

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท ทุนธนชาต จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทโฮลดิ้งของกลุ่มธุรกิจธนาคาร ซึ่งดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ครอบคลุมธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต ธุรกิจเข้าซื้อและสินเชื่อที่มีหลักประกัน ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ด้วยคุณภาพ ธุรกิจหลักทรัพย์ รวมถึงการลงทุนในธุรกิจการเงิน

นอกจากนี้ บริษัทมีการลงทุนในธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) (ttb) ซึ่งถือเป็นบริษัทร่วมของบริษัท โดยบริษัทมีส่วนร่วมในระดับคณะกรรมการในการกำหนดทิศทางและนโยบายสำคัญของธนาคาร

งบการเงิน

	2568	2567	2566	2565
--	------	------	------	------

งบกำไรขาดทุน (ลบ.)

รายได้	24,808.60	24,536.29	22,562.47	19,219.57
ค่าใช้จ่าย	15,955.28	17,119.46	14,660.55	12,019.97
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	7,749.83	6,655.15	6,602.96	5,219.84

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ลบ.)

สินทรัพย์	154,673.69	160,791.26	158,138.31	156,978.12
หนี้สิน	68,662.14	80,308.90	80,783.31	84,553.50
ส่วนผู้ถือหุ้น	80,513.65	74,505.56	71,289.62	66,673.11

งบกระแสเงินสด (ลบ.)

กิจกรรมดำเนินงาน	8,549.91	2,164.06	-884.14	1,944.31
กิจกรรมลงทุน	3,782.11	3,224.20	629.19	-10,264.01
กิจกรรมจัดหาเงิน	-12,331.56	-5,392.86	256.96	8,319.79

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

กำไรต่อหุ้น (บาท)	7.39	6.35	6.30	4.98
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	59.42	61.43	63.32	67.70
อัตรากำไรสุทธิ (%)	60.46	52.78	49.16	49.86
D/E Ratio (เท่า)	0.80	1.00	1.04	1.17
ROE (%)	10.06	9.11	9.64	7.93
ROA (%)	5.28	4.39	4.49	4.19

แผนธุรกิจ

ในปี 2569 บริษัทมุ่งเน้นการบริหารพอร์ตการลงทุนและการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอย่างรอบคอบ โดยให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพสินทรัพย์ การบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม และการเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินของกลุ่มบริษัท

พร้อมกันนี้ บริษัทจะติดตามโอกาสการลงทุนในธุรกิจการเงินและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มของอุตสาหกรรม เพื่อสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มบริษัทในระยะยาว

แผนการดำเนินงานเพื่อความยั่งยืน

บริษัทและบริษัทย่อยได้พัฒนาการดำเนินงานด้านความยั่งยืน ด้วยการกำหนดแนวทางดำเนินการมีมิติด้านสิ่งแวดล้อม มิติด้านสังคม และมิติด้านบรรษัทภิบาลและเศรษฐกิจ (ESG) ให้ครอบคลุมประเด็นสำคัญต่าง ๆ อย่างเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัท รวมถึงมีการกำหนดเป้าหมายระยะสั้น และระยะยาว เพื่อให้เห็นถึงพัฒนาการและผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนอย่างเป็นรูปธรรม

Highlight ที่น่าสนใจของบริษัท

บริษัทเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ ttb โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.93 และเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของราชธานีลิสซิ่ง (THANI) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 66.94 ทั้งนี้ บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลต่อหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดหลายปีที่ผ่านมา

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงาน

สำหรับปี 2568 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 8,264 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่สำคัญ ดังนี้

1. THANI มีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมจำนวน 1,148 ล้านบาท
2. ธนชาตประกันภัย มีกำไรสุทธิจำนวน 1,077 ล้านบาท
3. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม มีจำนวน 5,707 ล้านบาท

ส่งผลให้งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิส่วนของบริษัทจำนวน 7,750 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 1,095 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.45 จากปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักจากการได้จากการรับประกันภัยสุทธิเพิ่มขึ้น รายได้เงินปันผลจากการลงทุนเพิ่มขึ้นตามนโยบายการลงทุนในธุรกิจการเงิน รวมถึงส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นตามผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมที่ดีขึ้น นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายจากการด้อยค่าหนี้และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปรับลดลง ตามคุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทย่อยที่ปรับตัวดีขึ้น

