



Bangkok Bank

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาสและปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมภาวะเศรษฐกิจและธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เศรษฐกิจไทยปี 2568

ในปี 2568 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 2.4 ชะลอลงจากปีก่อนหน้า ท่ามกลางอุปสงค์ในประเทศที่ถูกกดดันจากภาวะหนี้ครัวเรือนสูงและความต่อเนื่องด้านนโยบายเศรษฐกิจและการเมือง การฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวในฐานะแหล่งรายได้สำคัญของประเทศยังต่ำกว่าที่ประเมินไว้ โดยเฉพาะจำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่ปรับลดลงจากความกังวลด้านความปลอดภัยและการแข่งขันด้านราคาที่ยกขึ้นขึ้นในภูมิภาค ด้านการส่งออกสินค้าเร่งตัวขึ้นจากคำสั่งซื้อที่เร่งขึ้นก่อนมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐอเมริกาจะมีผลบังคับใช้ ขณะที่มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจผ่านโครงการ “คนละครึ่งพลัส” และ “เที่ยวดี มีคืน 2568” ช่วยกระตุ้นการใช้จ่ายในช่วงปลายปีได้ดีพอควร อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังเผชิญแรงกดดันจากเหตุการณ์อุทกภัยในหลายพื้นที่ ทำให้กิจกรรมท่องเที่ยว การค้าปลีก และธุรกิจในพื้นที่หยุดชะงัก ส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในช่วงปลายปีต่ำกว่าที่ประเมินไว้

อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไทยเฉลี่ยทั้งปีอยู่ที่ร้อยละ 0.1 จากระดับอาหารสดและพลังงานที่ลดลง ขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 0.8 สะท้อนแรงกดดันด้านราคาที่อยู่ในระดับต่ำสอดคล้องกับภาวะฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ดำเนินไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปภายใต้อุปสงค์ในประเทศที่ยังไม่เข้มแข็ง

นอกจากนี้ คณะกรรมการนโยบายการเงินได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายรวม 4 ครั้ง จากร้อยละ 2.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 เพื่อบรรเทาภาระดอกเบี้ยของภาคครัวเรือนและสนับสนุนการฟื้นตัวของอุปสงค์ของภาคเอกชน สะท้อนการดำเนินนโยบายที่มุ่งรักษาสสมดุลระหว่างเสถียรภาพราคาและการป้องกันการเติบโตในช่วงที่เศรษฐกิจเผชิญแรงกดดันหลายด้าน

มุมมองเศรษฐกิจปี 2569

เศรษฐกิจไทยปี 2569 คาดว่าจะขยายตัวในอัตราชะลอลง ท่ามกลางข้อจำกัดเชิงโครงสร้างและความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ที่มีอย่างต่อเนื่อง โดยเศรษฐกิจโลกยังอยู่ในช่วงปรับตัวภายใต้มาตรการกีดกันทางการค้าที่เข้มข้นขึ้น ขณะที่หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงส่งผลให้การบริโภคฟื้นตัวอย่างจำกัดแม้ต้นทุนทางการเงินลดลงตามการผ่อนคลายนโยบายดอกเบี้ยในปีก่อนหน้า การลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะชะลอตัวตามบรรยากาศความไม่แน่นอนทั้งด้านการเมืองและเศรษฐกิจโลก แม้จะยังมีแรงส่งจากอุตสาหกรรมเป้าหมาย เช่น ดิจิทัล ยานยนต์ไฟฟ้า และศูนย์ข้อมูล แต่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่ยังรอดูทิศทางนโยบายก่อนตัดสินใจลงทุนเพิ่มเติม ส่วนการลงทุนภาครัฐมีแนวโน้มชะลอลงจากข้อจำกัดด้านงบประมาณและกรอบหนี้สาธารณะ

ภาคการส่งออกคาดว่าจะชะลอลง แม้ว่าจะได้รับแรงส่งจากการฟื้นตัวของอุปสงค์ในกลุ่มสินค้าเทคโนโลยี โดยเฉพาะชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้รับประโยชน์จากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI Infrastructure) แต่โดยรวมยังเผชิญแรงกดดันจากมาตรการภาษีและความขัดแย้งด้านภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถแข่งขันของสินค้าไทยในตลาดสำคัญ

ด้านการท่องเที่ยว มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตามการฟื้นความเชื่อมั่นด้านความปลอดภัยและการฟื้นตัวของตลาดระยะไกล อย่างไรก็ตาม นักท่องเที่ยวจีนยังคงฟื้นตัวในอัตราที่จำกัดจากการแข่งขันที่สูงขึ้นในภูมิภาค และรายได้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้นในอัตราชะลอลง ซึ่งยังเป็นข้อจำกัดต่อการฟื้นตัวของภาคบริการในภาพรวม

อัตราเงินเฟ้อในปี 2569 คาดว่าจะอยู่ในระดับต่ำต่อเนื่องตามอุปสงค์ในประเทศที่ฟื้นตัวช้า นโยบายการเงินมีแนวโน้มผ่อนคลายมากขึ้นเพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงสำคัญที่ต้องติดตาม ได้แก่ ความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกและมาตรการกีดกันทางการค้า ตลอดจนความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ที่กระทบห่วงโซ่อุปทาน ความเสี่ยงด้านภูมิอากาศและภัยพิบัติที่รุนแรงขึ้นซึ่งอาจกระทบการผลิตและโครงสร้างพื้นฐาน อีกทั้งความไม่แน่นอนทางการเมืองภายในประเทศที่อาจบั่นทอนความเชื่อมั่นและการตัดสินใจลงทุนในหลายภาคส่วน



ระบบธนาคารพาณิชย์ไทยปี 2568

ในปี 2568 ธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยมีผลกำไรสุทธิ 272 พันล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.6 จากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ สอดคล้องกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและการหดตัวของเงินให้สินเชื่อ ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้น จากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรสุทธิจากเงินลงทุนสำหรับเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2568 ลดลงร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน จากสินเชื่อธุรกิจ SME และสินเชื่ออุปโภคบริโภค ขณะที่สินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่หดตัวเล็กน้อย

ด้านเงินรับฝากขยายตัวร้อยละ 2.1 จากสิ้นปีก่อน โดยอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก ณ สิ้นปี 2568 อยู่ที่ร้อยละ 85.6 ลดลงจากร้อยละ 88.4 ณ สิ้นปีก่อน ทั้งนี้ การบริหารสภาพคล่องของธนาคารพาณิชย์มุ่งเน้นไปที่การปรับโครงสร้างเงินฝาก การบริหารต้นทุนให้เหมาะสม และการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรงตามเกณฑ์ Basel III โดย ณ สิ้นปี 2568 อัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 215.1

สำหรับคุณภาพสินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ (รวมเครือ) ณ สิ้นปี 2568 สัดส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non-performing Loan: NPL หรือ Stage 3) ต่อสินเชื่อรวม อยู่ที่ร้อยละ 2.84 ขณะที่สัดส่วนสินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Significant Increase in Credit Risk: SICR หรือ Stage 2) ต่อสินเชื่อรวม อยู่ที่ร้อยละ 7.07 ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการคุณภาพสินเชื่อ โดยการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ทั้งการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ และการให้สินเชื่ออย่างมีความรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending)

ณ สิ้นปี 2568 ธนาคารพาณิชย์มีเงินกองทุนอยู่ในระดับสูง เพื่อรองรับความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจ โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (Capital Adequacy Ratio: CAR) อยู่ที่ร้อยละ 20.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20.4 ณ สิ้นปีก่อน

แนวโน้มธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทยปี 2569

สภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจในปี 2569 ยังคงมีความซับซ้อนและไม่แน่นอนสูง โดยมีปัจจัยสำคัญได้แก่ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์และการแยกขั้วทางเศรษฐกิจ ซึ่งจะส่งผลต่อการปรับโครงสร้างห่วงโซ่อุปทานของโลก ความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าและความสัมพันธ์ระหว่างประเทศของสหรัฐอเมริกา ปัญหาในภาคอสังหาริมทรัพย์และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน รวมถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศที่รุนแรงขึ้น และการปรับเปลี่ยนกฎเกณฑ์และมาตรการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก ตลอดจนความก้าวหน้าอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีและนวัตกรรม โดยเฉพาะเทคโนโลยีด้านปัญญาประดิษฐ์ ซึ่งเป็นทั้งโอกาสและความท้าทายในการดำเนินธุรกิจ

