

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 2 ปี 2569

บทสรุปผู้บริหาร

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ เศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท ทิดลอร์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ("กลุ่มบริษัท") ยังคงสร้างผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอน โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 1,533.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.3% (YoY) จากการเติบโตของรายได้จากสองธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย การปรับตัวดีขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ ควบคู่กับการบริหารต้นทุนและคุณภาพสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมในไตรมาสนี้อยู่ที่ 6,143.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7% (YoY) โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากรายได้ดอกเบี้ยรับตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่เติบโตสอดคล้องกับธุรกิจนายหน้าประกันภัย ขณะที่ต้นทุนทางการเงินทยอยปรับลดลง ส่งผลให้อัตราส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ 16.2% นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังคงบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (Cost-to-Income Ratio) อยู่ที่ 55.1% สะท้อนการรักษาริษยาด้านต้นทุนควบคู่กับการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาว

ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2569 พอร์ตสินเชื่อคงค้างของกลุ่มบริษัทมีมูลค่า 112,537.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3% (YoY) และ 2.4% (QoQ) โดยยังคงขยายตัวจากสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันเป็นหลัก ขณะที่จำนวนลูกค้าสินเชื่อเพิ่มขึ้น 9.0% (YoY) สะท้อนการขยายฐานลูกค้าอย่างมีคุณภาพ โดยการเติบโตได้รับแรงสนับสนุนจากเครือข่ายสาขา 1,918 แห่ง ควบคู่กับการใช้ช่องทางดิจิทัลที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะบัตรติดล้อ แอปพลิเคชันติดใจ และบริการ E-Withdrawal ซึ่งช่วยเพิ่มความสะดวกและการเข้าถึงบริการทางการเงินของลูกค้า

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ดี โดยอัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL Ratio) อยู่ที่ 1.54% ปรับตัวดีขึ้นจาก 1.78% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการอนุมัติสินเชื่ออย่างรอบคอบและการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ขณะที่อัตราผลขาดทุนด้านเครดิต (Credit Cost) อยู่ที่ 2.06% ลดลงจาก 2.63% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองและระดับการตัดหนี้สูญที่ลดลง ทั้งนี้ อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อต่อคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) ยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 322% สะท้อนฐานะเงินสำรองที่เพียงพอและการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุม

ธุรกิจนายหน้าประกันภัยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเบี้ยประกันวินาศภัยในไตรมาส 2 ของปี 2569 อยู่ที่ 2,756 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.4% (YoY) โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการมีผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขายและบริการที่ครอบคลุม และการพัฒนาเทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อยกระดับการให้บริการ ผ่าน 3 แปรณต์หลัก ได้แก่ ประกันติดล้อ อารีเกเตอร์ และแฮนด์ดี้ ซึ่งช่วยขยายการเข้าถึงลูกค้าในหลากหลายกลุ่มเป้าหมายและสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิรวม 3,147.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.2% (YoY) จากการเติบโตของรายได้ทั้งธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ควบคู่กับการบริหารต้นทุนและคุณภาพสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งเน้นการเติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยสร้างสมดุลระหว่างการขยายธุรกิจและผลตอบแทนที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยง ภายใต้ฐานะทางการเงินและสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง เพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)	ครึ่งปีแรก ปี 2568	ครึ่งปีแรก ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	283.0	282.7	(0.1%)	587.7	549.7	(6.5%)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม	4,478.8	4,814.7	7.5%	8,832.2	9,516.8	7.8%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	962.8	984.4	2.2%	1,934.5	2,035.4	5.2%
รายได้อื่น	30.8	61.2	98.7%	41.4	110.6	166.9%
รวมรายได้	5,755.4	6,143.0	6.7%	11,395.8	12,212.5	7.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	(2,789.1)	(3,064.2)	9.9%	(5,519.1)	(6,045.1)	9.5%
ต้นทุนทางการเงิน	(643.7)	(585.9)	(9.0%)	(1,274.5)	(1,179.0)	(7.5%)
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต	2,322.6	2,492.9	7.3%	4,602.2	4,988.4	8.4%
ผลขาดทุนด้านเครดิต	(691.8)	(571.7)	(17.4%)	(1,463.4)	(1,039.6)	(29.0%)
ผลขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(554.6)	(532.6)	(4.0%)	(1,155.0)	(1,035.6)	(10.3%)
ขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9	(137.2)	(39.1)	(71.5%)	(308.4)	(4.0)	(98.7%)
ส่วนแบ่งกำไรของการร่วมค้าที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	-	2.2	100.0%	-	4.6	100.0%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,630.8	1,923.4	17.9%	3,138.8	3,953.4	26.0%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(326.4)	(380.9)	16.7%	(629.3)	(787.4)	25.1%
กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)	1,296.5	1,533.2	18.3%	2,494.3	3,147.0	26.2%

