



## คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

### 1. ผลการดำเนินงานครึ่งปีของปีบัญชี 2568 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

ธนาคารมีกำไรสุทธิ จำนวน 2,184 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 817 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ดอกเบี้ยลดลงอันเกิดจากความสามารถในการสร้างรายได้ของเงินให้สินเชื่อลดลง กอปรกับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น จำนวน 3,123 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนเงินฝากสลากออมทรัพย์ ธ.ก.ส. และเงินฝากโครงการพิเศษเป็นสำคัญ

หน่วย : ล้านบาท

| งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น       | Q2/2568       | Q2/2567       | การเปลี่ยนแปลง |                |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                              |               |               | เพิ่ม/(ลด)     | ร้อยละ         |
| รายได้ดอกเบี้ย                               | 44,627        | 46,307        | (1,680)        | (3.63)         |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย                           | 14,307        | 11,184        | 3,123          | 27.92          |
| <b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>                   | <b>30,320</b> | <b>35,123</b> | <b>(4,803)</b> | <b>(13.67)</b> |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ                  | 2,088         | 2,430         | (342)          | (14.07)        |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่น                    | 1,329         | 1,372         | (43)           | (3.13)         |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่น                | 16,954        | 17,205        | (251)          | (1.46)         |
| หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า | 14,599        | 18,719        | (4,120)        | (22.01)        |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                             | <b>2,184</b>  | <b>3,001</b>  | <b>(817)</b>   | <b>(27.22)</b> |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น                  | (1,008)       | (56)          | (952)          | (1,700.00)     |
| <b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>            | <b>1,176</b>  | <b>2,945</b>  | <b>(1,769)</b> | <b>(60.07)</b> |
| ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ROA) (%)         | 0.18          | 0.27          |                |                |
| ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROE) (%) | 2.73          | 3.82          |                |                |

### 2. ฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ธนาคารมีสินทรัพย์รวม จำนวน 2,435,741 ล้านบาท ลดลงจากต้นปีบัญชี จำนวน 50,177 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.02 เป็นการลดลงของสินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องจากการถอนเงินฝาก และการลดลงของเงินให้สินเชื่อจากการรับชำระหนี้จากลูกค้าเกษตรกรและสหกรณ์การเกษตร ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากต้นปีบัญชี จำนวน 4,212 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.59 หลักจากการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีบัญชี 2567 โดยจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นสามัญ จำนวน 5,984 ล้านบาท ในขณะที่ผลการดำเนินงานครึ่งปีของปีบัญชี 2568 มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,184 ล้านบาท



หน่วย : ล้านบาท

| งบฐานะการเงิน                                    | 30 กันยายน 2568  | 31 มีนาคม 2568   | การเปลี่ยนแปลง  |               |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
|                                                  |                  |                  | เพิ่ม/(ลด)      | ร้อยละ        |
| <b>สินทรัพย์</b>                                 |                  |                  |                 |               |
| สินทรัพย์ที่มีสภาพคล่อง                          | 494,627          | 558,247          | (63,620)        | (11.40)       |
| เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ | 1,171,779        | 1,214,039        | (42,260)        | (3.48)        |
| ลูกหนี้รอการชดเชยจากรัฐบาล                       | 751,269          | 694,453          | 56,816          | 8.18          |
| สินทรัพย์อื่น                                    | 18,066           | 19,179           | (1,113)         | (5.80)        |
| <b>สินทรัพย์รวม</b>                              | <b>2,435,741</b> | <b>2,485,918</b> | <b>(50,177)</b> | <b>(2.02)</b> |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>               |                  |                  |                 |               |
| <b>หนี้สิน</b>                                   |                  |                  |                 |               |
| เงินรับฝาก                                       | 2,033,710        | 2,093,205        | (59,495)        | (2.84)        |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ (หนี้สิน)    | 134,250          | 115,644          | 18,606          | 16.09         |
| ตราสารหนี้และเงินกู้ยืม                          | 46,500           | 51,000           | (4,500)         | (8.82)        |
| หนี้สินอื่น                                      | 62,906           | 63,482           | (576)           | (0.91)        |
| <b>หนี้สินรวม</b>                                | <b>2,277,366</b> | <b>2,323,331</b> | <b>(45,965)</b> | <b>(1.98)</b> |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>                         |                  |                  |                 |               |
| ทุนหุ้นสามัญ                                     | 61,945           | 61,945           | -               | -             |
| องค์ประกอบอื่น และกำไรสะสม                       | 96,430           | 100,642          | (4,212)         | (4.19)        |
| <b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>                      | <b>158,375</b>   | <b>162,587</b>   | <b>(4,212)</b>  | <b>(2.59)</b> |
| <b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>            | <b>2,435,741</b> | <b>2,485,918</b> | <b>(50,177)</b> | <b>(2.02)</b> |

### 3. การดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel II

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ธนาคารมีเงินกองทุนทั้งสิ้น จำนวน 169,336 ล้านบาท จำแนกเป็น เงินกองทุน ชั้นที่ 1 จำนวน 157,845 ล้านบาท และเงินกองทุนชั้นที่ 2 จำนวน 11,491 ล้านบาท ขณะที่สินทรัพย์เสี่ยง จำนวน 1,296,074 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ Basel II ร้อยละ 13.07 สูงกว่า เกณฑ์ ธปท. กำหนดที่ร้อยละ 8.50