ด้านนโยบายและกฎเกณฑ์ ธนาคารแห่งประเทศไทยให้ความสำคัญกับเสถียรภาพของระบบการเงินและการแก้ปัญหาเชิงโครงสร้าง โดยเฉพาะหนี้ครัวเรือน การเข้าถึงสินเชื่อของผู้ประกอบการวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SME) และการให้สินเชื่ออย่างมีความรับผิดชอบ (Responsible Lending) การส่งเสริมการเปิดกว้างด้านข้อมูล (Open Data) โดยพัฒนาเทคโนโลยีให้ผู้ให้บริการสามารถแบ่งปันข้อมูลระหว่างสถาบันการเงินผ่านช่องทางดิจิทัล ขณะที่แนวโน้มความเสี่ยงจากการใช้เทคโนโลยีในภาคการเงินเพิ่มขึ้นทำให้ภาครัฐมีการออกกฎเกณฑ์ใหม่เกี่ยวกับการรักษาความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ การคุ้มครองผู้บริโภคดิจิทัล และการใช้ AI อย่างมีจริยธรรม นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนผ่านทางเศรษฐกิจไปสู่ความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้ธนาคารพาณิชย์พัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่สนับสนุนภาคธุรกิจในการปรับปรุงกระบวนการผลิต ลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อสร้างการเติบโตทางเศรษฐกิจที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน

ด้านการแข่งขัน ธนาคารแห่งประเทศไทยมีนโยบายส่งเสริมให้มีการแข่งขันอย่างเปิดกว้าง (Open Competition) โดยเปิดโอกาสให้ผู้ให้บริการทั้งรายเดิมและรายใหม่ขออนุญาตจัดตั้งธนาคารพาณิชย์ไร้สาขา (Virtual Bank) ซึ่งจะเริ่มให้บริการในปี 2569 ประกอบกับผู้เล่น Non-Bank ที่นำเสนอสินเชื่อรายย่อยแบบฝังตัว (Embedded Finance) และบริการชำระเงินต้นทุนต่ำ ธนาคารพาณิชย์จึงต้องเร่งพัฒนาบริการที่สามารถแข่งขันได้ โดยร่วมมือกับพันธมิตรในธุรกิจหรืออุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น บริการทางการเงินที่ฝังตัวเข้าไปอยู่ในไลฟ์สไตล์ของลูกค้าผ่านแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ โลจิสติกส์ และห่วงโซ่อุปทานต่าง ๆ พร้อมทั้งนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่เหมาะสมกับความต้องการเฉพาะบุคคลโดยใช้เทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์และข้อมูลเชิงลึก (Hyperpersonalization) รวมถึงสร้างความร่วมมือในระบบนิเวศธุรกิจ (Ecosystem Partnership) เพื่อขยายบริการสินเชื่อแบบฝังตัวมากขึ้น เช่น การซื้อก่อนจ่ายทีหลัง (Buy Now Pay Later: BNPL) สินเชื่อแบบฝังตัวในแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ แพลตฟอร์มการเดินทาง และการชำระเงินอัตโนมัติในแอปพลิเคชันสุขภาพ เป็นต้น

ด้านลูกค้าและตลาด เทคโนโลยีดิจิทัลทำให้พฤติกรรมลูกค้าเปลี่ยนแปลงไปสู่ความต้องการบริการดิจิทัลที่ง่าย สะดวก ปลอดภัย และโปร่งใส โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าบุคคลที่ใช้งานโมบายแบงก์กิ้งเป็นช่องทางหลัก และต้องการบริการธุรกรรม การชำระเงิน และผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่ครบวงจรบนแพลตฟอร์มดิจิทัลของธนาคาร ขณะเดียวกัน ลูกค้าธุรกิจต้องการโซลูชันมากกว่าสินเชื่อแบบเดิม เช่น การบริหารเงินสด การค้าระหว่างประเทศ และบริการด้านซัพพลายเชนไฟแนนซ์ ซึ่งต้องอาศัยการออกแบบบริการเชิงข้อมูลและความเข้าใจในธุรกิจเฉพาะอุตสาหกรรมของลูกค้าแต่ละกลุ่ม ดังนั้น ธนาคารจำเป็นต้องใช้ข้อมูลเชิงลึกของลูกค้าเพื่อออกแบบข้อเสนอเฉพาะกลุ่ม เพื่อสร้างประสบการณ์ที่แตกต่าง และสามารถต่อยอดสู่บริการที่ปรับเฉพาะรายลูกค้าในยุคดิจิทัลได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยสรุป ในปี 2569 ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทยยังคงต้องเผชิญกับความท้าทายจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจ และการเปลี่ยนแปลงด้านนโยบาย กฎเกณฑ์ การแข่งขัน การตลาด และพฤติกรรมของลูกค้า ธนาคารจึงต้องปรับตัวเชิงรุกด้วยการใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีและข้อมูล เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในทุกบริบท ตลอดจนพัฒนาความสามารถในการสร้างความแตกต่างผ่านนวัตกรรมและเทคโนโลยีดิจิทัล พร้อมทั้งขยายความร่วมมือในระบบนิเวศธุรกิจเพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มคุณค่าให้แก่ลูกค้า นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ไทยต้องมีบทบาทในการสนับสนุนและส่งเสริมการเติบโตของภาคธุรกิจเพื่อการเปลี่ยนผ่านของเศรษฐกิจสู่ความยั่งยืน และสร้างความเชื่อมั่นของระบบการเงินไทยในระยะยาว

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานของธนาคารในอนาคต

การดำเนินธุรกิจของธนาคารพาณิชย์ในอนาคตอยู่ภายใต้สภาพแวดล้อมที่มีความไม่แน่นอนสูงที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยมีสาเหตุมาจากความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีใหม่ ๆ สภาพภูมิอากาศ สิ่งแวดล้อม และสังคม รวมถึงนโยบายและกฎเกณฑ์ของทางการ ทำให้การดำเนินธุรกิจเผชิญกับความท้าทายมากยิ่งขึ้น ทั้งในด้านการบริหารความเสี่ยง และการหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ สำหรับปัจจัยสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อดำเนินงานของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในระยะข้างหน้า มีดังต่อไปนี้

1. ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก ในระยะข้างหน้า เศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มเผชิญกับความเสี่ยงหลายด้านที่อาจทำให้เศรษฐกิจผันผวนสูง ได้แก่

- **ความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ (Geopolitical Tension)** ความขัดแย้งระหว่างมหาอำนาจทางเศรษฐกิจและการเมืองมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น โดยเฉพาะการตอบโต้ทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา และจีน รวมถึงการจัดตั้งพันธมิตรทางเศรษฐกิจใหม่อย่างกลุ่ม BRICS Plus (ประกอบด้วยสมาชิกเดิม 5 ประเทศ ได้แก่ บราซิล รัสเซีย อินเดีย จีน และแอฟริกาใต้ และประเทศพันธมิตรอีก 6 ประเทศ ได้แก่ อียิปต์ เอธิโอเปีย อิหร่าน ซาอุดีอาระเบีย สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และอินโดนีเซีย) นอกจากนี้ การปฏิบัติการทางทหารต่อเวเนซุเอลาของสหรัฐอเมริกาเพื่อควบคุมทรัพยากรพลังงานสำคัญ ได้ขยายขอบเขตของความขัดแย้งและสันคลอนระเบียบโลกอย่างรุนแรง ส่งผลให้การเมืองและเศรษฐกิจโลกเผชิญความไม่แน่นอนสูงขึ้น ความตึงเครียดและความไม่แน่นอนเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อการค้าโลก การลงทุนข้ามพรมแดน และเสถียรภาพของตลาดการเงิน รวมถึงราคาพลังงานและวัตถุดิบสำคัญ ซึ่งอาจทำให้ต้นทุนการดำเนินงานธุรกิจสูงขึ้น



