอกเบี้ยคงที่ระยะกลาง โดยเพิ่มระยะเวลาถือครองของพอร์ตการลงทุน เพื่อใช้ประโยชน์จากระดับอัตราผลตอบแทนที่น่าสนใจ ในช่วงที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับเพิ่มขึ้น และช่วยยกระดับผลตอบแทนของพอร์ตการลงทุน

ทั้งนี้ เงินให้สินเชื่อเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เงินให้สินเชื่อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด ตามมาด้วยเงินลงทุนสุทธิ ร้อยละ 15 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 11 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนร้อยละ 1 ตามลำดับ

ตาราง 11: สินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้



หมายเหตุ: งบการเงินรวม

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ที่ปีมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิตามงบการเงินรวม เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,131 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อน (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับสิ้นเดือนธันวาคม 2568 (YTD)

ในส่วนของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามงบการเงินรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) อยู่ที่ 1,184 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.8 YTD

ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ ธนาคารยังคงดำเนินกลยุทธ์การเติบโตสินเชื่อคุณภาพด้วยความระมัดระวัง โดยมุ่งปรับโครงสร้างพอร์ตสินเชื่อไปยังกลุ่มสินเชื่อรายย่อยเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง ควบคู่กับการยกระดับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อและผลตอบแทนภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม ทั้งนี้ เพื่อเสริมการ

เติบโตของสินเชื่อคุณภาพ ธนาคารได้นำกลยุทธ์ Risk-based Pricing ซึ่งเริ่มนำร่องในผลิตภัณฑ์สินเชื่อส่วนบุคคล Cash2Go และมีแผนขยายการใช้งานกับผลิตภัณฑ์สินเชื่อรายย่อยเป้าหมายอื่นเพิ่มเติมในระยะต่อไป นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถด้านการปล่อยสินเชื่อและสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืน ธนาคารใช้ศักยภาพจากแพลตฟอร์มดิจิทัลและการพัฒนาด้าน Ecosystem เพื่อยกระดับการนำเสนอผลิตภัณฑ์ ปรับปรุงประสบการณ์ของลูกค้าตลอดเส้นทางการใช้บริการ และนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้าได้อย่างตรงจุดมากยิ่งขึ้น ขณะเดียวกัน การเปิดดำเนินธุรกิจสินเชื่อรถจักรยานยนต์ภายใต้ ttb leasing ยังช่วยต่อยอด Ecosystem ด้านสินเชื่อและเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ทางการเงินของธนาคาร โดยแนวทางดังกล่าวช่วยเสริมสร้างความผูกพันกับลูกค้า เพิ่มจำนวนผลิตภัณฑ์ต่อรายลูกค้า และยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลัก ได้แก่ กลุ่มลูกค้ามนุษย์เงินเดือน กลุ่มคนมีรถ กลุ่มคนมีบ้าน และกลุ่มลูกค้า Wealth โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- **สินเชื่อลูกค้ารายย่อย** ลดลงร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 1.4 YTD โดยมีสาเหตุหลักจากการหดตัวของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าวได้รับการชดเชยบางส่วนจากการทรงตัวของสินเชื่อที่อยู่อาศัย และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อรายย่อยกลุ่มเป้าหมายที่ให้ผลตอบแทนสูง โดยเฉพาะสินเชื่อบ้านแลกเงิน (CYH) สินเชื่อเล่มแลกเงิน (CYB) และสินเชื่อส่วนบุคคล ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนการเติบโตของสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง ธนาคารได้เริ่มนำโมเดล Risk-based Pricing มาใช้กับสินเชื่อส่วนบุคคล Cash2Go เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยให้สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงของลูกค้าแต่ละรายมากยิ่งขึ้น

สินเชื่อเช่าซื้อ ปรับตัวลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 3.8 YTD โดยมีสาเหตุหลักจากสินเชื่อรถยนต์ใหม่ที่ลดลงร้อยละ 2.5 QoQ และร้อยละ 5.8 YTD ขณะที่สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วและสินเชื่อรถแลกเงิน (CYC) ปรับลดลงร้อยละ 1.1 QoQ และร้อยละ 0.9 YTD และลดลงร้อยละ 1.3 QoQ และร้อยละ 3.2 YTD ตามลำดับ ในทางตรงกันข้าม สินเชื่อเล่มแลกเงิน (CYB) ยังคงเติบโตในระดับสูง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.9 QoQ และร้อยละ 29.0 YTD

