คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3 ปี 2569

บทสรุปผู้บริหาร

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ เศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัท ติดล้อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("กลุ่มบริษัท") มีกำไรสุทธิจำนวน 1,488.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.8% (YoY) จากการเติบโตของรายได้จากสองธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ควบคู่กับต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลงและการบริหารคุณภาพสินเชื่ออย่างรอบคอบ

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมในไตรมาสนี้อยู่ที่ 6,379.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6% (YoY) โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากรายได้ดอกเบี้ยรับตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่เติบโตจากธุรกิจนายหน้าประกันภัย ขณะที่ต้นทุนทางการเงินยังคงปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน ซึ่งช่วยสนับสนุนส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ให้อยู่ที่ 16.4% นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานควบคู่กับการลงทุนเพื่อพัฒนาระบบและยกระดับประสิทธิภาพการให้บริการในระยะยาว โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-Income Ratio) อยู่ที่ 56.4%

ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 พอร์ตสินเชื่อคงค้างของกลุ่มบริษัทมีมูลค่า 116,011.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.1% (YoY) และ 3.1% (QoQ) โดยการเติบโตหลักยังคงมาจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ขณะที่จำนวนลูกค้าสินเชื่อเพิ่มขึ้น 7% (YoY) ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงใช้ประโยชน์จากเครือข่ายสาขา 1,940 แห่ง ผสานกับการให้บริการผ่านช่องทางดิจิทัล โดยเฉพาะผ่านบัตรติดล้อ แอปพลิเคชันติดใจ และบริการ E-Withdrawal เพื่อเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงบริการทางการเงิน ยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า และสนับสนุนการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ กลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบ โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL Ratio) อยู่ที่ 1.63% ปรับตัวดีขึ้นจาก 1.66% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราผลขาดทุนด้านเครดิต (Credit Cost) อยู่ที่ 2.3% เทียบกับ 2.2% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยกลุ่มบริษัทยังคงดำเนินนโยบายการอนุมัติสินเชื่ออย่างรัดกุมและการติดตามหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) อยู่ที่ 304.9% สะท้อนฐานเงินสำรองที่เพียงพอเพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อในอนาคต

ธุรกิจนายหน้าประกันภัยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเบี้ยประกันวินาศภัยในไตรมาส 3 ปี 2569 อยู่ที่ 2,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.4% (YoY) โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการมีผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขายและบริการที่ครอบคลุม และการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อยกระดับการให้บริการ ผ่าน 3 แบรนด์หลัก ได้แก่ ประกันติดโล่ อารีเกเตอร์ และเฮ้กู๊ดดี้ ซึ่งช่วยขยายการเข้าถึงลูกค้าในหลากหลายกลุ่มเป้าหมายและสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิรวม 4,635.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.8% (YoY) จากการขยายตัวของรายได้ในธุรกิจหลักทั้งสองส่วน ประกอบกับต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลง และอัตราผลขาดทุนด้านเครดิต (Credit Cost) ที่ลดลงมาอยู่ที่ 2.0% จาก 2.6% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ ท่ามกลางภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งเน้นการเติบโตอย่างมีคุณภาพ ควบคู่กับการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และการรักษาฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง เพื่อรองรับโอกาสในการขยายธุรกิจและความท้าทายที่อาจเกิดขึ้นในระยะข้างหน้า