- **การปรับโครงสร้างห่วงโซ่อุปทานระดับโลก (Global Supply Chain Reconfiguration)** การใช้นโยบายปกป้องทางการค้า เช่น ภาษีนำเข้าตอบโต้ (Reciprocal Tariffs) ของสหรัฐอเมริกา จะเร่งให้เกิดการปรับโครงสร้างห่วงโซ่อุปทานระดับโลก การย้ายฐานการผลิตออกจากจีนไปยังประเทศที่มีความเสี่ยงต่ำกว่า เช่น เวียดนาม อินเดีย และเม็กซิโก รวมถึงการลงทุนในเทคโนโลยีเพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นของห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain Resilience) ให้สามารถปรับตัว พึ่งตัว และดำเนินการต่อได้อย่างมีประสิทธิภาพเมื่อเผชิญกับความเสียหายหรือความไม่แน่นอนต่าง ๆ ซึ่งจะทำให้รูปแบบการผลิตเปลี่ยนจากการพึ่งพาแหล่งเดียวไปสู่การกระจายความเสี่ยงในหลายภูมิภาค ซึ่งอาจเพิ่มต้นทุนในระยะสั้นแต่ช่วยลดความเสี่ยงในระยะยาว
 - **ความเสี่ยงใหม่จากภูมิรัฐศาสตร์เทคโนโลยี (Tech Geopolitics)** การแข่งขันด้านเทคโนโลยีระหว่างมหาอำนาจอาจกระทบต่อการเข้าถึงเทคโนโลยีสำคัญ เช่น AI, Semiconductor และ Cloud เป็นต้น ทำให้ต้นทุนการดำเนินงานของภาคธุรกิจทั่วโลกเพิ่มขึ้น ขณะที่การกำหนดมาตรฐานข้อมูลและความปลอดภัยไซเบอร์ระดับโลกอาจสร้างภาระการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่ซับซ้อนมากขึ้น
 - **การชะลอตัวที่ยืดเยื้อของเศรษฐกิจจีน** เศรษฐกิจจีนกำลังเผชิญภาวะชะลอตัวต่อเนื่องจากหลายปัจจัยเชิงโครงสร้าง ทั้งปัญหาหนี้ และการล้มละลายในภาคอสังหาริมทรัพย์ การถูกกีดกันทางการค้าและเทคโนโลยีจากสหรัฐอเมริกา รวมถึงความเชื่อมั่นของผู้บริโภคและนักลงทุนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ความท้าทายเหล่านี้ทำให้การฟื้นตัวของจีนไม่ราบรื่น แม้รัฐบาลจะเร่งออกมาตรการกระตุ้น เช่น การลดดอกเบี้ย การลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน และการสนับสนุนภาคเทคโนโลยี เพื่อรักษาเป้าหมายการเติบโต GDP ที่ร้อยละ 5 แต่แรงกดดันจากโครงสร้างประชากรสูงอายุและความเสี่ยงด้านการเงินยังคงเป็นอุปสรรคสำคัญ หากการฟื้นตัวล่าช้า อาจส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานโลก ราคาดอลลาร์บาท และความเชื่อมั่นในตลาดเกิดใหม่ทั่วเอเชีย
 - **ความเสี่ยงจากหนี้โลกที่อยู่ในระดับสูง** เศรษฐกิจโลกยังเผชิญความเปราะบางจากหนี้ที่อยู่ในระดับสูง เนื่องจากการเติบโตในช่วงที่ผ่านมาอาศัยการก่อหนี้มากกว่าการเพิ่มผลิตภาพ (Debt-Driven Growth) ซึ่งเพิ่มความเสี่ยงต่อเสถียรภาพในระยะยาว IMF คาดว่าหนี้สาธารณะทั่วโลกจะพุ่งถึงร้อยละ 100 ของ GDP ในปี 2573 จากร้อยละ 95 ในปี 2568 โดยมีสาเหตุจากภาระการคลังที่เพิ่มขึ้น ทั้งค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพและสวัสดิการผู้สูงอายุ การลงทุนเพื่อรับมือการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และงบประมาณด้านความมั่นคง จากความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ ความเปราะบางนี้อาจจำกัดความสามารถของรัฐบาลในการกระตุ้นเศรษฐกิจเมื่อเกิดวิกฤติ
 - **อัตราดอกเบี้ยของประเทศเศรษฐกิจหลักใกล้สิ้นสุดช่วงบวลง** หลังจากปรับลดอัตราดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่องในปี 2568 ธนาคารกลางหลายแห่งมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยในระดับที่เป็นกลางเพื่อรักษาสมดุลระหว่างการกระตุ้นเศรษฐกิจและควบคุมเงินเฟ้อ แม้ระดับดอกเบี้ยที่ต่ำช่วยหนุนการลงทุนและการบริโภค แต่ความเสี่ยงเงินเฟ้อกลับมาเพิ่มขึ้น รวมถึงความเป็นไปได้ของฟองสบู่ในสินทรัพย์บางประเภทยังต้องติดตามอย่างใกล้ชิด รวมถึงนโยบายเศรษฐกิจและการค้าของสหรัฐอเมริกา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางเงินเฟ้อในระยะต่อไป
- 2. ปัจจัยเศรษฐกิจภายในประเทศ** เศรษฐกิจไทยกำลังเผชิญกับความท้าทายที่สำคัญหลายประการที่จะส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในระยะข้างหน้า ได้แก่
- **ปัญหาโครงสร้างเศรษฐกิจและขีดความสามารถในการแข่งขัน** โครงสร้างการผลิตสินค้าของไทยปรับตัวไม่ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของตลาดโลก ประกอบกับการขาดแคลนบุคลากรที่มีทักษะด้านเทคโนโลยีและนวัตกรรม และการลงทุนด้านวิจัยและพัฒนาที่ไม่เพียงพอ ทำให้ความสามารถในการแข่งขันของประเทศมีแนวโน้มลดลง
 - **หนี้ครัวเรือนและธุรกิจเอกชนที่อยู่ในระดับสูง** ระดับหนี้ครัวเรือนและภาคเอกชนที่สูงยังเป็นความเสี่ยงสำคัญต่อเศรษฐกิจไทย เพราะจำกัดกำลังซื้อของประชาชนและลดศักยภาพการลงทุนของธุรกิจ ซึ่งอาจฉุดรั้งการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจและเพิ่มความเปราะบางต่อเสถียรภาพการเงิน ซึ่งภาครัฐได้ออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้และส่งเสริมสินเชื่ออย่างมีความรับผิดชอบ ซึ่งต้องดำเนินการไปพร้อมกับการให้ความรู้และการสร้างวินัยทางการเงินของประชาชน



- การเข้าถึงแหล่งเงินทุนของธุรกิจ SME เนื่องจากข้อจำกัดในเรื่องเงินทุนและทักษะการบริหารจัดการธุรกิจ ทำให้ SME ส่วนใหญ่มักจะมีปัญหาด้านความสามารถในการแข่งขัน ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยพยายามเพิ่มการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของ SME โดยใช้โครงการค้ำประกันสินเชื่อแก้ปัญหาในระยะสั้น สำหรับในระยะยาวจะผลักดันให้มีการจัดตั้งสถาบันค้ำประกันเครดิตแห่งชาติ ซึ่งจะช่วยแก้ปัญหาได้อย่างครอบคลุมมากขึ้นในอนาคต

3. ปัจจัยด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environment, Social and Governance: ESG) ธนาคารพาณิชย์มีบทบาทสำคัญ

ในการสนับสนุนการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยต้องผนวก ESG เข้ากับกระบวนการปล่อยสินเชื่อ การลงทุน และการบริหารความเสี่ยง เพื่อสร้างความเชื่อมั่น ลดความเสี่ยง และตอบสนองต่อความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียในระยะยาว การดำเนินงานด้าน ESG ไม่เพียงเป็นข้อกำหนดเชิงนโยบาย แต่ยังเป็นโอกาสในการสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันผ่านผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

- การให้สินเชื่ออย่างมีความรับผิดชอบ (Responsible Lending) ธนาคารต้องดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบ โดยป้องกันหนี้เสียและรักษาเสถียรภาพทางการเงิน พร้อมขยายการเข้าถึงบริการของลูกค้าฐานรากผ่านผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมและช่องทางดิจิทัล นอกจากนี้ ต้องผนวกปัจจัย ESG เข้ากับการปล่อยสินเชื่อและการลงทุน เพื่อสนับสนุนเศรษฐกิจที่ยั่งยืนและลดความเสี่ยงด้านเครดิตในระยะยาว
- การส่งเสริมการเข้าถึงบริการทางการเงินอย่างทั่วถึง (Financial Inclusion) ของธนาคารพาณิชย์ไทยครอบคลุมทั้งการให้บริการชำระเงินผ่าน PromptPay เพื่อให้ประชาชนทุกกลุ่มทำธุรกรรมได้สะดวกและมีต้นทุนต่ำ การขยายบริการการเงินดิจิทัล เช่น Mobile Banking และ e-KYC/NDID รวมถึงการพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่เหมาะสมกับผู้ที่มีรายได้น้อย แรงงานนอกระบบ และผู้มีประวัติการเงินจำกัด ตลอดจนการยกระดับความรู้ความเข้าใจทางการเงินของประชาชน (Financial Literacy) ผ่านหลักสูตรออนไลน์ และโครงการให้ความรู้ด้านวินัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนให้ประชาชนใช้บริการทางการเงินได้อย่างปลอดภัย มีประสิทธิภาพ และยั่งยืน
- Thailand Taxonomy ธนาคารแห่งประเทศไทยได้จัดทำมาตรฐานกลางเพื่อกำหนดกิจกรรมที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ครอบคลุม 6 ภาคเศรษฐกิจหลัก ได้แก่ พลังงาน ขนส่ง เกษตร อุตสาหกรรมการผลิต ก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ และการจัดการของเสีย ซึ่งครอบคลุมกิจกรรมปล่อยก๊าซเรือนกระจกกว่าร้อยละ 95 ของประเทศ ซึ่งจะเป็นกรอบให้ธนาคารใช้ในการออกแบบผลิตภัณฑ์ Green Finance และบริหารความเสี่ยงจาก Climate Change
- แรงจูงใจและมาตรการของภาครัฐ โดยแนวนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยมุ่งผลักดันให้สถาบันการเงินผนวกแนวคิด ESG เข้ากับการดำเนินงาน พร้อมมาตรการสร้างแรงจูงใจและการพัฒนาฐานข้อมูลสิ่งแวดล้อม เพื่อช่วยให้ธนาคารสามารถประเมินสถานะและบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนสนับสนุนการปรับตัวของทุกภาคส่วนสู่เศรษฐกิจสีเขียวในระยะต่อไป การดำเนินงานตามกรอบ ESG จึงไม่ใช่เพียงการปฏิบัติตามข้อกำหนด แต่เป็นการสร้างโอกาสใหม่ในการแข่งขัน เพิ่มความเชื่อมั่นของนักลงทุน และเสริมความยั่งยืนของระบบการเงินไทยในอนาคต

4. เทคโนโลยีดิจิทัล ปัญญาประดิษฐ์ และนวัตกรรมทางการเงิน ความก้าวหน้าของเทคโนโลยีดิจิทัลและปัญญาประดิษฐ์กำลังพลิกโฉม

การดำเนินงานของธนาคารพาณิชย์ ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และสร้างโอกาสในการนำเสนอบริการที่หลากหลายและตอบโจทย์ลูกค้าได้อย่างแม่นยำ นวัตกรรมทางการเงิน เช่น บริการบนแพลตฟอร์มดิจิทัล การวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูง และระบบอัตโนมัติ จะเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันและยกระดับประสบการณ์ลูกค้าในอนาคต โดยเทคโนโลยีสำคัญที่จะมีบทบาทมากขึ้นในภาคการเงิน ได้แก่



- **ปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence – AI)** กำลังกลายเป็นหัวใจของการปฏิรูปธนาคารในยุคดิจิทัล โดยเฉพาะ Generative AI จะช่วยสร้างเอกสารและสรุปข้อมูลที่ซับซ้อน ลดเวลาทำงานและความผิดพลาด ขณะที่ Agentic AI จะเข้ามาช่วยทำงานเชิงรุกในฐานะ “ตัวแทนอัจฉริยะ” ที่สามารถตัดสินใจและดำเนินการตามเป้าหมายโดยอัตโนมัติ เช่น การบล็อกธุรกรรมต้องสงสัย หรือการให้บริการลูกค้าแบบส่วนบุคคล ซึ่งจะช่วยลดต้นทุน เพิ่มผลิตภาพ และสร้างรายได้เปรียบในการแข่งขัน ทำให้ธนาคารก้าวสู่การเป็นองค์กรที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูลและการตัดสินใจอัตโนมัติเต็มรูปแบบ
- **Cloud Computing** จะช่วยให้ธนาคารทำงานได้คล่องตัวมากขึ้น ลดการพึ่งพาระบบเดิมที่ซับซ้อน และปรับตัวได้เร็วต่อความต้องการของลูกค้า สามารถพัฒนาบริการใหม่ได้เร็วขึ้น และลดค่าใช้จ่ายในการดูแลระบบเดิมที่มีต้นทุนสูง นอกจากนี้ ยังช่วยให้ธนาคารจัดเก็บและใช้ข้อมูลได้อย่างปลอดภัยตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล บทบาทของคลาวด์จึงเป็นการสร้างโครงสร้างพื้นฐานที่พร้อมรองรับนวัตกรรม เช่น การใช้ AI การวิเคราะห์ข้อมูลเชิงลึก และการให้บริการลูกค้าแบบทันสมัย ช่วยสร้างรายได้เปรียบในการแข่งขันและสร้างประสบการณ์ที่ดีกว่าให้กับลูกค้าในโลกที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว
- **แพลตฟอร์ม Embedded Finance และ Banking-as-a-Service (BaaS)** จะเปลี่ยนบทบาทธนาคารพาณิชย์จากผู้ให้บริการแบบดั้งเดิมไปสู่การเป็นแพลตฟอร์มที่เชื่อมต่อกับธุรกิจหลากหลาย โดยสามารถเพิ่มโอกาสทางธุรกิจ Embedded Finance ธนาคารพาณิชย์สามารถให้บริการทางการเงิน เช่น การชำระเงินหรือสินเชื่อ บนแพลตฟอร์มของพันธมิตร เพื่อสร้างประสบการณ์ที่ต่อเนื่องและราบรื่นให้แก่ลูกค้า ขณะที่ BaaS เปิดโอกาสให้ธนาคารสร้างรายได้ใหม่จากการให้บริการโครงสร้างพื้นฐานทางการเงินแก่ธุรกิจหรือแพลตฟอร์มอื่นที่ต้องการนำเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินโดยไม่ต้องลงทุนสร้างระบบเอง แนวโน้มนี้จะช่วยขยายฐานลูกค้า เพิ่มช่องทางการให้บริการ และสร้างโมเดลธุรกิจใหม่ที่เน้นความร่วมมือและระบบนิเวศ ซึ่งเป็นกุญแจสำคัญในการแข่งขันในยุคดิจิทัล
- **ระบบรักษาความปลอดภัยแบบ Zero Trust และ SASE (Secure Access Service Edge)** ภัยคุกคามไซเบอร์ที่ซับซ้อนทำให้ธนาคารต้องใช้แนวทาง Zero Trust เพื่อเพิ่มความปลอดภัยในการเข้าถึงข้อมูล โดยตรวจสอบสิทธิ์ก่อนเข้าถึงข้อมูลทุกครั้ง และไม่เชื่อถือใครโดยอัตโนมัติ และโครงสร้าง SASE จะควบคุมการเข้าถึงและป้องกันการโจมตีแบบเรียลไทม์ ทั้งสองแนวทางจะช่วยเพิ่มความปลอดภัยและรองรับการทำงานแบบไฮบริดโดยไม่เพิ่มต้นทุนเครือข่ายมากเกินไป

5. การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากรเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ (Demographic Change and Aging Society) ประเทศไทยเป็นประเทศแรก ๆ ในกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาที่เข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ (สังคมสูงวัย) โดยคาดว่าจำนวนประชากรที่มีอายุ 60 ปีขึ้นไปจะมีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 30 ในปี 2573 จากร้อยละ 20.8 ในปี 2567 ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจ โอกาสในการทำธุรกิจ และโอกาสของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ดังนี้

- **ผลกระทบต่อเศรษฐกิจมหภาค** ศักยภาพการเติบโตเศรษฐกิจ (Potential GDP) จะลดลง เนื่องจากแรงงานลดลงและผลิตภาพแรงงานมีแนวโน้มลดลง หากไม่มีการลงทุนเพิ่มผลิตภาพ ขณะที่แรงกดดันด้านการคลัง (Fiscal Pressure) สูงขึ้นจากค่าใช้จ่ายสวัสดิการและสุขภาพที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อาจกระทบอัตราดอกเบี้ยและสภาพคล่องในระบบการเงิน นอกจากนี้ โครงสร้างการบริโภคเปลี่ยนแปลง โดยสัดส่วนการบริโภคต่อ GDP ลดลง ขณะที่การออมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มก่อนเกษียณและหลังเกษียณ
- **ผลกระทบต่อภาคธุรกิจ**
 - (1) **การลงทุนและการผลิต** สังคมผู้สูงอายุจะทำให้การขยายตัวของเศรษฐกิจในระยะยาวมีแนวโน้มชะลอลง จำนวนประชากรสูงอายุที่มีสัดส่วนสูงขึ้นส่งผลให้กำลังงานผลิตภาพการผลิตมีแนวโน้มลดลง ซึ่งจะต้องแก้ปัญหาด้วยการเพิ่มผลิตภาพการผลิต ธุรกิจต้องลงทุนใน Automation, AI และ R&D เพื่อชดเชยกำลังแรงงานที่มีแนวโน้มลดลง และสร้างผลิตภัณฑ์และ

บริการที่มีมูลค่าสูงขึ้น ควบคู่ไปกับการฝึกอบรมเพิ่มทักษะให้กับแรงงาน ธนาคารมีโอกาสให้สินเชื่อเพื่อการลงทุนเทคโนโลยี เพื่อปรับกระบวนการผลิตให้มีผลิิตภาพการผลิตสูงขึ้น

- (2) **การบริโภคและการออม** การบริโภคภาคเอกชนมีแนวโน้มชะลอลง เนื่องจากผู้สูงอายุเป็นกลุ่มที่บริโภคน้อยลงและเก็บออมมากขึ้น รวมถึงต้องระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น ขณะเดียวกัน โครงสร้างการบริโภคก็จะปรับตัวตามโครงสร้างประชากรและพฤติกรรมใหม่ โดยสัดส่วนการใช้จ่ายในสินค้าและบริการที่ตอบโจทย์ผู้สูงอายุมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น เช่น บริการดูแลสุขภาพ ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ ความงาม และอุปกรณ์ดูแลความปลอดภัยของผู้สูงอายุ เป็นต้น รวมถึงการใช้จ่ายเพื่อประสบการณ์ เช่น การท่องเที่ยวและกิจกรรมเชิงไลฟ์สไตล์ และการปรับปรุงที่อยู่อาศัยให้เหมาะสมกับผู้สูงอายุ ซึ่งสร้างโอกาสใหม่ให้ธุรกิจ
- (3) **พฤติกรรมทางการเงิน** สถาบันการเงินมีบทบาทสำคัญในการให้ความรู้และคำปรึกษาทางการเงิน โดยเฉพาะในด้านการคุ้มครองและป้องกันความเสี่ยงทางการเงิน การออม และการลงทุน โดยเริ่มตั้งแต่วัยก่อนเกษียณไปจนถึงหลังเกษียณ รวมถึงพัฒนาผลิตภัณฑ์ทางการเงินเพื่อตอบโจทย์คนวัยเกษียณ เช่น สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยสำหรับผู้สูงอายุ แผนประกันสุขภาพสำหรับวัยเกษียณ เป็นต้น

การเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมข้างต้น นับเป็นปัจจัยสำคัญต่อการขับเคลื่อนเศรษฐกิจไทยในระยะต่อไป ผ่านการดำเนินนโยบายของภาครัฐ และการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินธุรกิจของภาคเอกชน รวมถึงการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค ธนาคารพาณิชย์ไทยจึงจำเป็นต้องเตรียมการรองรับอย่างเหมาะสม เพื่อให้สามารถปรับตัวเข้ากับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว และก้าวต่อไปข้างหน้าได้อย่างยั่งยืน

ผลการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อยที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2568	3/2568	4/2567	3/2568	4/2567	2568		
กำไรสุทธิ ¹	7,759	13,789	10,404	(43.7)%	(25.4)%	46,007	45,211	1.8%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	4.06	7.22	5.45	(43.7)%	(25.4)%	24.10	23.69	1.8%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.59%	2.72%	3.09%	(0.13)%	(0.50)%	2.75%	3.06%	(0.31)%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ								
ต่อรายได้จากการดำเนินงาน	17.1%	13.7%	15.7%	3.4%	1.4%	15.2%	15.8%	(0.6)%
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จาก								
การดำเนินงาน	60.9%	43.4%	53.1%	17.5%	7.8%	48.4%	48.0%	0.4%
กำไรสุทธิต่อสินทรัพย์เฉลี่ย ¹	0.67%	1.20%	0.92%	(0.53)%	(0.25)%	1.00%	1.00%	-
กำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ¹	5.31%	9.45%	7.50%	(4.14)%	(2.19)%	8.07%	8.27%	(0.20)%

¹ ส่วนที่เป็นของธนาคาร

รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
เงินให้สินเชื่อ	2,608,286	2,606,661	2,693,301	0.1%	(3.2)%
เงินรับฝาก	3,196,284	3,174,287	3,169,654	0.7%	0.8%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก	81.6%	82.1%	85.0%	(0.5)%	(3.4)%
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ^{/1}	94,664	103,404	85,833	(8.5)%	10.3%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต					
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{/1}	3.0%	3.3%	2.7%	(0.3)%	0.3%
อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อ					
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ^{/1}	324.1%	294.2%	334.3%	29.9%	(10.2)%
อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น	21.78%	22.60%	20.35%	(0.82)%	1.43%

^{/1} รวมเงินให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

ธนาคารกรุงเทพและบริษัทย่อยรายงานกำไรสุทธิสำหรับปี 2568 จำนวน 46,007 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากปีก่อน ภายใต้ความไม่แน่นอนหลายด้าน ธนาคารมีรายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากการบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงและมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 2.75 ซึ่งเป็นไปตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยและการชะลอตัวของเงินให้สินเชื่อ ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรจากเงินลงทุน โดยรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงเล็กน้อยจากบริการธุรกรรมผ่านธนาคารและบริการกองทุนรวม ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมุ่งมั่นเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงาน เพื่อสร้างความพร้อมในการขับเคลื่อนองค์กรสู่อนาคต พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างเหมาะสม ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนที่ร้อยละ 48.4 สะท้อนถึงความสามารถในการรักษาประสิทธิภาพการดำเนินงานท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ท้าทาย นอกจากนี้ จากการตั้งสำรองด้วยความระมัดระวังอย่างต่อเนื่อง ธนาคารมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาส 4/2568 ลดลงจากไตรมาสก่อน และสำหรับปี 2568 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 36,147 ล้านบาท

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 ธนาคารมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 2,608,286 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากสิ้นปีก่อน โดยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ยังคงเติบโต สำหรับอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.0 ซึ่งอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ และอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 324.1 เป็นผลจากการที่ธนาคารยึดหลักการตั้งสำรองด้วยความระมัดระวังและรอบคอบอย่างต่อเนื่อง

ธนาคารมีเงินรับฝาก ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 จำนวน 3,196,284 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสิ้นปีก่อน และมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 81.6 ขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้น อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของเจ้าของต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 21.78 ร้อยละ 17.22 และร้อยละ 17.21 ตามลำดับ ซึ่งอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นต่ำตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

รายได้และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของธนาคารและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2568	3/2568	4/2567	3/2568	2568	2567		
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	29,266	30,750	33,977	(4.8)%	(13.9)%	123,630	133,900	(7.7)%
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	11,496	16,913	10,804	(32.0)%	6.4%	54,868	41,911	30.9%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	24,822	20,697	23,757	19.9%	4.5%	86,363	84,405	2.3%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,598	9,742	7,634	(32.3)%	(13.6)%	36,147	34,838	3.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,342	17,224	13,390	(45.8)%	(30.2)%	55,988	56,568	(1.0)%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,487	3,331	2,896	(55.4)%	(48.7)%	9,622	10,946	(12.1)%
กำไรสุทธิ	7,855	13,893	10,494	(43.5)%	(25.1)%	46,366	45,622	1.6%
กำไรสุทธิ ^{1/}	7,759	13,789	10,404	(43.7)%	(25.4)%	46,007	45,211	1.8%
กำไรเบ็ดเสร็จรวม ^{1/}	(10,647)	15,349	6,216	(169.4)%	(271.3)%	35,264	39,425	(10.6)%

^{1/} ส่วนที่เป็นของธนาคาร

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารสำหรับไตรมาส 4/2568 จำนวน 7,759 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน สาเหตุหลักจากรายได้จากการดำเนินงาน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงตามทิศทางอัตราดอกเบี้ย และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและกำไรจากเงินลงทุนลดลงซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาด ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งจากบริการการค้าระหว่างประเทศและธุรกิจบัตรเครดิตสำหรับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายตามฤดูกาล ขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง จากการที่ธนาคารมีการตั้งสำรองภายใต้หลักความระมัดระวังอย่างต่อเนื่อง

หากเทียบกับไตรมาส 4/2567 กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารลดลง จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยและเงินให้สินเชื่อที่ชะลอตัว สำหรับค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายทางการตลาด ขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง โดยธนาคารยังคงยึดหลักความระมัดระวังในการตั้งสำรอง

สำหรับปี 2568 ธนาคารมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 46,007 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นผลจากการกระจายแหล่งที่มาของรายได้ที่หลากหลาย โดยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่จากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรจากเงินลงทุน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงเล็กน้อยจากบริการธุรกรรมผ่านธนาคารและบริการกองทุนรวม สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยและเงินให้สินเชื่อที่ชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจ ทั้งนี้ ธนาคารยังคงมุ่งมั่นเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงาน เพื่อสร้างความพร้อมในการขับเคลื่อนองค์กรสู่อนาคต พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างเหมาะสม ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงานอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนที่ร้อยละ 48.4 สะท้อนถึงความสามารถในการรักษาประสิทธิภาพการดำเนินงานท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ท้าทาย ในปี 2568 ธนาคารตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 36,147 ล้านบาท เพื่อรองรับความไม่แน่นอนในระยะข้างหน้า โดยยังคงพิจารณาภายใต้หลักความระมัดระวังและรอบคอบ

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 4/2568 จำนวน 29,266 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนและไตรมาสเดียวกันปีก่อน สำหรับปี 2568 มีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 123,630 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน สอดคล้องกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยและการชะลอตัวของเงินให้สินเชื่อตามภาวะเศรษฐกิจ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิสำหรับปี 2568 อยู่ที่ร้อยละ 2.75 จากอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ลดลงสุทธิกับการทยอยลดลงของต้นทุนทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2568	3/2568	4/2567	3/2568	4/2567	2568		2567
รายได้ดอกเบี้ย								
เงินให้สินเชื่อ	34,478	36,440	40,016	(5.4)%	(13.8)%	146,032	159,115	(8.2)%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,693	4,242	4,889	(12.9)%	(24.5)%	17,546	20,921	(16.1)%
เงินลงทุน	6,981	6,636	7,495	5.2%	(6.9)%	27,504	27,993	(1.7)%
รวมรายได้ดอกเบี้ย	45,152	47,318	52,400	(4.6)%	(13.8)%	191,082	208,029	(8.1)%
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย								
เงินรับฝาก	8,370	8,715	10,073	(4.0)%	(16.9)%	35,970	41,657	(13.7)%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,638	1,730	2,489	(5.3)%	(34.2)%	7,471	8,806	(15.2)%
เงินนำส่งกองทุนเพื่อการฟื้นฟูฯ และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก	3,168	3,156	3,103	0.4%	2.1%	12,656	12,383	2.2%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	2,710	2,967	2,758	(8.7)%	(1.7)%	11,355	11,283	0.6%
รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	15,886	16,568	18,423	(4.1)%	(13.8)%	67,452	74,129	(9.0)%
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	29,266	30,750	33,977	(4.8)%	(13.9)%	123,630	133,900	(7.7)%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้	4.00%	4.19%	4.77%	(0.19)%	(0.77)%	4.26%	4.75%	(0.49)%
ต้นทุนทางการเงิน	1.69%	1.76%	1.99%	(0.07)%	(0.30)%	1.80%	2.00%	(0.20)%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	2.59%	2.72%	3.09%	(0.13)%	(0.50)%	2.75%	3.06%	(0.31)%

อัตราดอกเบี้ยธนาคารกรุงเทพ	ธ.ค. 68	ก.ย. 68	มิ.ย. 68	มี.ค. 68	ธ.ค. 67	ก.ย. 67	มิ.ย. 67	มี.ค. 67	ธ.ค. 66
อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ (%)									
MOR	6.600	6.750	7.000	7.100	7.350	7.550	7.550	7.550	7.550
MRR	6.600	6.650	6.900	6.950	7.000	7.050	7.050	7.300	7.300
MLR	6.450	6.500	6.750	6.825	6.900	7.100	7.100	7.100	7.100
อัตราดอกเบี้ยเงินรับฝาก (%)									
ออมทรัพย์	0.250	0.250	0.250	0.250	0.250	0.450	0.450	0.450	0.450
ฝากประจำ 3 เดือน	0.700	0.800	0.850	1.000	1.000	1.200	1.200	1.200	1.200
ฝากประจำ 6 เดือน	0.750	0.850	0.900	1.100	1.100	1.250	1.250	1.250	1.250
ฝากประจำ 12 เดือน	0.850	1.100	1.250	1.450	1.450	1.600	1.600	1.600	1.600
อัตราดอกเบี้ยนโยบายของ ธพท. (%)	1.250	1.500	1.750	2.000	2.250	2.500	2.500	2.500	2.500

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยในไตรมาส 4/2568 จำนวน 11,496 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่จากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรจากเงินลงทุน ตามภาวะตลาด ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นจากบริการการค้าระหว่างประเทศ และธุรกิจบัตรเครดิตซึ่งเป็นผลจากฤดูกาลใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี

สำหรับปี 2568 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 54,868 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักจากกำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และกำไรจากเงินลงทุน ซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาด ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิลดลงเล็กน้อยจากบริการธุรกรรมผ่านธนาคาร และบริการกองทุนรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2568	3/2568	4/2567	3/2568	4/2567	2568		2567
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	11,055	10,179	11,085	8.6%	(0.3)%	42,945	43,916	(2.2)%
หัก ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	4,082	3,630	4,073	12.5%	0.2%	15,753	16,192	(2.7)%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,973	6,549	7,012	6.5%	(0.6)%	27,192	27,724	(1.9)%
กำไรสุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	3,000	5,472	2,986	(45.2)%	0.5%	12,647	8,965	41.1%
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	742	3,751	133	(80.2)%	457.9%	10,737	891	1,105.1%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	41	44	48	(6.8)%	(14.6)%	174	205	(15.1)%
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์	69	219	54	(68.5)%	27.8%	639	883	(27.6)%
รายได้จากเงินปันผล	272	619	328	(56.1)%	(17.1)%	2,344	2,345	(0.0)%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	399	259	243	54.1%	64.2%	1,135	898	26.4%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	4,523	10,364	3,792	(56.4)%	19.3%	27,676	14,187	95.1%
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	11,496	16,913	10,804	(32.0)%	6.4%	54,868	41,911	30.9%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิต่อ								
รายได้จากการดำเนินงาน	17.1%	13.7%	15.7%	3.4%	1.4%	15.2%	15.8%	(0.6)%

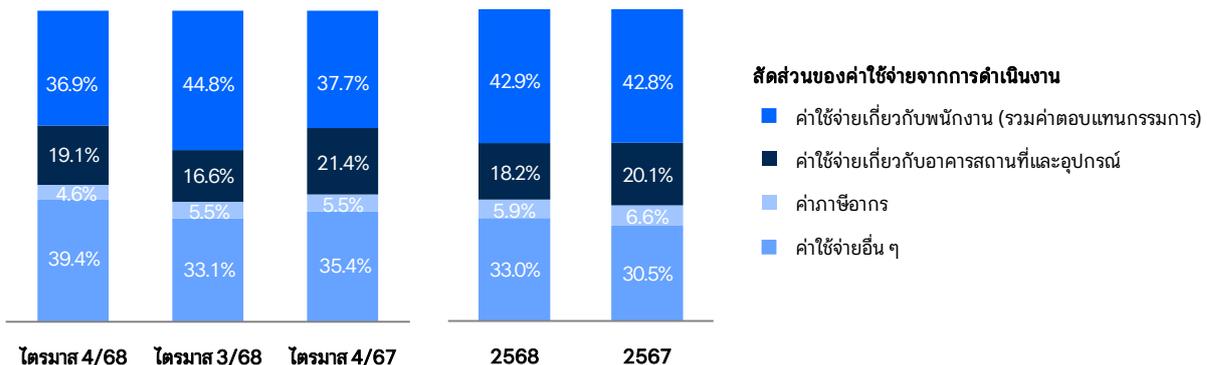
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานในไตรมาส 4/2568 จำนวน 24,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากค่าใช้จ่ายเพื่อการพัฒนาและปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน และค่าใช้จ่ายตามฤดูกาล

หากเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อน ธนาคารมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด และสำหรับปี 2568 มีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 86,363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นผลจากการที่ธนาคารยังคงมุ่งมั่นเสริมสร้างศักยภาพในการดำเนินงาน เพื่อสร้างความพร้อมในการขับเคลื่อนองค์กรสู่อนาคต พร้อมทั้งให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างเหมาะสม ส่งผลให้อัตรารายได้จากการดำเนินงานอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อนที่ร้อยละ 48.4 สะท้อนถึงความสามารถในการรักษาประสิทธิภาพการดำเนินงานท่ามกลางสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจที่ท้าทาย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส		เปลี่ยนแปลง (%)		ปี		เปลี่ยนแปลง (%)	
	4/2568	3/2568	4/2567	3/2568	2568	2567		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	9,062	9,232	8,858	(1.8)%	2.3%	36,760	35,896	2.4%
ค่าตอบแทนกรรมการ	103	48	87	114.6%	18.4%	294	266	10.5%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	4,753	3,439	5,082	38.2%	(6.5)%	15,747	16,970	(7.2)%
ค่าภาษีอากร	1,133	1,130	1,319	0.3%	(14.1)%	5,065	5,561	(8.9)%
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	9,771	6,848	8,411	42.7%	16.2%	28,497	25,712	10.8%
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	24,822	20,697	23,757	19.9%	4.5%	86,363	84,405	2.3%
อัตรารายได้จากการดำเนินงาน	60.9%	43.4%	53.1%	17.5%	7.8%	48.4%	48.0%	0.4%



ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับปี 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 36,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ทั้งนี้ ธนาคารยังคงยึดหลักความระมัดระวังและรอบคอบอย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาถึงแนวโน้มภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความท้าทายจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ความชัดเจนเกี่ยวกับนโยบายภาษีของสหรัฐอเมริกา รวมถึงผลกระทบจากการปรับตัวตามแนวทางการค้าของประเทศเศรษฐกิจหลัก นอกจากนี้ เศรษฐกิจไทยยังอยู่ภายใต้แรงกดดันจากการชะลอตัวของภาคการส่งออก ข้อยกีดกันโครงสร้างภายในประเทศ การบริโภคภายในประเทศอ่อนแรงจากภาระหนี้ครัวเรือนในระดับสูง และการใช้จ่ายภาครัฐอาจดำเนินได้อย่างจำกัดภายใต้กรอบงบประมาณและระดับหนี้สาธารณะ

รายการที่สำคัญในงบฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาकारและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,606,342 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากสิ้นไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่จากรายการระหว่างธนาकारและตลาดเงิน และเงินลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

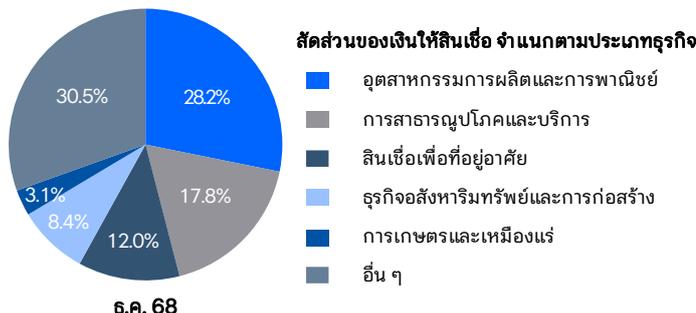
รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
รายการระหว่างธนาकारและตลาดเงินสุทธิ	771,194	723,486	752,269	6.6%	2.5%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	104,951	109,970	105,577	(4.6)%	(0.6)%
เงินลงทุนสุทธิ	1,108,129	1,107,632	989,975	0.0%	11.9%
เงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ	1,021	980	1,011	4.2%	1.0%
เงินให้สินเชื่อ	2,608,286	2,606,661	2,693,301	0.1%	(3.2)%
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	5,565	5,619	5,921	(1.0)%	(6.0)%
รวมสินทรัพย์	4,606,342	4,538,455	4,551,379	1.5%	1.2%

เงินให้สินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาकारและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อจำนวน 2,608,286 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกับสิ้นไตรมาสก่อน และลดลงร้อยละ 3.2 จากสิ้นปีก่อน โดยสินเชื่อลูกค้าธุรกิจรายใหญ่ยังคงมีการเติบโต

หน่วย : ล้านบาท

เงินให้สินเชื่อ จำแนกตามประเภทธุรกิจ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์	735,320	716,987	730,261	2.6%	0.7%
การสาธารณูปโภคและบริการ	463,682	477,653	500,761	(2.9)%	(7.4)%
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	314,038	319,342	331,795	(1.7)%	(5.4)%
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	218,361	224,858	209,384	(2.9)%	4.3%
การเกษตรและเหมืองแร่	80,801	77,079	88,813	4.8%	(9.0)%
อื่น ๆ	796,084	790,742	832,287	0.7%	(4.3)%
รวมเงินให้สินเชื่อ	2,608,286	2,606,661	2,693,301	0.1%	(3.2)%



ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 ธนาकारและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อกระจายตัวในหลายประเภทธุรกิจ โดยมีสัดส่วนสินเชื่อในภาคอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ที่ร้อยละ 28.2 ภาคการสาธารณูปโภคและบริการที่ร้อยละ 17.8 ภาคสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 12.0 และภาคธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างร้อยละ 8.4

เงินให้สินเชื่อจัดขึ้นและค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตจำนวน 94,664 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.0 ซึ่งอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ โดยธนาคารมีค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 306,770 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 324.1

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
งบการเงินรวม					
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตก่อนหัก					
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ^{/1}	94,664	103,404	85,833	(8.5)%	10.3%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต					
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{/1}	3.0%	3.3%	2.7%	(0.3)%	0.3%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตสุทธิ					
ต่อเงินให้สินเชื่อรวมสุทธิ ^{/1}	0.6%	0.8%	0.6%	(0.2)%	-
อัตราส่วนค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อรวม					
ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ^{/1}	324.1%	294.2%	334.3%	29.9%	(10.2)%
งบการเงินเฉพาะธนาคาร					
เงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตก่อนหัก					
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิต ^{/1}	82,257	90,167	73,118	(8.8)%	12.5%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อรวมที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต					
ต่อเงินให้สินเชื่อรวม ^{/1}	2.9%	3.3%	2.6%	(0.4)%	0.3%

^{/1} รวมเงินให้กู้ยืมระหว่างธนาคารและตลาดเงิน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	เงินให้สินเชื่อ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน			ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ^{/1}		
	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม
	2568	2568	2567	2568	2568	2567
จัดชั้นที่ไม่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	3,285,563	3,227,714	3,360,376	227,017	219,945	216,984
จัดชั้นที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	94,664	103,404	85,833	79,753	84,272	69,982
รวม	3,380,227	3,331,118	3,446,209	306,770	304,217	286,966

^{/1} รวมค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้สินเชื่อ และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน รวมทั้งภาวะผูกพันวงเงินสินเชื่อและสัญญาค้ำประกันทางการเงิน

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนรวม 1,213,080 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับสิ้นไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากสิ้นปีก่อน โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจไทยจำนวน 701,873 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.9 ของเงินลงทุนทั้งหมด เงินลงทุนในตราสารหนี้ต่างประเทศจำนวน 308,543 ล้านบาท และเงินลงทุนสุทธิในตราสารทุนจำนวน 86,784 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

เงินลงทุน จำแนกตามประเภทการถือครอง	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
เงินลงทุนเพื่อค้า	13,954	18,947	15,673	(26.4)%	(11.0)%
เงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	90,997	91,023	89,904	(0.0)%	1.2%
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	96,137	93,682	109,831	2.6%	(12.5)%
ตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	934,913	924,762	777,626	1.1%	20.2%
ตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	77,079	89,188	102,518	(13.6)%	(24.8)%
รวมเงินลงทุน	1,213,080	1,217,602	1,095,552	(0.4)%	10.7%

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 4,030,659 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากสิ้นไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่จากเงินรับฝาก และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม	กันยายน	ธันวาคม	เปลี่ยนแปลง (%)	
	2568	2568	2567	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
เงินรับฝาก	3,196,284	3,174,287	3,169,654	0.7%	0.8%
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	314,644	307,524	346,936	2.3%	(9.3)%
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม					
ผ่านกำไรหรือขาดทุน	16,347	16,682	17,763	(2.0)%	(8.0)%
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	244,009	214,196	213,785	13.9%	14.1%
รวมหนี้สิน	4,030,659	3,952,177	3,994,506	2.0%	0.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น ^{/1}	573,923	584,570	555,039	(1.8)%	3.4%

^{/1} ส่วนที่เป็นของธนาคาร

เงินรับฝาก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินรับฝากจำนวน 3,196,284 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นไตรมาสก่อนและสิ้นปีก่อน โดยมีอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 81.6

หน่วย : ล้านบาท

เงินรับฝาก จำแนกตามประเภทเงินรับฝาก	ธันวาคม 2568		กันยายน 2568		ธันวาคม 2567		เปลี่ยนแปลง (%)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
กระแสรายวัน	285,119	8.9%	279,417	8.8%	268,865	8.5%	2.0%	6.0%
ออมทรัพย์	1,691,238	52.9%	1,659,786	52.3%	1,662,444	52.4%	1.9%	1.7%
ประจำ	1,219,927	38.2%	1,235,084	38.9%	1,238,345	39.1%	(1.2)%	(1.5)%
รวมเงินรับฝาก	3,196,284	100.0%	3,174,287	100.0%	3,169,654	100.0%	0.7%	0.8%
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินรับฝาก		81.6%		82.1%		85.0%	(0.5)%	(3.4)%

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม

ธนาคารและบริษัทย่อยมีตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 244,009 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 จากสิ้นปีก่อน สาเหตุหลักจากการออกหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ในเดือนมีนาคม 2568 จำนวน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และหุ้นกู้ไม่ด้วยสิทธิและไม่มีหลักประกัน ในเดือนพฤศจิกายน 2568 จำนวน 1,100 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ สุทธิด้วยการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้วยสิทธิที่สามารถนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III จำนวน 750 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ในเดือนกันยายน 2568

หน่วย : ล้านบาท

ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม จำแนกตามประเภทตราสาร	ธันวาคม 2568		กันยายน 2568		ธันวาคม 2567		เปลี่ยนแปลง (%)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
หุ้นกู้ไม่ด้วยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	141,366	57.9%	110,170	51.4%	112,733	52.7%	28.3%	25.4%
หุ้นกู้ด้วยสิทธิ	102,231	41.8%	103,363	48.2%	100,301	46.8%	(1.1)%	1.9%
อื่น ๆ	674	0.3%	934	0.4%	1,074	0.5%	(27.8)%	(37.2)%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมก่อนหักส่วนลด	244,271	100.0%	214,467	100.0%	214,108	100.0%	13.9%	14.1%
หัก ส่วนลดมูลค่าเงินกู้ยืม	262		271		323		(3.3)%	(18.9)%
รวมตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	244,009		214,196		213,785		13.9%	14.1%

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของส่วนที่เป็นของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 573,923 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18,884 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จากสิ้นปี 2567 จากการรวมกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของธนาคารสำหรับปี 2568 สุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายสำหรับผลการดำเนินงานปี 2567 ในอัตราหุ้นละ 6.50 บาท ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเดือนเมษายน 2568 และเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวดมกราคมถึงมิถุนายน 2568 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนที่สำคัญประกอบด้วย เงินรับฝากจำนวน 3,196,284 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.4 ส่วนของเจ้าของส่วนที่เป็นของธนาคารจำนวน 573,923 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินด้านหนี้สินจำนวน 314,644 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.8 และตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม รวมทั้งหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจำนวน 260,356 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.7

สำหรับแหล่งใช้ไปของเงินทุนที่สำคัญประกอบด้วย เงินให้สินเชื่อจำนวน 2,608,286 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.6 เงินลงทุนสุทธิรวมสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนและเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิ จำนวน 1,214,101 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.4 และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิด้านสินทรัพย์จำนวน 771,194 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.7

เงินกองทุนและอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง

ภายใต้หลักเกณฑ์ Basel III ในปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยและกลุ่มธุรกิจทางการเงินของธนาคารพาณิชย์ดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำเป็น 3 อัตราส่วน ได้แก่ อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 4.50 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 6.00 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.50 และกำหนดให้ธนาคารดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนเพิ่มเติมจากอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกเกินกว่าร้อยละ 2.50 เพื่อรองรับผลขาดทุนในภาวะวิกฤต (Capital Conservation Buffer) รวมทั้งกำหนดให้ธนาคารในฐานะธนาคารพาณิชย์ที่มีนัยต่อความเสี่ยงเชิงระบบ (Domestic Systemically Important Bank: D-SIB) ต้องดำรงเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความเสียหาย (Higher Loss Absorbency) ในรูปของเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยง เพิ่มเติมจากการดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำอีกร้อยละ 1.00 ดังนั้น ธนาคารจึงต้องดำรงอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 8.00 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 9.50 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงมากกว่าร้อยละ 12.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ธนาคารและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 17.21 อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 17.22 และอัตราส่วนเงินกองทุนทั้งสิ้นต่อสินทรัพย์เสี่ยงร้อยละ 21.78 ทั้งนี้ เงินกองทุนของธนาคารอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำตามที่ ธปท. กำหนด

งบการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ธันวาคม 2568		กันยายน 2568		ธันวาคม 2567		เกณฑ์ ธปท.
	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง	
เงินกองทุนชั้นที่ 1							
ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	516,036	17.21%	538,161	18.01%	492,953	16.18%	> 8.00%
เงินกองทุนชั้นที่ 1	516,255	17.22%	538,375	18.02%	516,755	16.96%	> 9.50%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	136,785	4.56%	136,786	4.58%	103,305	3.39%	
เงินกองทุนทั้งสิ้น	653,040	21.78%	675,161	22.60%	620,060	20.35%	> 12.00%

รายการ	ธันวาคม 2568		กันยายน 2568		ธันวาคม 2567		เกณฑ์ ธปท.
	เงินกองทุน	อัตราส่วน เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วน เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง	เงินกองทุน	อัตราส่วน เงินกองทุนต่อ สินทรัพย์เสี่ยง	
เงินกองทุนชั้นที่ 1							
ที่เป็นส่วนของเจ้าของ	509,599	18.77%	530,120	19.65%	487,366	17.82%	> 8.00%
เงินกองทุนชั้นที่ 1	509,599	18.77%	530,120	19.65%	510,958	18.68%	> 9.50%
เงินกองทุนชั้นที่ 2	133,893	4.93%	133,772	4.96%	100,549	3.68%	
เงินกองทุนทั้งสิ้น	643,492	23.70%	663,892	24.61%	611,507	22.36%	> 12.00%

การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่อง

สินทรัพย์สภาพคล่องของธนาคารและบริษัทย่อย ประกอบด้วย เงินสด รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ ตราสารหนี้ และตราสารทุนที่อยู่ในความต้องการของตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สินทรัพย์สภาพคล่องต่อสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์สภาพคล่องต่อเงินรับฝากอยู่ที่ร้อยละ 41.8 และร้อยละ 60.3 ตามลำดับ

รายการ	ธันวาคม 2568	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
สินทรัพย์สภาพคล่อง/สินทรัพย์รวม (%)	41.8	41.3	39.4
สินทรัพย์สภาพคล่อง/เงินรับฝาก (%)	60.3	59.0	56.6

อันดับความน่าเชื่อถือ

อันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารมีรายละเอียดดังนี้

สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	ธันวาคม 2568	กันยายน 2568	ธันวาคม 2567
Moody's Investors Service			
ระยะยาว	Baa1	Baa1	Baa1
ระยะสั้น	P-2	P-2	P-2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	Baa1	Baa1	Baa1
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	Baa2	Baa2	Baa2
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III	Baa3	Baa3	Baa3
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ตามเกณฑ์ Basel III	Ba1	Ba1	Ba1
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (BCA)	baa1	baa1	baa1
แนวโน้ม	เชิงลบ	เชิงลบ ^{/1}	มีเสถียรภาพ
S&P Global Ratings			
ระยะยาว	BBB+	BBB+	BBB+
ระยะสั้น	A-2	A-2	A-2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	BBB+	BBB+	BBB+
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BBB	BBB	BBB
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (SACP)	bbb-	bbb-	bbb-
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ
Fitch Ratings			
อันดับความน่าเชื่อถือสากล			
ระยะยาว	BBB	BBB	BBB
ระยะสั้น	F2	F2	F2
ตราสารหนี้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน	BBB	BBB	BBB
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิ	BB+	BB+	BB+
ตราสารหนี้ด้อยสิทธิที่นับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 ตามเกณฑ์ Basel III	BB+	BB+	BB+
ความแข็งแกร่งทางการเงิน (VR)	bbb	bbb	bbb
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ
อันดับความน่าเชื่อถือภายในประเทศ			
ระยะยาว	AA+(tha)	AA+(tha)	AA+(tha)
ระยะสั้น	F1+(tha)	F1+(tha)	F1+(tha)
แนวโน้ม	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ	มีเสถียรภาพ

^{/1} การปรับแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือตามการเปลี่ยนแปลงแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศไทยเป็นเชิงลบ จากความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นต่อเสถียรภาพของเศรษฐกิจและการคลังของประเทศที่อาจอ่อนแอลง