นอกจากนี้ **สินเชื่อบริการจักรยานยนต์ภายใต้ ttb leasing** ซึ่งได้เริ่มเปิดดำเนินการในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา และมียอดสินเชื่อประมาณ 800 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2/2569 ซึ่งจะช่วยเพิ่มความหลากหลายให้แก่พอร์ตสินเชื่อและเป็นรากฐานสำหรับโอกาสการเติบโตในอนาคต

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย โดยรวมทรงตัวทั้งเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) และเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) ภายใต้แนวทางการมุ่งขยายสินเชื่อรีไฟแนนซ์ซึ่งเป็นกลุ่มเป้าหมายเชิงกลยุทธ์ เพื่อรักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่อท่ามกลางตลาดที่อยู่อาศัยซึ่งยังเปราะบางและมีแนวโน้มชะลอตัว ส่งผลให้สินเชื่อบ้านใหม่ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.6 QoQ และร้อยละ 1.0 YTD ขณะเดียวกัน ธนาคารยังคงมุ่งเน้นเพิ่มผลตอบแทนของพอร์ตสินเชื่อผ่านการขยายสินเชื่อบ้านแลกเงิน (CYH) ซึ่งยังคงเติบโตได้ดี โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 QoQ และร้อยละ 6.7 YTD

สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค (Consumer loan) เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 QoQ และร้อยละ 2.5 YTD จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของพอร์ตสินเชื่อส่วนบุคคล โดยเฉพาะสินเชื่อ Cash2Go ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.5 QoQ และร้อยละ 21.6 YTD สะท้อนความสำเร็จของการนำ Risk-based Pricing โมเดลมาปรับใช้เพื่อขยายฐานลูกค้าเป้าหมายของธนาคาร ขณะที่สินเชื่อบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.6 YTD ภาพการเติบโตโดยรวมสอดคล้องกับกลยุทธ์ของธนาคารที่มุ่งขยายสินเชื่อรายย่อยที่ให้ผลตอบแทนสูง ควบคู่กับการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ

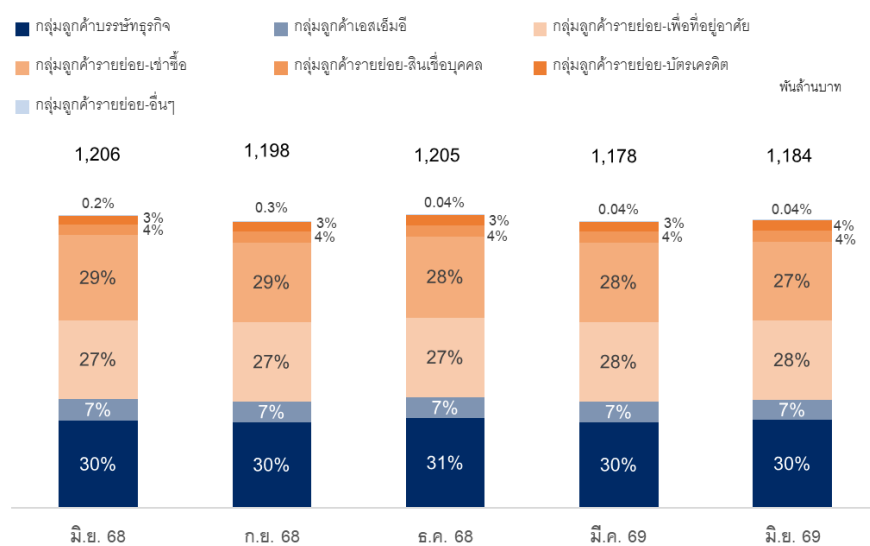
- **สินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจ** เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 QoQ แต่ลดลงร้อยละ 1.9 YTD โดยการเติบโตในไตรมาสนี้ได้รับแรงหนุนจากเงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term Loan) ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 QoQ และร้อยละ 2.6 YTD รวมถึงสินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ (Trade Finance) ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 QoQ และร้อยละ 6.8 YTD อย่างไรก็ตาม การเติบโตดังกล่าวถูกหักล้างไปบางส่วนจากการลดลงของสินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ซึ่งลดลงร้อยละ 1.7 QoQ และร้อยละ 11.7 YTD ส่งผลให้พอร์ตสินเชื่อโดยรวมยังคงอยู่ในระดับต่ำกว่าสิ้นปี 2568
- **สินเชื่อเอสเอ็มอี (เอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลาง)** ลดลงร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 4.0 YTD สอดคล้องกับแนวทางการปรับลดความเสี่ยง (De-risking) และการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบของธนาคาร

สำหรับโครงสร้างสินเชื่อบริษัทลูกค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มสินเชื่อลูกค้ารายย่อยมีสัดส่วนร้อยละ 63 ของสินเชื่อรวม ในขณะที่สัดส่วนสินเชื่อบริษัทลูกค้าธุรกิจอยู่ที่ร้อยละ 30 และกลุ่มสินเชื่อเอสเอ็มอีอยู่ที่ร้อยละ 7

สำหรับสินเชื่อบริษัทลูกค้าแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 28 ตามมาด้วยสินเชื่อเช่าซื้อร้อยละ 27 เงินให้กู้ยืมที่มีกำหนดระยะเวลา (Term Loan) ร้อยละ 17 สินเชื่อเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital - OD & RPN) ร้อยละ 14 สินเชื่อบุคคลและบัตรเครดิตร้อยละ 8 สินเชื่อเพื่อการค้าระหว่างประเทศ (Trade Finance) ร้อยละ 6 และอื่นๆ ร้อยละ 0.9 ตามลำดับ

สำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคาร ประกอบด้วยสินเชื่อรถยนต์ใหม่ร้อยละ 60 สินเชื่อรถแลกเงิน (Cash Your Car) ร้อยละ 22 สินเชื่อรถยนต์ใช้แล้วร้อยละ 16 สินเชื่อเล่มแลกเงิน (Cash Your Book) ร้อยละ 2 และสินเชื่อบริษัทรถยนต์ภายใต้ ttb leasing ร้อยละ 0.3 ตามลำดับ

ตาราง 12: โครงสร้างสินเชื่อบริษัทลูกค้าแบ่งตามประเภทของลูกค้า



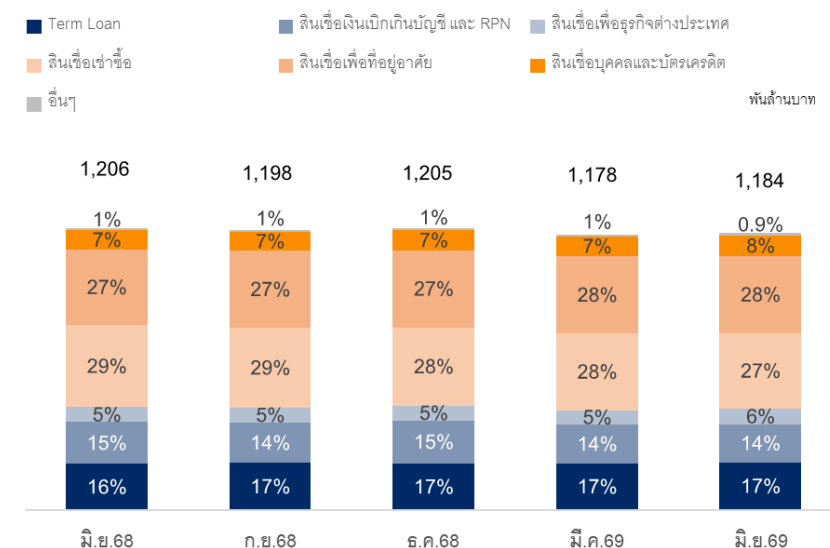
หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คำจำกัดความ

ลูกค้าสินเชื่อบริษัทธุรกิจ: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าธุรกิจที่มีรายได้ต่อปี มากกว่า 400 ล้านบาทขึ้นไป

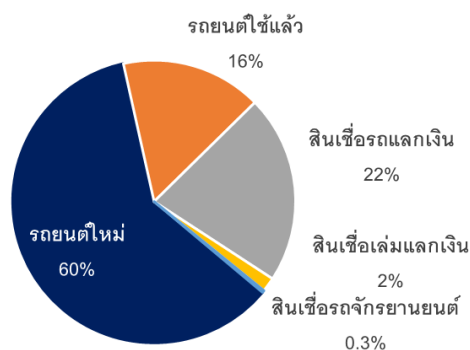
ลูกค้าเอสเอ็มอี: สินเชื่อซึ่งให้แก่ลูกค้าเอสเอ็มอีขนาดเล็กและขนาดกลางที่มีรายได้ต่อปีน้อยกว่า 400 ล้านบาท รวมถึงบุคคลธรรมดาที่ประกอบอาชีพธุรกิจส่วนตัว (Owner operator)

ตาราง 13: โครงสร้างสินเชื่อรวมแบ่งตามผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ตาราง 14: โครงสร้างสินเชื่อเช่าซื้อ