อัตราส่วนทางการเงิน

	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2569
อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการ (%) (NPL)	1.45	1.81	1.54	1.78	1.47	1.54
อัตราส่วนเงินสำรองที่มีต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (%) (NPL Coverage)	282.1	242.7	325.0	262.4	340.5	321.9
อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (%) (Credit Cost)	3.3	3.4	2.8	2.6	1.7	2.1
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) (D/E Ratio)	2.5	2.5	2.3	2.5	2.1	2.3
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (%) (CI Ratio)	54.9	55.9	55.4	54.6	54.4	55.1

ภาวะเศรษฐกิจ

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2 ปี 2569 มีทิศทางชะลอตัวลงจากไตรมาสก่อน โดยได้รับผลกระทบจากราคาพลังงานที่ปรับตัวสูงขึ้น และสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง ซึ่งส่งผลต่อภาคการท่องเที่ยว การบริโภคภาคเอกชน และกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศ โดยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติและกิจกรรมในภาคบริการที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการท่องเที่ยวปรับลดลง ขณะที่กำลังซื้อของภาคครัวเรือนยังคงเผชิญแรงกดดันจากค่าครองชีพและภาระหนี้ครัวเรือน แม้ว่าจะมีแรงสนับสนุนบางส่วนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐในช่วงปลายไตรมาสก็ตาม อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจยังมีแรงสนับสนุนจากวัฏจักรขาขึ้นของอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์โลก การลงทุนด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) และศูนย์ข้อมูล (Data Center) ส่งผลให้การส่งออกสินค้าเทคโนโลยีและการลงทุนในหมวดเครื่องจักรและอุปกรณ์เติบโตต่อเนื่อง สำหรับตลาดรถยนต์มือสอง ราคายังคงอยู่ในระดับทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

ด้านนโยบายการเงิน คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีมติคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 1.00 ในการประชุมเดือนเมษายนและมิถุนายน 2569 โดยประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวในระดับต่ำและไม่ทั่วถึง แม้จะปรับดีขึ้นกว่าที่ประเมินไว้ก่อนหน้านี้ ทั้งนี้ ระดับอัตราดอกเบี้ยในปัจจุบันยังอยู่ในระดับที่เอื้อต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

- เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2569 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2569 ในอัตราหุ้นละ 0.69 บาท รวมประมาณ 1,998.2 ล้านบาท โดยได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2569 พร้อมทั้งอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อบริหารทางการเงิน (Treasury Stock) ภายใต้วงเงินไม่เกิน 2,400 ล้านบาท จำนวนไม่เกิน 122.8 ล้านหุ้น หรือไม่เกิน 4.24% ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด
- ในเดือนสิงหาคม ปี 2569 กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการออกพันธบัตรสกุลเงินเยน (Euro-Yen Bond) เป็นครั้งแรก ภายหลังได้รับการจัดอันดับเครดิตระยะยาวจาก Japan Credit Rating Agency (JCR) ที่ระดับ “A-” แนวโน้ม “คงที่” ซึ่งอยู่ในระดับ Investment Grade นับเป็นอีกก้าวสำคัญในการขยายแหล่งเงินทุนสู่ตลาดทุนต่างประเทศ เพิ่มความหลากหลายของแหล่งเงินทุน และเสริมความยืดหยุ่นในการบริหารจัดการเงินทุนเพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาว

ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 2 ปี 2569

สรุปผลการดำเนินงาน

รายได้: ในไตรมาส 2 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 6,143.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.7% (YoY) โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

- รายได้ดอกเบี้ยรับ** มีจำนวน 5,097.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.0% (YoY) และคิดเป็น 83.0% ของรายได้รวม โดยการเติบโตดังกล่าวมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม ซึ่งมีจำนวน 4,814.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.5% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวม

ด้านประสิทธิภาพการบริหารรายได้ดอกเบี้ยรับและต้นทุนทางการเงิน อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับจากธุรกิจสินเชื่อ (Yield on loans) อยู่ที่ 18.3% เพิ่มขึ้นจาก 18.1% ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว โดยหลักจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนของประเภทสินเชื่อ และการใช้นโยบายอัตราดอกเบี้ยตามระดับความเสี่ยง (Risk-based pricing) สำหรับต้นทุนทางการเงิน (Cost of funds) ลดลงเป็น 2.1% จาก 2.4% ในไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ซึ่งสอดคล้องกับภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงิน ส่งผลให้อัตราส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) อยู่ที่ 16.2%

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจำนวน 12,212.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.2% (YoY) โดยรายได้ดอกเบี้ยรับมีจำนวน 10,066.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% (YoY) โดยสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และอัตราส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (NIM) ที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

(หน่วย: %)	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2569	เปลี่ยนแปลง % YoY เพิ่ม/(ลด)	เปลี่ยนแปลง % QoQ เพิ่ม/(ลด)
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับ	18.1	18.1	18.3	1.4%	1.3%
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยจ่าย	2.4	2.2	2.1	(13.8%)	(4.2%)
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ	15.6	15.9	16.2	3.7%	2.0%

- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ มีจำนวน 984.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2% (YoY) และคิดเป็น 16.0% ของรายได้รวม โดยการเติบโตหลักมาจากธุรกิจนายหน้าประกัน ซึ่งยังขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ ช่องทางการขายและบริการที่ครอบคลุม ควบคู่กับการพัฒนาและประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อยกระดับระบบและการให้บริการ ผ่านการดำเนินงานของทั้ง 3 แบรินด์หลัก ได้แก่

- 1) แบรินด์ประกันติดโล่ พร้อม Call Center 1501 ธุรกิจนายหน้าประกันในรูปแบบ Face to Face ผ่านพนักงานสาขาที่มีทั้งใบอนุญาตนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต
- 2) แบรินด์อารีเกเตอร์ (Areegator) แพลตฟอร์มเสนอขายประกันออนไลน์ สำหรับสมาชิกตัวแทนนายหน้าประกัน
- 3) แบรินด์เฮ้ กู๊ดดี้ (heygoody) แพลตฟอร์มนายหน้าประกันดิจิทัล

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 2,035.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.2% (YoY) และยังคงเป็นแหล่งรายได้สำคัญที่ช่วยเสริมความหลากหลายและความแข็งแกร่งของโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท โดยธุรกิจนายหน้าประกันยังคงเติบโตและสามารถขยายการเข้าถึงลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง ผ่านผลิตภัณฑ์และช่องทางการให้บริการที่หลากหลาย

ค่าใช้จ่าย: ในไตรมาส 2 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 4,226.3 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 2.5% (YoY) ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร อยู่ที่ 3,064.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.9% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจและฐานลูกค้าของกลุ่มบริษัท ขณะเดียวกัน กลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการลงทุนเพื่อสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว โดย Cost-to-Income Ratio อยู่ที่ 55.1% ซึ่งยังคงอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารอยู่ที่ 6,045.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.5% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจ ขณะที่กลุ่มบริษัทยังคงรักษาวินัยด้านต้นทุนและบริหารค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

