



# TIDLOR

CG Report : ▲▲▲▲ | SET ESG Rating : n/a

**“กำไร 3Q68 ทำสถิติ new high  
ไตรมาส 4Q68 มีแนวโน้มเติบโตต่อ”**



Globlex  
Securities Co., Ltd.

19 November 2025

**Bloomberg Consensus 24 บาท Upside 13%**

**“ซื้อ”**

## Yield on loan, COF, and NIM



## Net Income



- งวด 3Q68 มีกำไรสุทธิ new high ต่อเนื่องที่ 1,415 ล้านบาท +43%YoY +9%QoQ แม้รายได้ดอกเบี้ยลดลง แต่ได้ชดเชยมาจาก 1) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากธุรกิจนายหน้าประกันภัยผ่านช่องทางดั้งเดิมและ InsurTech Platform “AREEGATOR” และ “heygoody” 2) การลดลงของผลขาดทุนด้านเครดิตจากคุณภาพสินเชื่อรวมดีขึ้น และ 3) ต้นทุนทางการเงินลดลง งวด 9M68 กำไรสุทธิ 3,925 ล้านบาท +23%YoY
- พอร์ตสินเชื่อบริษัทเติบโตต่อเนื่อง +1.3%QoQ +3.3%YTD จากการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อจำนำทะเบียน จำนวนลูกค้าสินเชื่อเพิ่มขึ้น 10%YoY ขณะที่คุณภาพสินเชื่อที่ปรับดีขึ้นทำให้ credit cost ลดลงต่อเนื่องทุกไตรมาสจากเหลือ 2.2% จาก 2.72% ณ ปลายปี 67
- **ความเห็น** ฝ่ายวิจัยมีมุมมองบวกจากศักยภาพในการเติบโตต่อเนื่องของผลการดำเนินงานในอนาคต โดยคาดสินเชื่อในช่วง 4Q68 เติบโตต่อเนื่องจากการเป็นช่วงไฮซีซั่น ทั้งนี้ Bloomberg Consensus คาดกำไรปี 68 เฉลี่ย 5,089 ล้านบาท +20%YoY ราคาหุ้นยังมี upside แนะนำ “ซื้อ”

**Analyst : Wilasinee Boonmasungsong 02 672 5937 wilasinee@globlex.co.th**