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

การจัดประเภทของเงินลงทุน

ภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 เงินลงทุนถูกจัดเป็น 3 ประเภท ได้แก่ มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และราคาทุนตัดจำหน่าย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เงินลงทุนถูกจัดประเภทดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 69	31 มี.ค. 69
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	22,705	27,912
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	59,781	59,790
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	184,570	169,185
เงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	4,691	4,690
เงินลงทุนสุทธิ*	249,042	233,665
รวมเงินลงทุน	271,747	261,577

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

* เงินลงทุนสุทธิประกอบด้วยเงินลงทุนที่วัดด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายและวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวนทั้งสิ้น 1,688,598 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อน (QoQ) แต่ลดลงร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD)

หนี้สินรวมตามงบการเงินรวม มีจำนวน 1,455,563 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD)

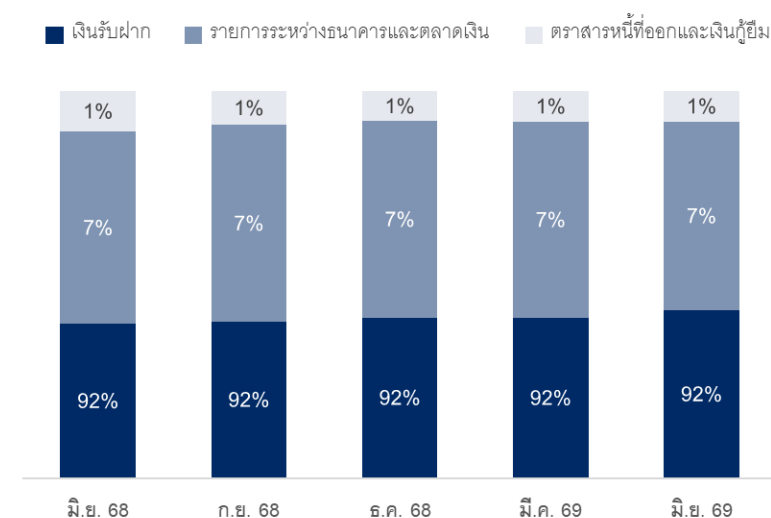
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม อยู่ที่ 233,035 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.9 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และลดลงร้อยละ 4.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลของโครงการซื้อหุ้นคืน

รายละเอียดของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลักมีดังนี้

- เงินฝากรวม มีจำนวน 1,274,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 QoQ และร้อยละ 0.4 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)
- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีจำนวน 94,589 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 QoQ และร้อยละ 3.7 YTD ซึ่งสอดคล้องกับแผนการบริหารสภาพคล่องของธนาคาร
- เงินกู้ยืม มีจำนวน 15,244 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 QoQ และร้อยละ 0.8 YTD (รายละเอียดอยู่ในส่วนถัดไป)

ทั้งนี้ เงินฝากเป็นองค์ประกอบที่ใหญ่ที่สุดของโครงสร้างหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เงินฝากคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92 ของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ตามมาด้วยรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ร้อยละ 7 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมที่ร้อยละ 1

ตาราง 15: โครงสร้างหนี้สินที่มีดอกเบี้ย



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝากรวมตามงบการเงินรวมจำนวน 1,274,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) โดยการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝากมีปัจจัยหลักจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการออม ซึ่งสะท้อนถึงแนวทางการบริหารสภาพคล่องและแหล่งเงินทุนอย่างมีวินัย เพื่อรักษาประสิทธิภาพของต้นทุนทางการเงิน

ภายใต้กลยุทธ์การบริหารเงินรับฝากเชิงรุก ธนาคารยังคงปรับโครงสร้างและระยะเวลาของเงินรับฝากให้เหมาะสมเพื่อบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพท่ามกลางวัฏจักรดอกเบี้ยขาลง โดยการทยอยลดสัดส่วนเงินฝากประจำที่มีต้นทุนสูง ควบคู่กับการขยายฐานเงินฝากกลุ่มเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนเงินทุนและรักษาความยืดหยุ่นของโครงสร้างงบดุล พร้อมทั้งช่วยสนับสนุนการรักษาระดับส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ยภายใต้สภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ

โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์

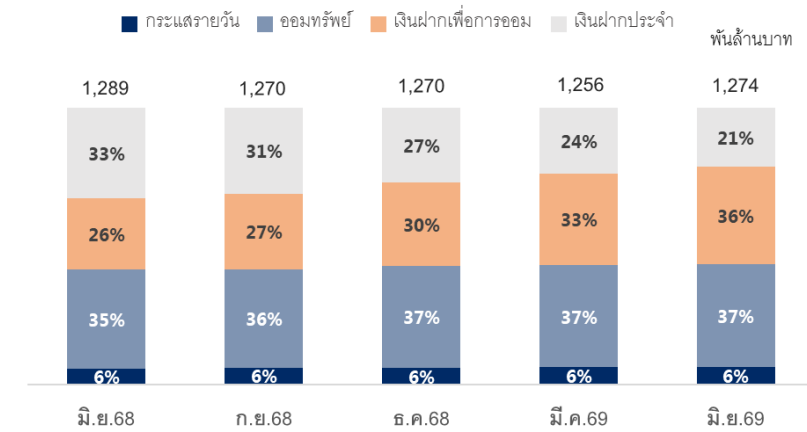
จากกลยุทธ์การบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคาร ส่งผลให้ยอดเงินฝากประจำ (TD) ลดลงร้อยละ 9.7 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และลดลงร้อยละ 21.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) จากการทยอยลดสัดส่วนเงินฝากที่มีต้นทุนสูงอย่างต่อเนื่องทั้งเงินฝากประจำระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้ การลดลงดังกล่าวได้รับการชดเชยบางส่วนจากการเติบโตของผลิตภัณฑ์เงินฝากกลุ่มเป้าหมาย โดยเงินฝาก no-fixed เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 QoQ และร้อยละ 17.5 YTD ขณะที่เงินฝาก ME Save เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.1 QoQ และร้อยละ 22.1 YTD

สำหรับเงินรับฝากต้นทุนต่ำ เงินฝากกระแสรายวันและออมทรัพย์ (CASA) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 QoQ และร้อยละ 2.0 YTD โดยได้รับแรงหนุนจากการเติบโตของทั้งเงินฝากกระแสรายวัน ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 QoQ และร้อยละ 6.9 YTD และเงินฝากออมทรัพย์ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 QoQ และร้อยละ 1.2 YTD ขณะเดียวกันผลิตภัณฑ์เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรมสำหรับลูกค้ารายย่อยหลักของธนาคาร ได้แก่ ttb all free ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 QoQ และร้อยละ 2.0 YTD

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 โครงสร้างเงินฝากแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย เงินฝากเพื่อการทำธุรกรรม หรือ Transaction deposit (กลุ่มเงินฝาก CASA) ร้อยละ 43 ของเงินฝากรวม สำหรับเงินฝากเพื่อการออม (Non-transactional deposit ได้แก่ เงินฝาก no-fixed และ ME Save) ร้อยละ 36 และเงินฝากประจำ ร้อยละ 21 หรือแบ่งตามกลุ่มลูกค้าได้เป็น เงินฝากกลุ่มลูกค้ารายย่อย ร้อยละ 72 และเงินฝากกลุ่มลูกค้าธุรกิจ ร้อยละ 28 ของเงินฝากรวมทั้งหมด

ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมีฐานะสภาพคล่องอยู่ในระดับแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (Loan-to-Deposit Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 93 โดยการเติบโตของเงินรับฝากในช่วงที่ผ่านมาช่วยให้ธนาคารยังคงความสามารถในการบริหารเงินทุนและรักษาความยืดหยุ่นของโครงสร้างงบดุล ขณะเดียวกันยังสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้วัฏจักรดอกเบี้ยขาลง

ตาราง 16: โครงสร้างเงินฝากของธนาคารตามประเภทผลิตภัณฑ์



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

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

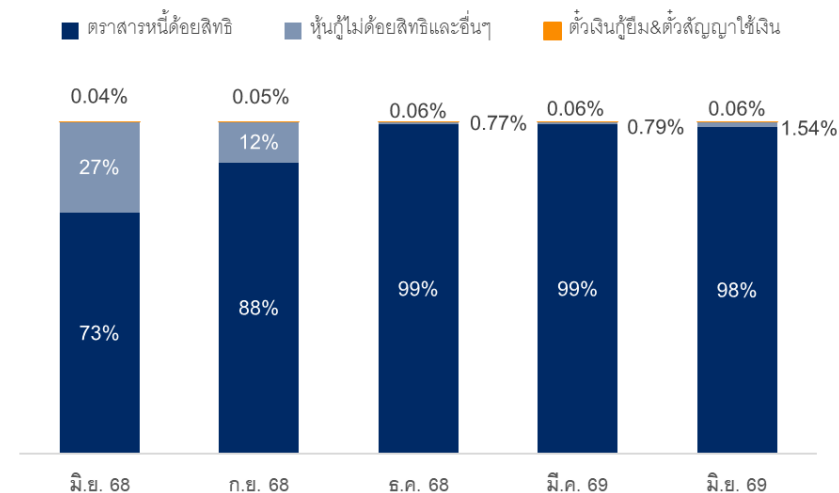
เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 YTD จาก Structured Notes เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ด้าน wealth