พัฒนาการที่สำคัญ

1. เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2568 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2567 ในอัตราหุ้นละ 3.30 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท คงเหลือเงินปันผลที่บริษัทต้องจ่ายอีกในอัตราหุ้นละ 2.05 บาท และบริษัทได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568
2. เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2568 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 มีมติอนุมัติให้จำหน่ายหุ้นสามัญทั้งหมดที่บริษัทถืออยู่ในหลักทรัพย์ธนาคาร (TNS) ให้แก่ ttb ต่อมา เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2568 ทำการโอนหุ้น TNS ที่ถืออยู่ทั้งหมดร้อยละ 89.97 ให้แก่ ttb ส่งผลให้ ttb เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 99.97 และ TNS สิ้นสุดการเป็นบริษัทย่อยของบริษัท
3. เมื่อวันที่ 19 พฤษภาคม 2568 บริษัทได้เข้าลงทุนโดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ พิวาร์จี จำนวน 38 ล้านหุ้น และเมื่อรวมกับหุ้นสามัญเดิมที่ถืออยู่ในพิวาร์จี ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมร้อยละ 24.80 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด บริษัทจึงจัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวเป็น “เงินลงทุนในบริษัทร่วม” และรับรู้ “ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย” ตั้งแต่วันที่เข้าซื้อเงินลงทุน
4. เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2568 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 1.30 บาทหรือคิดเป็นจำนวนเงิน 1,363 ล้านบาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 15 กันยายน 2568 และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 30 กันยายน 2568

แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ

บริษัทมุ่งเสริมสร้างการบริหารความเสี่ยงให้เป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมองค์กร ผ่านการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและขอบเขตที่ยอมรับได้ และนำแนวทางการบริหารความเสี่ยงมาเป็นส่วนหนึ่งในการกำหนดกลยุทธ์และการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อให้ธุรกิจเติบโตและสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนในระยะยาวให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

รางวัลและความสำเร็จที่ผ่านมาของบริษัท

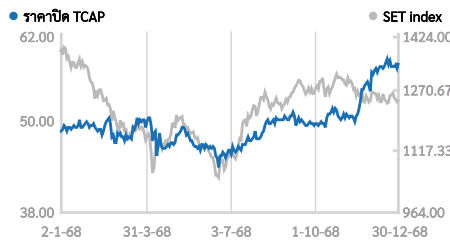
1. บริษัทได้รับการประเมินหุ้นยั่งยืน “SET ESG Ratings” ประจำปี 2568 ในระดับ “AA” จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. บริษัทได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการ ประจำปี 2568 อยู่ในเกณฑ์ “ดีเลิศ” จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
3. บริษัทได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2568 ด้วยคะแนน 100 คะแนน โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ



ข้อมูลหลักทรัพย์

SET / FINICIAL / BANK



ณ วันที่ 30/12/68	TCAP	BANK	SET
P/E (เท่า)	8.49	8.32	15.44
P/BV (เท่า)	0.78	0.75	1.19
Dividend yield (%)	5.67	5.93	3.71
	30/12/68	30/12/67	28/12/66
Market Cap (ลบ.)	61,081.24	52,954.50	51,905.89
ราคา (บาท/หุ้น)	58.25	50.50	49.50
P/E (เท่า)	8.49	7.85	8.30
P/BV (เท่า)	0.78	0.74	0.74

CG Report:

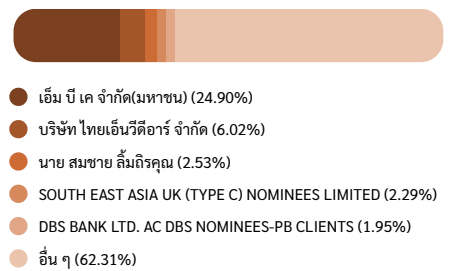


Company Rating:

A โดย TRIS Rating

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 15/09/2568



ช่องทางการติดต่อบริษัท

- 📄 <http://www.thanachart.co.th>
- ✉ tcap_ir@thanachart.co.th
- ☎ 0-2217-8000
- 🏢 444 อาคารเอ็มบีเค ทาวเวอร์ ชั้น 16-17 ถนนพญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
- 📄 ข้อมูลการซื้อขายอื่น ๆ : https://www.settrade.com/C04_01_stock_quote_p1.jsp?txtSymbol=TCAP

หมายเหตุ : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนแก่ผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น บริษัทจดทะเบียนไม่ได้ให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลพื้นฐานและวิเคราะห์ค่าปริมาณจากผู้ประกอบการวิชาชีพที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนไม่ต้องการรับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญเสียทางการเงินจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้ในทุกกรณี และบริษัทจดทะเบียนจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายจากการนำข้อมูลนี้ไปใช้โดยไม่คำนึงถึงความเสี่ยงใดๆ รวมทั้งห้ามไม่ให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลนี้ไปใช้ในเอกสารฉบับนี้ไปทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ เว้นแต่จะได้รับความยินยอมจากบริษัทจดทะเบียนก่อน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัท สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากรายงานหรือสารสนเทศที่บริษัทได้เผยแพร่ผ่านช่องทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย