

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2556 เศรษฐกิจมีแนวโน้มชะลอตัว จากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่อ่อนตัวลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากหนี้ภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับโครงการลงทุนขนาดใหญ่ของภาครัฐล่าช้าออกไป ขณะที่การฟื้นตัวของภาคการส่งออกยังคงเปราะบาง

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2556 มีความผันผวนค่อนข้างมากตามภาวะตลาดในภูมิภาค เนื่องจากนักลงทุนมีความกังวลต่อแผนการปรับลดมาตรการผ่อนคลายเชิงนโยบาย (Quantitative Easing) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ และภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่มีแนวโน้มชะลอตัว ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจาก 1,451.90 จุด ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2556 มาปิดที่ระดับ 1,383.16 จุด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากแรงเทขายของนักลงทุนต่างประเทศ โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 42,492.64 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2556 ที่ 56,278.32 ล้านบาท

ในไตรมาส 3 ของปี 2556 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้คงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1วัน) ที่ร้อยละ 2.50 สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ย และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 1.93 และ ร้อยละ 7.00 ตามลำดับ ไม่เปลี่ยนแปลงจาก ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2556

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของไตรมาส 3 ปี 2556 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 3 ปี 2555

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2556 จำนวน 68.65 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 3 ปี 2556 จำนวน 1,132.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 179.02 ล้านบาท (ร้อยละ 18.8) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2555 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.5 ตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ

3.1 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2555 ที่ร้อยละ 3.0 ขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก¹อยู่ที่ 1,360.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 215.16 ล้านบาท (ร้อยละ 18.8) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เติบโตร้อยละ 29.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งการตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.1 จากการออกกองทุนที่สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด

สำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 กลุ่มทีสโก้มีกำไรสุทธิหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 3,444.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 735.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 2,709.37 ล้านบาท เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.9 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วน ขณะที่ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 3.1 ทรงตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 34.7 ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อทุกภาคส่วนและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ปรับตัวขึ้นร้อยละ 62.5 ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งการตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.4 ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการออกกองทุนที่สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic Earnings per Share) สำหรับไตรมาส 3 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 เท่ากับ 1.40 บาทต่อหุ้นและ 4.57 บาทต่อหุ้น เทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวนจำนวน 1.31 บาทต่อหุ้น และ 3.72 บาทต่อหุ้น ในงวดเดียวกันของปี 2555 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับงวดไตรมาส 3 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 21.8 และ 23.2 เทียบกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 22.9 และร้อยละ 21.6 สำหรับงวดไตรมาส 3 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2555

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2556 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 2,316.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 493.95 ล้านบาท (ร้อยละ 27.1) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,943.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,003.76 ล้านบาท (ร้อยละ 25.5) จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อ ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 509.82 ล้านบาท (ร้อยละ 24.1) เป็น 2,626.85 ล้านบาท ตามฐานเงินทุนที่ขยายตัวและต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากขยายฐานลูกค้าเงินฝาก

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.5 ลดลงจากร้อยละ 6.7 ในไตรมาส 3 ปี 2555 ตามภาวะการแข่งขันและการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย อย่างไรก็ตาม กลุ่มทีสโก้สามารถควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.7 ในไตรมาส 3 ปี 2555 เป็นร้อยละ 3.5 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 3.1

¹ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2556 ที่ร้อยละ 3.0 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาส 2 ปี 2556

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 1,538.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 247.86 ล้านบาท (ร้อยละ 19.2) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 777.89 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 531.81 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2555 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อและหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ซึ่งส่วนใหญ่มาจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถเก่า

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 1,360.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 215.16 ล้านบาท (ร้อยละ 18.8) จากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 206.15 ล้านบาท (ร้อยละ 29.7) ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 28.92 ล้านบาท (ร้อยละ 14.1) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2555 ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนพื้นฐานเพิ่มขึ้นจำนวน 38.39 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนที่สอดคล้องกับภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,399.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 131.09 ล้านบาท (ร้อยละ 10.3) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ อย่างไรก็ตามกลุ่มทีสโก้ยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้การเติบโตของรายได้ในอัตราที่สูง จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 38.5 เมื่อเทียบกับร้อยละ 41.8 ในไตรมาส 3 ปี 2555