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568	ไตรมาส 3 ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)	9 เดือนแรก ปี 2568	9 เดือนแรก ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	283.0	300.9	6.3%	870.7	850.6	(2.3%)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม	4,629.0	4,965.2	7.3%	13,461.2	14,482.0	7.6%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	944.1	1,072.7	13.6%	2,878.6	3,108.1	8.0%
รายได้อื่น	71.6	40.8	(43.0%)	113.1	151.4	33.9%
รวมรายได้	**5,927.7**	**6,379.6**	**7.6%**	**17,323.6**	**18,592.1**	**7.3%**
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	(2,925.1)	(3,269.1)	11.8%	(8,444.3)	(9,314.2)	10.3%
ต้นทุนทางการเงิน	(645.0)	(583.9)	(9.5%)	(1,919.5)	(1,762.9)	(8.2%)
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต	**2,357.6**	**2,526.6**	**7.2%**	**6,959.8**	**7,515.0**	**8.0%**
ผลขาดทุนด้านเครดิต	(587.0)	(655.8)	11.7%	(2,050.4)	(1,695.4)	(17.3%)
ผลขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(529.5)	(492.6)	(7.0%)	(1,684.6)	(1,528.1)	(9.3%)
ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9	(57.5)	(163.2)	183.8%	(365.8)	(167.3)	(54.3%)
ส่วนแบ่งกำไรของการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	-	2.5	100.0%	-	7.1	100.0%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**1,770.6**	**1,873.3**	**5.8%**	**4,909.4**	**5,826.7**	**18.7%**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(355.6)	(376.1)	5.8%	(984.9)	(1,163.4)	18.1%
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)	**1,406.4**	**1,488.2**	**5.8%**	**3,900.7**	**4,635.1**	**18.8%**

อัตราส่วนทางการเงิน

	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ไตรมาส 3 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2569
อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (%) (NPL)	1.45	1.81	1.54	1.66	1.54	1.63
อัตราส่วนเงินสำรองที่มีต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%) (NPL Coverage)	282.1	242.7	325.0	283.9	321.9	304.9
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (%) (Credit Cost)	3.3	3.4	2.8	2.2	2.1	2.3
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) (D/E Ratio)	2.5	2.5	2.3	2.2	2.3	2.3
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (%) (CI Ratio)	54.9	55.9	55.4	55.4	55.1	56.4

ภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2569 มีสัญญาณปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกสินค้าเทคโนโลยีที่ขยายตัวต่อเนื่องตามวัฏจักรอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และปัญญาประดิษฐ์ (AI) ของโลก รวมถึงการลงทุนภาคเอกชนในกลุ่มเทคโนโลยีและศูนย์ข้อมูล (Data Center) ขณะที่ภาคการท่องเที่ยวและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เกี่ยวเนื่องทยอยฟื้นตัว ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการ “ไทยช่วยไทย พลัส (60/40)” ที่ช่วยสนับสนุนการบริโภคภาคเอกชนบางส่วน อย่างไรก็ดี การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงไม่ทั่วถึง โดยการเติบโตกระจุกตัวอยู่ในบางอุตสาหกรรม ขณะที่กำลังซื้อของภาคครัวเรือนและผู้ประกอบการรายย่อยยังเผชิญแรงกดดันจากค่าครองชีพ ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง และข้อจำกัดในการเข้าถึงสินเชื่อ สำหรับภาวะตลาดรถยนต์ในประเทศ ยอดขายรถยนต์รวมในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2569 ขยายตัวร้อยละ 16.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการขยายตัวของกลุ่มรถยนต์นั่งส่วนบุคคล (ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และข้อมูลอุตสาหกรรมยานยนต์)

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.00 ในการประชุมเดือนสิงหาคม 2569 โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยยังขยายตัวในระดับต่ำและไม่ทั่วถึง และอัตราดอกเบี้ยปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่เหมาะสมต่อการสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

- จากสถานการณ์อุทกภัยที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ช่วงปลายเดือนกันยายน 2569 กลุ่มบริษัทได้ดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบ โดยในด้านธุรกิจสินเชื่อ มีการพิจารณาให้ความช่วยเหลือตามความเหมาะสม ทั้งการพักชำระหนี้และการปรับโครงสร้างหนี้ เพื่อบรรเทาภาระทางการเงินของลูกค้า ขณะที่ธุรกิจนายหน้าประกันภัยได้อำนวยความสะดวกในการประสานงานกับบริษัทประกันภัยเพื่อดำเนินการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทน ผ่าน Call Center 1501 และช่องทางดิจิทัลของกลุ่มบริษัท เพื่อให้ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบสามารถเข้าถึงความช่วยเหลือได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3 ปี 2569

สรุปผลการดำเนินงาน

รายได้: ในไตรมาส 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 6,379.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6% (YoY) โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ดอกเบี้ยรับ ในไตรมาส 3 ปี 2569 มีจำนวน 5,266.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.2% (YoY) และคิดเป็น 82.5% ของรายได้รวม โดยการเติบโตดังกล่าวมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม ซึ่งมีจำนวน 4,965.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวม โดยเฉพาะสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน

  อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับจากธุรกิจสินเชื่อ (Yield on loans) อยู่ที่ 18.4% ทรงตัวจากในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยหลักจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนของประเภทสินเชื่อ และการใช้นโยบายอัตราดอกเบี้ยตามระดับความเสี่ยง (Risk-based pricing) สำหรับต้นทุนทางการเงิน (Cost of funds) ลดลงเป็น 2.0% จาก 2.4% ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งสอดคล้องกับภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน ส่งผลให้อัตราส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) อยู่ที่ 16.4%

  สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 18,592.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% (YoY) โดยรายได้ดอกเบี้ยรับมีจำนวน 15,332.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% (YoY) ตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ ขณะที่ต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลงช่วยสนับสนุนให้อัตราส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

(หน่วย: %)	ไตรมาส 3 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2569	ไตรมาส 3 ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)	เปลี่ยนแปลง % QoQ เพิ่ม/(ลด)
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับ	18.4	18.3	18.4	0.0%	0.5%
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยจ่าย	2.4	2.1	2.0	(15.7%)	(3.2%)
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	16.0	16.2	16.4	2.3%	1.0%

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีจำนวน 1,072.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.6% (YoY) และคิดเป็น 16.8% ของรายได้รวม โดยมีแรงสนับสนุนหลักจากการเติบโตของธุรกิจนายหน้าประกัน จากความแข็งแกร่งของช่องทางการจัดจำหน่ายและผลิตภัณฑ์ที่ครอบคลุมลูกค้าหลากหลายกลุ่ม ผ่านการดำเนินงานของ 3 แบรนด์หลัก ซึ่งมีรูปแบบการให้บริการที่แตกต่างกันและช่วยเสริมศักยภาพในการเข้าถึงลูกค้าและการให้บริการ ประกอบด้วย
  1) แบรนด์ประกันติดโล่ พร้อม Call Center 1501 ธุรกิจนายหน้าประกันในรูปแบบ Face to Face ผ่านพนักงานสาขาที่มีทั้งใบอนุญาตนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต
  2) แบรนด์อารีเกเตอร์ (Areegator) แพลตฟอร์มเสนอขายประกันออนไลน์ สำหรับสมาชิกตัวแทนนายหน้าประกัน

3) แบรนด์เฮ้ กู๊ดดี้ (heygoody) แพลตฟอร์มนายหน้าประกันดิจิทัลที่ลูกค้าสามารถเลือกซื้อประกันภัยได้ด้วยตนเองผ่านช่องทางออนไลน์

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 3,108.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.0% (YoY) โดยมีปัจจัยหลักจากผลการดำเนินงานของธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งยังคงเป็นแหล่งรายได้สำคัญที่ช่วยเสริมความหลากหลายและความแข็งแกร่งของโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

ค่าใช้จ่าย: ในไตรมาส 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 4,508.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.5% (YoY) ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร อยู่ที่ 3,269.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.8% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจและฐานลูกค้า รวมถึงการลงทุนด้านระบบและเทคโนโลยีเพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานและรองรับการเติบโตในระยะยาว โดย Cost-to-Income Ratio อยู่ที่ 56.4% ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการพัฒนาศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ

  สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารอยู่ที่ 9,314.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.3% (YoY) ตามการขยายตัวของธุรกิจ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-Income Ratio) อยู่ที่ 55.3% ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งเน้นการบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย เพื่อรักษาสมดุลระหว่างการเติบโตของธุรกิจและประสิทธิภาพการดำเนินงานในระยะยาว

- ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 583.9 ล้านบาท ลดลง 9.5% (YoY) โดยได้รับประโยชน์จากต้นทุนการกู้ยืมที่ทยอยปรับลดลงตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินและตลาดตราสารหนี้ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงดำเนินนโยบาย Matched Funding และบริหารเงินกู้ยืมให้อยู่ในรูปแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่ทั้งหมด เพื่อจำกัดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและรักษาเสถียรภาพของต้นทุนทางการเงิน

  สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 1,762.9 ล้านบาท ลดลง 8.2% (YoY) สอดคล้องกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินและต้นทุนการกู้ยืมใหม่ที่ทยอยปรับลดลง ซึ่งช่วยสนับสนุนการบริหารต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท

- ผลขาดทุนด้านเครดิต อยู่ที่ 655.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.7% (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากระดับการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น โดยกลุ่มบริษัทยังคงบริหารคุณภาพพอร์ตสินเชื่อและตั้งสำรองอย่างรอบคอบ ทั้งนี้ อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (Credit Cost) อยู่ที่ 2.3% เทียบกับ 2.2% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) อยู่ที่ 304.9% ซึ่งยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่ง เพื่อรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ รวมถึงความเสี่ยงจากสถานการณ์ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูง และผลกระทบจากสถานการณ์อุทกภัย ตลอดจนรองรับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อในอนาคต

  สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 ผลขาดทุนด้านเครดิตอยู่ที่ 1,695.4 ล้านบาท ลดลง 17.3% (YoY) และอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (Credit Cost) อยู่ที่ 2.0% ลดลงจาก 2.6% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่กลุ่มบริษัทยังคงรักษาระดับเงินสำรองให้เหมาะสมภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท

กำไรสุทธิ: สำหรับไตรมาส 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 1,488.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.8% (YoY) โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากธุรกิจสินเชื่อและนายหน้าประกัน ประกอบกับต้นทุนทางการเงินที่ปรับลดลง และการบริหารคุณภาพสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 4,635.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.8% (YoY) จากการเติบโตของรายได้จากทั้งสองธุรกิจหลัก ควบคู่กับต้นทุนทางการเงินและผลขาดทุนด้านเครดิตที่ปรับลดลง สะท้อนความสามารถในการสร้างผลกำไรจากการดำเนินธุรกิจหลักและการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่อง

สรุปฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์: ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 120,750.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.1% จากสิ้นปี 2568 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ สอดคล้องกับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีพอร์ตสินเชื่อคงค้างรวม 116,011.2 ล้านบาท เติบโต 8.1% (YoY) และ 3.1% (QoQ) แบ่งเป็น เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 107,703.4 ล้านบาท ขยายตัว 3.1% (QoQ) และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ จำนวน 8,307.8 ล้านบาท ขยายตัว 2.7% (QoQ) ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งเน้นการขยายพอร์ตสินเชื่ออย่างมีคุณภาพ ภายใต้เกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อที่คำนึงถึงระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า

การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนลูกค้าสินเชื่อเพิ่มขึ้น 7% (YoY) ผ่านเครือข่ายสาขา 1,940 แห่ง ควบคู่กับช่องทางที่ไม่ใช่สาขาและช่องทางดิจิทัลที่ช่วยเพิ่มความสะดวกในการเข้าถึงบริการทางการเงิน โดยกลุ่มบริษัทมีการส่งมอบบัตรติดล้อแล้วกว่า 835,000 ใบ และประมาณ 78% ของการเบิกวงเงินสินเชื่อทั้งหมดดำเนินการผ่านบริการ E-Withdrawal สะท้อนการใช้บริการผ่านช่องทางดิจิทัลที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงพัฒนาผลิตภัณฑ์และระบบการให้บริการ เพื่อยกระดับประสบการณ์ของลูกค้าและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในระยะยาว

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้อยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (NPL Ratio) อยู่ที่ 1.63% ปรับตัวดีขึ้นจาก 1.66% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สะท้อนคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยรวมที่ยังอยู่ภายใต้การบริหารจัดการความเสี่ยงและการอนุมัติสินเชื่ออย่างรอบคอบ ควบคู่กับการติดตามหนี้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวม 5,754.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) ที่ 304.9% ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่เหมาะสม เพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตควบคู่กับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ

หนี้สิน: ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 84,035.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3% จากสิ้นปี 2568 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ เพื่อรองรับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อและความต้องการเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมและหุ้นกู้รวม 79,495.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.3% จากสิ้นปี 2568 โดยยังคงให้ความสำคัญกับการกระจายแหล่งเงินทุนอย่างเหมาะสม ทั้งจากเงินกู้ยืมและการออกหุ้นกู้ในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่องและลดการพึ่งพาแหล่งเงินทุนใดแหล่งหนึ่ง โดยมีสัดส่วนแหล่งเงินทุนระหว่างเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ที่ 50:50 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการดำเนินงานและรองรับการเติบโตของธุรกิจ โดยมีวงเงินกู้ยืมที่ยังไม่ได้เบิกใช้กว่า 16,000 ล้านบาท ขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ณ สิ้นเดือนกันยายน 2569 อยู่ที่ 2.3 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 36,715.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.5% จากสิ้นปี 2568 โดยการเพิ่มขึ้นหลักมาจากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2568	30 กันยายน 2569	เปลี่ยนแปลง % YTD เพิ่ม/(ลด)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,060.3	4,283.3	40.0%
เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	109,585.6	116,011.2	5.9%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(5,499.8)	(5,754.0)	4.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,586.4	1,559.7	(1.7%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,064.3	4,650.7	14.4%
รวมสินทรัพย์	**112,796.8**	**120,750.9**	**7.1%**
เงินกู้ยืม	41,124.0	39,981.2	(2.8%)
หุ้นกู้	32,286.1	39,513.9	22.4%
รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้	73,410.1	79,495.1	8.3%
หนี้สินอื่น	4,923.9	4,540.8	(7.8%)
รวมหนี้สิน	**78,334.0**	**84,035.9**	**7.3%**
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**34,462.8**	**36,715.0**	**6.5%**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**112,796.8**	**120,750.9**	**7.1%**

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

ไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (“เงินติดล้อ”) บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท จัดกิจกรรมภายใต้โครงการ “นำความรู้สู่ชุมชน เพื่อชีวิตหมุนต่อได้” ณ ชุมชนบ้านน้ำใส จ.ร้อยเอ็ด เพื่อส่งเสริมความรู้ทางการเงินผ่านกิจกรรมการเรียนรู้ โดยเน้นความเข้าใจเกี่ยวกับหนี้และดอกเบี้ย การบริหารความเสี่ยง และแนวทางการจัดการหนี้อย่างเหมาะสม เพื่อเสริมสร้างวินัยทางการเงินและคุณภาพชีวิตของชุมชน นอกจากนี้ เงินติดล้อยังดำเนินโครงการ “ชาวเงินติดล้อ ปันน้ำใจ สู่ผู้ประสบภัยน้ำท่วม” เพื่อช่วยเหลือประชาชนที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยใน อ.ปัว และพื้นที่ต่าง ๆ ของ จ.น่าน โดยมอบถุงยังชีพจำนวน 200 ชุด ผ่านความร่วมมือของพนักงานสาขาในพื้นที่ เพื่อบรรเทาความเดือดร้อนและแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายของผู้ประสบภัย

ด้านธรรมาภิบาล บริษัท ติดล้อ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) ในระดับ Certified (2 ดาว) สำหรับปี 2569–2572 สะท้อนความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามหลักธรรมาภิบาลและการต่อต้านคอร์รัปชันอย่างต่อเนื่อง

ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท https://sustainability.tidlorinvestor.com/th/home