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เงินกู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 15,244 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อน (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) โดยมีสาเหตุหลักจากการออก Structured Notes เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ด้าน wealth ของธนาคาร ภายใต้ฐานะสภาพคล่องที่แข็งแกร่งและการเติบโตของสินเชื่อที่ยังอยู่ในระดับจำกัด ธนาคารยังคงบริหารโครงสร้างแหล่งเงินทุนอย่างเหมาะสม โดยทยอยลดสัดส่วนเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนสูง ซึ่งสอดคล้องกับแผนการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคาร และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารโครงสร้างสมดุลภายใต้สภาวะอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำ

ทั้งนี้ โครงสร้างเงินกู้ยืม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ประกอบด้วย เงินกู้ยืมด้อยสิทธิร้อยละ 98.40 ตามมาด้วยหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและเงินกู้ยืมอื่นร้อยละ 1.54 และตัวแลกเงินร้อยละ 0.06 ตามลำดับ

ตาราง 17: โครงสร้างเงินกู้ยืม



หมายเหตุ : งบการเงินรวม

คุณภาพสินทรัพย์

สภาพแวดล้อมในการดำเนินธุรกิจยังคงเผชิญความท้าทายจากความไม่แน่นอนของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม ธนาคารยังคงยึดมั่นในกลยุทธ์การเติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยมุ่งรักษาความแข็งแกร่งทางการเงินและคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อเป็นสำคัญ ด้วยการบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบ การเติบโตของสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และการดำเนินมาตรการลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้คุณภาพสินทรัพย์ยังคงทรงตัวและอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ แม้ภายใต้สภาพแวดล้อมที่ท้าทาย ทั้งนี้ ธนาคารยังคงรักษามาตรฐานการพิจารณาสินเชื่ออย่างมีวินัย การจัดชั้นสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่อเชิงรุก เพื่อให้ระดับความเสี่ยงโดยรวมยังคงอยู่ภายในกรอบความเสี่ยงที่ธนาคารกำหนด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เงินให้สินเชื่อและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จัดประเภทได้ดังนี้

ตาราง 18: การจัดชั้นสินเชื่อ ดอกเบี้ยค้างรับและค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น*

30 มิ.ย. 2569		
(ล้านบาท)	เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้าน เครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น
ชั้นที่ 1 (สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	1,053,215	16,588
ชั้นที่ 2 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต)	99,724	26,324
ชั้นที่ 3 (สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า ด้านเครดิต)	38,886	18,137
รวม	1,191,825	61,049

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 วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ยอดสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงทรงตัว ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพยังคงอยู่ภายในกรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนด สะท้อนถึงการบริหารจัดการพอร์ตสินเชื่ออย่างรอบคอบ การบริหารความเสี่ยงอย่างมีวินัย และการรักษาคุณภาพสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องท่ามกลางความไม่แน่นอนทาง

เศรษฐกิจ โดยแนวทางดังกล่าวช่วยเสริมความแข็งแกร่งของงบดุลและความสามารถในการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ทั้งนี้ ธนาคารยังคงดำเนินการปรับลดความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ผ่านการตัดหนี้สงสัยจะสูญ และการขายสินเชื่อด้อยคุณภาพ โดยในไตรมาส 2/2569 ธนาคารและบริษัทย่อยมีการตัดหนี้สงสัยจะสูญอยู่ที่ 3.0 พันล้านบาท ขณะที่การขายสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ 0.3 พันล้านบาท

สินเชื่อนั้นที่ 3 (สินเชื่อด้อยคุณภาพ) ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ

ตามงบการเงินรวม สินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 อยู่ที่ 38,885 ล้านบาท ทรงตัวจาก 38,813 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 และลดลงจาก 39,066 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568

ตามงบการเงินเฉพาะ สินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ 34,550 ล้านบาท ลดลงจาก 34,757 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 และลดลงจาก 34,857 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568

อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL ratio)

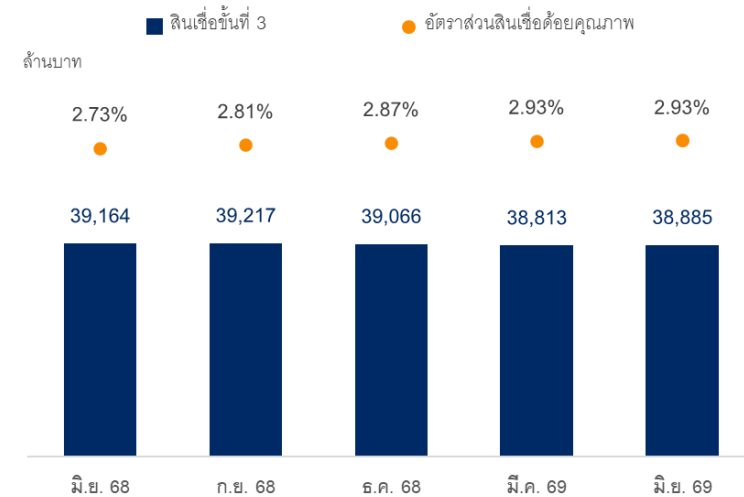
ตามงบการเงินรวม อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.93 ทรงตัวเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 และเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.87 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 โดยยังคงอยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่ธนาคารกำหนดไว้

ตามงบการเงินเฉพาะ อัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพอยู่ที่ร้อยละ 2.60 เทียบกับร้อยละ 2.62 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 และร้อยละ 2.55 ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ธนาคารมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามงบการเงินรวมจำนวน 61,049 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (QoQ) และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 (YTD) สอดคล้องกับแนวทางการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบของธนาคาร แม้ว่าคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมยังคงทรงตัวในระดับที่บริหารจัดการได้ ธนาคารยังคงตั้งสำรองเพิ่มเติมผ่าน Management Overlay เพื่อรองรับความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ นอกจากนี้ ธนาคารยังคงบริหารจัดการตั้งเงินสำรองผลขาดทุนจากสินเชื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงแต่ละระดับอย่างต่อเนื่อง ด้วยเหตุนี้ อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (Loan Loss Reserve Coverage Ratio) จึงยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 157

ตาราง 19: สินเชื่อชั้นที่ 3 (สินเชื่อด้วยคุณภาพ)และอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับ)



หมายเหตุ: งบการเงินรวม, สินเชื่อด้วยคุณภาพได้ถูกจัดประเภทเป็นสินเชื่อชั้นที่ 3 (Stage 3)

สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

ที่ที่ปึงเน้นการดำรงสภาพคล่องในระดับแข็งแกร่ง และรักษาสัดส่วนสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและมีความเสี่ยงต่ำให้อยู่ในระดับสูงมาโดยตลอด

ณ 30 มิถุนายน 2569 สินทรัพย์สภาพคล่องตามงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 16.1 ของสินทรัพย์รวม โดยสินทรัพย์สภาพคล่องประกอบไปด้วย เงินสด ร้อยละ 0.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน ร้อยละ 10.4 เงินลงทุนระยะสั้น ร้อยละ 4.5 และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนระยะสั้นร้อยละ 0.7

สำหรับอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก (LDR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 93 เทียบกับร้อยละ 94 ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2569 และร้อยละ 94 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568

ทั้งนี้ จากกลยุทธ์ในการบริหารต้นทุนทางการเงินของธนาคารผ่านการออกตราสารหนี้และเงินกู้ยืมเพื่อลดการกระจุกตัวของการจัดหาเงินทุน ส่งผลให้อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝากรวมตราสารหนี้และเงินกู้ยืมอยู่ที่ร้อยละ 92 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2569

ตาราง 20: สินทรัพย์สภาพคล่องและอัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก

สินทรัพย์สภาพคล่อง	มิ.ย. 69	มี.ค. 69	ธ.ค. 68	ก.ย. 68	มิ.ย. 68
เงินสด	0.5%	0.6%	0.7%	0.7%	0.7%
รายการระหว่างธนาคารและ ตลาดเงิน	10.4%	10.8%	10.7%	12.7%	15.1%
เงินลงทุนระยะสั้น	4.5%	4.4%	4.4%	3.2%	1.7%
สินทรัพย์ทางการเงินระยะสั้นที่วัดมูลค่าด้วย FVTPL	0.7%	1.0%	0.7%	0.3%	0.9%
สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม	16.1%	16.8%	16.5%	17.0%	18.3%
อัตราส่วนสินเชื่อรวมต่อเงินฝากรวม	93%	94%	95%	94%	94%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ความเสี่ยงของเงินกองทุน

ธนาคารยังคงดำรงฐานะเงินกองทุนในระดับสูงภายใต้เกณฑ์ Basel III

ธนาคารดำรงเงินกองทุนในระดับแข็งแกร่งมาโดยตลอด ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CAR) ตามงบการเงินรวมอยู่ที่ร้อยละ 19.0 ขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Tier 1) และเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง (CET 1) อยู่ที่ร้อยละ 17.0 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 21: อัตราส่วนเงินกองทุนตามเกณฑ์ BASEL III

	มิ.ย. 69	มี.ค. 69	ธ.ค. 68	ก.ย. 68	มิ.ย. 68
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.0%	19.7%	19.5%	19.9%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1	17.0%	17.7%	17.5%	17.9%	17.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	17.0%	17.7%	17.5%	17.9%	17.8%

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

สรุปผลประกอบการของธนาคารทีทีบี

(ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2569	% เปลี่ยนแปลง จากไตรมาสก่อน	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน	รอบ 6 เดือน ปี 2569	% เปลี่ยนแปลง จากปีก่อน
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,265	0.9%	-3.7%	24,415	-6.0%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	5,079	10.8%	39.5%	9,660	38.5%
ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย	8,051	5.3%	10.7%	15,693	9.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักสำรองฯ	9,292	2.2%	2.0%	18,382	-1.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,040	1.1%	-5.9%	8,035	-9.5%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นธนาคาร	5,513	6.6%	10.2%	10,683	5.8%

(ล้านบาท)	30 มิ.ย. 2569	31 มี.ค. 2569	% เปลี่ยนแปลง	31 ธ.ค. 2568	% เปลี่ยนแปลง
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,183,544	1,178,184	0.5%	1,204,800	-1.8%
สินทรัพย์รวม	1,688,598	1,682,697	0.4%	1,701,966	-0.8%
เงินรับฝาก	1,274,111	1,255,805	1.5%	1,269,509	0.4%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมสุทธิ	15,244	15,129	0.8%	15,126	0.8%
หนี้สิน	1,455,563	1,440,177	1.1%	1,457,772	-0.2%
ส่วนของเจ้าของ	233,035	242,520	-3.9%	244,194	-4.6%

	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2568	รอบ 6 เดือน ปี 2569	รอบ 6 เดือน ปี 2568
ส่วนต่างรายได้ดอกเบี้ย	3.03%	3.02%	3.07%	3.02%	3.13%
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยต่อสินทรัพย์รวม	1.21%	1.10%	0.85%	1.15%	0.82%
อัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้	46%	46%	44%	46%	44%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	9.3%	8.6%	8.3%	9.0%	8.5%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	1.3%	1.2%	1.2%	1.3%	1.2%
สินเชื่อด้วยคุณภาพ/สินเชื่อชั้นที่ 3 (ล้านบาท)	38,885	38,813	39,164	38,885	39,164
อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อสินเชื่อรวม	2.93%	2.93%	2.73%	2.93%	2.73%
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อเงินให้สินเชื่อ (bps)	137	136	143	136	147
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก	93%	94%	94%	93%	94%
อัตราส่วนสินเชื่อต่อเงินฝาก+ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	92%	93%	92%	92%	92%
อัตราส่วนเงินกองทุนรวมต่อสินทรัพย์เสี่ยง	19.0%	19.7%	20.0%	19.0%	20.0%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง	17.0%	17.7%	17.8%	17.0%	17.8%
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ส่วนที่เป็นของเจ้าของ	17.0%	17.7%	17.8%	17.0%	17.8%
จำนวนพนักงานธนาคารทีทีบี	11,768	12,124	12,860	11,768	12,860
จำนวนพนักงานในกลุ่ม	13,101	13,211	13,751	13,101	13,751
จำนวนสาขา (ในประเทศ)	395	409	436	395	436
จำนวน ATM, ADM และ All-in-One	1,919	2,020	2,305	1,919	2,305

หมายเหตุ : งบการเงินรวม

ข้อมูลเพิ่มเติม: ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ

มูดีส์ เรตติ้งส์

	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 พัวร์ส

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

การเปลี่ยนแปลงครั้งล่าสุด: มี.ค 2565 S&P ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือระยะยาวและปรับแนวโน้ม หรือ Outlook เป็น Stable

ฟิทช์ เรตติ้งส์

	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 เรตติ้งส์ ปรับแนวโน้ม หรือ Outlook ของธนาคารจาก Stable เป็น Negative ตามการปรับอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศ (Sovereign rating)



ข้อสงวนสิทธิ์

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