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2556 จำนวน 293.06 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 20.1 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 22.0 ในไตรมาส 3 ปี 2555 โดยเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลตามนโยบายของรัฐบาลจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2556

ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 กับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 338,390.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจาก 32,376.50 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2556 เป็น 41,605.47 ล้านบาท (ร้อยละ 28.5) และการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อจาก 280,558.43 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2556 เป็น 284,855.05 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) โดยมีอัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อจากสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 14.7

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 316,756.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากรวมจาก 252,370.01 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2556 เป็น 269,216.06 ล้านบาท (ร้อยละ 6.7) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 85.0 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 4.9 หนี้กู้ยืมร้อยละ 6.8 และ อื่นๆ ร้อยละ 3.2

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 21,634.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าจำนวน 1,187.68 ล้านบาท (ร้อยละ 5.8) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2556 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 27.02 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 25.54 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2556

ผลการดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้**(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวน 284,855.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,296.62 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ ในขณะที่สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมลดลง ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.0 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 17.0 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 10.9 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.2

สินเชื่อรายย่อย

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 202,150.48 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อน โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 92.6 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 6.7 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.7 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 187,260.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,120.41 ล้านบาท (ร้อยละ 2.2) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ 939,340 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 867,678 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 8 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 8.8 นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 13,427.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,087.08 ล้านบาท (ร้อยละ 8.8) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash)

สินเชื่อธุรกิจ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 48,315.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 690.49 ล้านบาท (ร้อยละ 1.4) จากไตรมาส 2 ปี 2556 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และสินเชื่อสาธารณูปโภคและการบริการ

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 31,063.78 ล้านบาท ลดลง 1,587.87 ล้านบาท (ร้อยละ 4.9) จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากความต้องสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing) ที่ลดลงเนื่องจาก ปริมาณสินค้าคงคลังของผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ลดลง

สินเชื่ออื่นๆ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 3,325.38 ล้านบาท ลดลงจำนวน 34.53 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) จากไตรมาสที่แล้ว

เงินฝากรวม²

เงินฝากรวมมีจำนวน 269,216.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16,846.05 ล้านบาท (ร้อยละ 6.7) จากไตรมาสก่อน ตามการปรับสัดส่วนโครงสร้างเงินทุนให้เหมาะสมกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 กลุ่มทีสโก้มีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 33,415 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 16,521 ล้านบาท (ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 18.1 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.47 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 1.45 ในไตรมาสก่อนหน้า ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 1.89 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.46 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.36 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 4,197.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128.66 ล้านบาท (ร้อยละ 3.2) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 3,578.04 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 619.40 ล้านบาท ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่

² เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อกู้ และอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถเก๋งซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจากปัญหาการระบายนรถยัดที่ล่าช้าเนื่องจากสถานการณ์ของราคารถมือสองในตลาด นอกจากนี้ กลุ่มทีสโก้ได้ตัดหนี้สูญในส่วนขอสินเชื่อธุรกิจในช่วงไตรมาส ทำให้สัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจลดลงจากร้อยละ 0.89 เป็น 0.46

กลุ่มทีสโก้ตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 777.89 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เทียบกับ 531.81 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 1.10 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 กลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 5,714.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 136.1 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนขอธนาคารจำนวน 5,179.30 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 3,078.90 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ ยอดเงินสำรองแบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 3,083.65 ล้านบาท และยอดสำรองหนี้สูญส่วนเกินจำนวน 2,116.65 ล้านบาท ปัจจุบันกลุ่มทีสโก้มีปริมาณเงินสำรองส่วนเกินเพียงพอตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2556 เท่ากับ 2,219.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.9 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 1,586.16 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บล.ทีสโก้มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.4 ในไตรมาส 3 ของปี 2555 เป็นร้อยละ 2.6 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศ จากร้อยละ 3.7 เป็นร้อยละ 4.3 ซึ่งเป็นผลจากมุ่งเน้นการให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับลูกค้าสถาบัน และงานวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยบลป. ดอยซ์ ทีสโก้ โดย บล. ทีสโก้ มีสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 23.3 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 41.1 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 35.6 ทั้งนี้ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในไตรมาส 3 ปี 2556 มีจำนวน 234.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 205.41 ล้านบาท