- ต้นทุนทางการเงิน อยู่ที่ 585.9 ล้านบาท ลดลง 9.0% (YoY) สอดคล้องกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยนโยบายและอัตราผลตอบแทนพันธบัตรที่ปรับตัวลดลง ส่งผลให้ต้นทุนการระดมทุนสำหรับเงินกู้ยืมและการออกหุ้นกู้ใหม่ของกลุ่มบริษัทปรับลดลง ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงดำเนินนโยบาย Matched Funding และบริหารเงินกู้ยืมให้อยู่ในรูปแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่ทั้งหมด เพื่อบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและรักษาเสถียรภาพของต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 1,179.0 ล้านบาท ลดลง 7.5% (YoY) สอดคล้องกับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินและต้นทุนการระดมทุนใหม่ที่ทยอยปรับลดลง

- ผลขาดทุนด้านเครดิต อยู่ที่ 571.7 ล้านบาท ลดลง 17.4% (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากระดับการตั้งสำรองและการตัดหนี้สูญที่ลดลง สอดคล้องกับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยรวมที่อยู่ในระดับที่ดี ส่งผลให้อัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (Credit Cost) อยู่ที่ 2.06% ลดลงจาก 2.63% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ขณะที่อัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) ยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ 322% สะท้อนการรักษาระดับเงินสำรองที่แข็งแกร่ง เพื่อรองรับความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอกและการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อในอนาคต

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 ผลขาดทุนด้านเครดิตอยู่ที่ 1,039.6 ล้านบาท ลดลง 29.0% (YoY) และอัตราส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตต่อเงินให้สินเชื่อ (Credit Cost) อยู่ที่ 1.87% ลดลงจาก 2.79% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับคุณภาพพอร์ตสินเชื่อโดยรวม โดยกลุ่มบริษัทยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารคุณภาพสินเชื่อและรักษาระดับเงินสำรองให้เหมาะสมภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงของกลุ่มบริษัท

กำไรสุทธิ: สำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 1,533.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.3% (YoY) โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากทั้งธุรกิจสินเชื่อและนายหน้าประกัน การปรับตัวดีขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และการบริหารต้นทุนและคุณภาพสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 3,147.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.2% (YoY) จากการเติบโตของรายได้จากทั้งสองธุรกิจหลัก ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ สะท้อนความสามารถในการสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานหลักของกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่อง

สรุปฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์: ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 114,749.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.7% จากสิ้นปี 2568 โดยการเพิ่มขึ้นหลักมาจากการเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ สอดคล้องกับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีพอร์ตสินเชื่อคงค้างรวม 112,537.9 ล้านบาท เติบโต 6.3% (YoY) และ 2.4% (QoQ) แบ่งเป็น เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ จำนวน 104,444.7 ล้านบาท ขยายตัว 2.5% (QoQ) ขณะที่ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อจำนวน 8,093.2 ล้านบาท ขยายตัว 0.5% (QoQ) ทั้งนี้ การขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อยังคงเป็นไปตามแผนการเติบโตอย่างมีคุณภาพ โดยมุ่งเน้นการอนุมัติสินเชื่อที่เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า นอกจากนี้ เกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อในพื้นที่ที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยในช่วงปลายปี 2568 ได้กลับเข้าสู่เกณฑ์ปกติ

การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อได้รับแรงสนับสนุนจากการขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยจำนวนลูกค้าสินเชื่อเพิ่มขึ้น 9.0% (YoY) ผ่านเครือข่ายสาขา 1,918 แห่ง ควบคู่กับช่องทางที่ไม่ใช่สาขาและช่องทางดิจิทัลที่ช่วยเพิ่มความสะดวกและขยายการเข้าถึงบริการทางการเงินของลูกค้า โดยกลุ่มบริษัทมีการส่งมอบบัตรติดล้อแล้วกว่า 809,000 ใบ และประมาณ 77% ของการเบิกวงเงินสินเชื่อทั้งหมดดำเนินการผ่านบริการ E-Withdrawal สะท้อนบทบาทที่เพิ่มขึ้นของช่องทางดิจิทัลในการให้บริการลูกค้า ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทยังคงมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ ระบบ และการให้บริการผ่านการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง เพื่อยกระดับประสบการณ์ของลูกค้า เพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจในระยะยาว

ด้านคุณภาพสินทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ดี โดยอัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (NPL Ratio) อยู่ที่ 1.54% ปรับตัวดีขึ้นจาก 1.78% ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการอนุมัติสินเชื่ออย่างรอบคอบ คุณภาพสินเชื่อปล่อยใหม่ที่ยังคงอยู่ในระดับที่ดี และการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวม 5,559.9 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนเงินสำรองต่อสินเชื่อด้วยคุณภาพ (NPL Coverage Ratio) ที่ 322% ซึ่งยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่ง เพื่อรองรับความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตควบคู่กับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ

หนี้สิน: ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 79,468.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4% จากสิ้นปี 2568 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว เพื่อรองรับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มธุรกิจ

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2569 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมและหุ้นกู้รวม 75,051.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2% จากสิ้นปี 2568 โดยกลุ่มบริษัทยังคงบริหารโครงสร้างแหล่งเงินทุนให้มีความหลากหลายและเหมาะสม เพื่อเสริมความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่องและลดความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของแหล่งเงินทุน โดยมีสัดส่วนแหล่งเงินทุนระหว่างเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ที่ 56:44 ขณะเดียวกันกลุ่มบริษัทยังคงมีสภาพคล่องในระดับที่เพียงพอ โดยมีวงเงินกู้ยืมคงเหลือกว่า 23,000 ล้านบาท เพื่อรองรับการดำเนินงานและการเติบโตของธุรกิจในระยะต่อไป ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2569 อยู่ที่ 2.3 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น: ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 35,281.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4% จากสิ้นปี 2568 โดยการเพิ่มขึ้นหลักมาจากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2569

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2568	30 มิถุนายน 2569	เปลี่ยนแปลง
			% YTD เพิ่ม/(ลด)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,060.3	2,113.8	(30.9%)
เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	109,585.6	112,537.9	2.7%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(5,499.8)	(5,559.9)	1.1%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,586.4	1,422.8	(10.3%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,064.3	4,235.3	4.2%
รวมสินทรัพย์	112,796.8	114,749.9	1.7%
เงินกู้ยืม	41,124.0	42,287.1	2.8%
หุ้นกู้	32,286.1	32,764.8	1.5%
รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้	73,410.1	75,051.9	2.2%
หนี้สินอื่น	4,923.9	4,416.9	(10.3%)
รวมหนี้สิน	78,334.0	79,468.8	1.4%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	34,462.8	35,281.1	2.4%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	112,796.8	114,749.9	1.7%

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (“เงินติดล้อ”) บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัท จัดกิจกรรมภายใต้โครงการ “นำความรู้สู่ชุมชน เพื่อชีวิตหมุนต่อได้” เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการเงินขั้นพื้นฐานและการบริหารจัดการหนี้ที่เหมาะสมให้แก่ชุมชน ผ่านรูปแบบ Activity-Based Learning โดยมุ่งเสริมสร้างทักษะการวางแผนทางการเงินและวินัยทางการเงิน เพื่อสนับสนุนการยกระดับคุณภาพชีวิตและลดความเหลื่อมล้ำอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ เงินติดล้อยังคงดำเนิน “โครงการพี่เลี้ยงการเงิน” ต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 6 เพื่อส่งเสริมความรู้ด้านการวางแผนการเงินและสร้างภูมิคุ้มกันทางการเงินให้แก่พนักงาน พร้อมส่งต่อความรู้และคำแนะนำแก่เพื่อนพนักงาน โดยโครงการดังกล่าวดำเนินการต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2565 ภายใต้โครงการ “Happy Money พี่เลี้ยงการเงิน” ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ปัจจุบันมีพนักงานผ่านการอบรมรุ่นที่ 1–5 รวม 79 คน ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ทางเว็บไซต์ของบริษัท <https://sustainability.tidlorinvestor.com/th/home>