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2556 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารของอุตสาหกรรมจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 30 มิถุนายน 2556 จำนวน 5,782.73 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) โดย บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 จำนวน 156,912.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,881.74 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของบลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 63.6 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 21.0 และกองทุนรวมร้อยละ 15.5 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2556 เป็นอันดับที่ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.2 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.4 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 9.5 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 0.9

รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 3 ปี 2556 เท่ากับ 204.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.39 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการออกกองทุนตราสารทุนที่กำหนดเป้าหมายผลตอบแทน (Equity Trigger Fund) จำนวน 4 กองทุน โดยมีกองทุนดังกล่าวสามารถบรรลุเป้าหมายผลตอบแทนในช่วงไตรมาส 3 ปี 2556 จำนวน 2 กองทุน

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีจำนวนทั้งสิ้น 20,675.97 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 11,388.30 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 93.53 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2556 เนื่องจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 9,287.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 44.9 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 53.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 เป็น 9,338.01 ล้านบาทเนื่องมาจากการลดลงของปัจจัยเสี่ยงของสินเชื่อธุรกิจ อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของสินเชื่อโดยรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.5 ระหว่างไตรมาสที่ผ่านมา โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ยังคงที่อยู่ที่ร้อยละ 1.5 ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ของปี 2556

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจาก 400.78 ล้านบาท เป็น 360.62 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) อยู่ในระดับเดียวกับไตรมาส 2 ที่ 1.13 ปี ซึ่งยังอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ลดลงเล็กน้อยจาก 1.56 ปี เป็น 1.55 ปี จากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อที่มีระยะเวลาผ่อนชำระสั้น ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินอยู่ที่ 0.43 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ทั้งนี้ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 13.87 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 9.51 และร้อยละ 4.36 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 113.26 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 3 ปี 2555		ไตรมาส 3 ปี 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,201.28	39.6	1,527.93	42.0	27.2
รายการระหว่างธนาคาร	177.58	5.9	250.21	6.9	40.9
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,512.89	82.9	3,115.39	85.7	24.0
เงินลงทุน	48.02	1.6	50.01	1.4	4.1
รวมรายได้ดอกเบี้ย	3,939.77	129.9	4,943.54	136.0	25.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,117.03)	(69.8)	(2,626.85)	(72.3)	24.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,822.74	60.1	2,316.69	63.7	27.1
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,117.53	36.9	1,275.47	35.1	14.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(57.80)	(1.9)	(53.88)	(1.5)	(6.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,059.72	35.0	1,221.59	33.6	15.3
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม เพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	121.49	4.0	11.33	0.3	(90.7)
รายได้อื่นๆ	523.03	17.3	247.38	6.8	(52.7)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	3,526.99	116.3	3,796.98	104.5	7.7
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	(495.10)	(16.3)	(162.24)	(4.5)	
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	3,031.89	100.0	3,634.75	100.0	19.9
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(1,268.48)		(1,399.57)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจาก การด้อยค่า	(531.81)		(777.89)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,231.60		1,457.29		18.3
ภาษีเงินได้	(271.00)		(293.06)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	960.59		1,164.23		21.2
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(7.61)		(32.23)		
กำไรสุทธิ	952.98		1,132.00		18.8

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	9 เดือน		ไตรมาส 3	
	ปี 2555 (ร้อยละ)	ปี 2555 (ร้อยละ)	ปี 2555 (ร้อยละ)	ปี 2556 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.6	6.7	6.7	6.8
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.6	3.5	3.6	3.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.0	3.1	3.1	3.1

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 30 กันยายน 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	983.01	0.3	1,153.09	0.3	17.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	32,376.50	10.0	41,605.47	12.3	28.5
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	28.80	0.0	19.72	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	6,016.16	1.9	8,317.15	2.5	38.2
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,624.32	0.5	1,674.04	0.5	3.1
สินเชื่อธุรกิจ	47,624.90	14.7	48,315.40	14.3	1.4
สินเชื่อรายย่อย	196,921.96	60.8	202,150.48	59.7	2.7
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	32,651.66	10.1	31,063.78	9.2	(4.9)
สินเชื่ออื่น	3,359.91	1.0	3,325.38	1.0	(1.0)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับ					
มูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(5,913.15)	(1.8)	(5,714.81)	(1.7)	(3.4)
สินทรัพย์อื่น	8,295.19	2.6	6,480.98	1.9	(21.9)
รวมของกลุ่มทีสโก้	323,969.26	100.0	338,390.69	100.0	4.5

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 30 กันยายน 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	18,722.54	6.7	18,168.11	6.4	(3.0)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	9,793.53	3.5	10,454.64	3.7	6.8
สาธารณูปโภคและการบริการ	18,334.57	6.5	18,898.70	6.6	3.1
การเกษตรและเหมืองแร่	774.26	0.3	793.95	0.3	2.5
รวมสินเชื่อธุรกิจ	47,624.90	17.0	48,315.40	17.0	1.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	32,651.66	11.6	31,063.78	10.9	(4.9)
สินเชื่อเช่าซื้อ	183,140.23	65.3	187,260.64	65.7	2.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,441.41	0.5	1,462.43	0.5	1.5
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	12,340.32	4.4	13,427.41	4.7	8.8
รวมสินเชื่อรายย่อย	196,921.96	70.2	202,150.48	71.0	2.7
สินเชื่ออื่น	3,359.91	1.2	3,325.38	1.2	(1.0)
รวมของกลุ่มทีสโก้	280,558.43	100.0	284,855.05	100.0	1.5

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556			ณ วันที่ 30 กันยายน 2556			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.54	100.69	2.5	0.61	110.60	2.6	9.8
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	2.79	273.72	6.7	0.47	49.66	1.2	(81.9)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.24	43.24	1.1	0.27	51.44	1.2	19.0
การเกษตรและเหมืองแร่	1.11	8.59	0.2	1.30	10.28	0.2	19.7
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ	0.89	426.24	10.5	0.46	221.99	5.3	(47.9)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.27	89.56	2.2	0.36	111.88	2.7	24.9
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.78	3,253.76	80.0	1.91	3,583.48	85.4	10.1
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	6.40	92.23	2.3	5.48	80.14	1.9	(13.1)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	1.26	155.16	3.8	1.11	149.47	3.6	(3.7)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย	1.78	3,501.15	86.0	1.89	3,813.08	90.8	8.9
สินเชื่ออื่น	1.50	51.83	1.3	1.49	50.49	1.2	(2.6)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้	1.45	4,068.79	100.0	1.47	4,197.44	100.0	3.2

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 30 กันยายน 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	252,370.01	83.1	269,216.06	85.0	6.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	18,910.84	6.2	15,558.53	4.9	(17.7)
หุ้นกู้	20,343.00	6.7	21,643.00	6.8	6.4
เงินกู้ยืมระยะยาว	107.50	0.0	91.00	0.0	(15.3)
อื่น ๆ	11,791.16	3.9	10,247.67	3.2	(13.1)
รวมของกลุ่มทีสโก้	303,522.51	100.0	316,756.26	100.0	4.4

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 30 กันยายน 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,429.02	1.4	2,989.46	1.1	(12.8)
ออมทรัพย์	23,091.79	9.1	31,027.51	11.5	34.4
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	28,615.02	11.3	28,548.06	10.6	(0.2)
บัตรเงินฝาก	182,957.12	72.5	194,651.50	72.3	6.4
เงินกู้ยืมระยะสั้น	14,277.06	5.7	11,999.53	4.5	(16.0)
เงินฝากรวม	252,370.01	100.0	269,216.06	100.0	6.7

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 30 กันยายน 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	97,819.65	63.5	99,727.91	63.6	2.0
กองทุนส่วนบุคคล	33,194.38	21.6	32,878.23	21.0	(1.0)
กองทุนรวม	23,016.61	14.9	24,306.24	15.5	5.6
รวม	154,030.64	100.0	156,912.38	100.0	1.9

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 มิถุนายน 2556	30 กันยายน 2556	30 มิถุนายน 2556	30 กันยายน 2556
สินทรัพย์	1.56	1.55	1,269.90	1,281.50
หนี้สิน*	0.42	0.43	(2,045.58)	(2,013.31)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	1.14	1.13	(775.68)	(731.81)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