



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : [ir@tisco.co.th](mailto:ir@tisco.co.th)

Website : [www.tisco.co.th](http://www.tisco.co.th)

## ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 1 ปี 2566 เศรษฐกิจไทยมีทิศทางปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง เป็นผลมาจากการขยายตัวของภาคบริการ ภาคเอกชนตามความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ปรับตัวดีขึ้นและความกังวลต่ออัตราเงินเฟ้อที่ลดลง ประกอบกับได้รับแรงหนุนจากภาคการท่องเที่ยวที่กลับมาเติบโตอย่างชัดเจน โดยประเทศไทยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศในช่วง 2 เดือนแรกกว่า 4.3 ล้านคน ในขณะที่ภาคการส่งออกยังคงอ่อนตัวจากอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ลดลงท่ามกลางการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 1 ปี 2566 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 แต่เพิ่มในอัตราชะลอตัวต่อเนื่อง ตามราคาน้ำมันและราคาอาหารที่ปรับลดลง ส่วนยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 2 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 137,130 คัน ลดลงร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิตในรถบางรุ่น

ในไตรมาสนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 2 ครั้ง ครั้งละร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.75 ตามทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) พร้อมทั้งปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ตั้งแต่ต้นปี 2566 ดังนั้น ธนาคารพาณิชย์มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทุกประเภท เพื่อสอดคล้องกับทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นและเงินนำส่ง FIDF ที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.61 ณ สิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 0.75 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.83 มาเป็นร้อยละ 6.43 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.34 มาเป็นร้อยละ 6.89 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.21 มาเป็นร้อยละ 6.72

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 1 ปี 2566 ผันผวนรุนแรงจากภาวะเงินเฟ้อทั่วโลกที่ยังคงอยู่ในระดับสูง พร้อมด้วยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยในหลายประเทศ รวมถึงวิกฤตภาคธนาคารในสหรัฐฯ และยุโรป ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปรับตัวลดลง 59.49 จุด หรือร้อยละ 3.6 จากสิ้นปี 2565 มาปิดที่ 1,609.17 จุด ตามเงินทุนไหลออกจากกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศเป็นหลัก ทั้งนี้ ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 63,240.39 ล้านบาท

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องตามกลยุทธ์ความยั่งยืนและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม โดยให้ความสำคัญทั้งในด้านของการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบระมัดระวัง การเพิ่มความสามารถในการแข่งขันพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับการดูแลส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีสู่สังคมผ่านโครงการต่างๆ เช่น การให้ความรู้ทางการเงิน การส่งเสริมการให้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพพนักงานและสร้างองค์กรแห่งความสุข

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีสโก้ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 154.58 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 1 ปี 2566

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2566 ของบริษัทมีจำนวน 1,792.58 ล้านบาท ลดลง 2.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ตามทิศทางดอกเบี้ยในตลาด และการปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ตามนโยบายการลงทุนระยะยาวเพื่อการขยายตัวของธุรกิจ ในส่วนของรายได้รวมจากการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 5.1 จากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.4 ตามการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ พร้อมกับการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักก่อนตัวลง โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนที่ชะลอตัวจากผลกระทบของภาวะตลาดทุนทั่วโลกที่ผันผวน ทั้งรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ปรับตัวลดลงร้อยละ 13.8 และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนที่ลดลงร้อยละ 0.5 อีกทั้ง รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ก่อนตัวลงร้อยละ 1.1 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการให้สินเชื่อ สืบเนื่องมาจากการปรับเกณฑ์ค่าธรรมเนียมของทางการ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัยยังคงฟื้นตัวได้ สอดคล้องกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น

เมื่อเทียบกับงวดไตรมาส 4 ปี 2565 กำไรสุทธิปรับตัวลดลง 14.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่อ่อนตัวลงร้อยละ 2.6 จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 8.9 เป็นผลมาจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ทั้งธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ชะลอตัวลงตามฤดูกาล และรายได้ค่าธรรมเนียมการให้สินเชื่อที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนปรับตัวดีขึ้น ทั้งรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 ตามส่วนแบ่งการตลาดของ บล.ทีสโก้ที่ปรับตัวดีขึ้นและปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ฟื้นตัว และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 จากการออกกองทุนใหม่ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) อยู่ในระดับต่ำที่จำนวน 125.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เนื่องมาจากบริษัทยังคงสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แม้ว่าสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) จะปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.13 แต่เป็นไปตามกลยุทธ์การขยาย

สินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ทั้งนี้ เงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูง และเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ รอบด้าน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 2.24 บาทต่อหุ้น ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปีก่อนหน้า แต่ลดลงจาก 2.26 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.4

ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 1 ปี 2565	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>					
เงินให้สินเชื่อ	2,223.99	2,094.59	6.2	1,695.54	31.2
รายการระหว่างธนาคาร	140.27	95.42	47.0	35.03	300.4
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,717.01	1,764.60	(2.7)	1,803.33	(4.8)
เงินลงทุน	23.10	22.39	3.2	22.29	3.6
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>4,104.38</b>	<b>3,977.00</b>	<b>3.2</b>	<b>3,556.19</b>	<b>15.4</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(847.48)	(632.70)	33.9	(494.92)	71.2
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>3,256.90</b>	<b>3,344.30</b>	<b>(2.6)</b>	<b>3,061.28</b>	<b>6.4</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,378.45	1,464.33	(5.9)	1,403.64	(1.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(111.96)	(112.63)	(0.6)	(129.36)	(13.5)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,266.49</b>	<b>1,351.70</b>	<b>(6.3)</b>	<b>1,274.28</b>	<b>(0.6)</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	17.79	53.08	(66.5)	(32.18)	n.a.
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1.91	1.27	50.6	(1.61)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.12	14.47	(30.0)	13.39	(24.4)
รายได้อื่นๆ	87.22	97.62	(10.7)	100.36	(13.1)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,640.44</b>	<b>4,862.42</b>	<b>(4.6)</b>	<b>4,415.51</b>	<b>5.1</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,281.67)	(2,232.90)	2.2	(2,095.38)	8.9
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(125.33)	(378.84)	(66.9)	(85.33)	46.9
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>2,233.44</b>	<b>2,250.69</b>	<b>(0.8)</b>	<b>2,234.79</b>	<b>(0.1)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(440.74)	(443.84)	(0.7)	(439.20)	0.4
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>1,792.70</b>	<b>1,806.85</b>	<b>(0.8)</b>	<b>1,795.60</b>	<b>(0.2)</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.12)	(0.12)	(5.6)	(0.11)	8.3
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>1,792.58</b>	<b>1,806.73</b>	<b>(0.8)</b>	<b>1,795.49</b>	<b>(0.2)</b>

## รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2566 เทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2565

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,256.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 195.63 ล้านบาท (ร้อยละ 6.4) จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,104.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 548.19 ล้านบาท (ร้อยละ 15.4) ตามการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ และการขยายตัวของสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 847.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 352.56 ล้านบาท (ร้อยละ 71.2) จากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยนโยบาย

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.31 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.99 ในไตรมาส 1 ปี 2565 ตามการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง และการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัว ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.06 มาเป็นร้อยละ 1.63 จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ประกอบกับการปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากร้อยละ 5.93 มาเป็นร้อยละ 5.68 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 5.09 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.93

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.03	6.99	7.08	7.31
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.11	1.06	1.22	1.63
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.92	5.93	5.86	5.68
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	5.09	5.09	5.09	4.93

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายมีจำนวน 1,383.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 29.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 จากไตรมาส 1 ปี 2565 สาเหตุมาจากการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 17.79 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนจำนวน 32.18 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2565

ในส่วนของรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากรูริกิจหลักมีจำนวน 1,431.66 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากรูริกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุนที่ยังคงซบเซา ซึ่งประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 186.80 ล้านบาท ลดลง 29.83 ล้านบาท (ร้อยละ 13.8) ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากรูริกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 416.33 ล้านบาท ลดลง 1.97 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) จากสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของกองทุนรวมที่ลดลง อีกทั้ง รายได้ค่าธรรมเนียมจากรูริกิจธนาคารพาณิชย์อ่อนตัวลงจำนวน 9.05 ล้านบาท มาอยู่ที่ 800.88 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อ สืบเนื่องมาจากการปรับเกณฑ์ค่าธรรมเนียมของทางการ อย่างไรก็ตาม รูริกิจนายหน้าประกันภัยยังคงฟื้นตัวได้ตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมรูริกิจวาณิชธนกิจมีจำนวน 27.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.37 ล้านบาท (ร้อยละ 9.4) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

## ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 1ปี 2565	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	800.88	958.60	(16.5)	809.93	(1.1)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	615.29	744.93	(17.4)	604.16	1.8
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	185.59	213.68	(13.1)	205.77	(9.8)
ธุรกิจจัดการกองทุน	416.33	385.90	7.9	418.30	(0.5)
ธุรกิจหลักทรัพย์	186.80	144.47	29.3	216.63	(13.8)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	27.65	69.66	(60.3)	25.28	9.4
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก</b>	<b>1,431.66</b>	<b>1,558.64</b>	<b>(8.1)</b>	<b>1,470.15</b>	<b>(2.6)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	17.79	53.08	(66.5)	(32.18)	n.a.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1.91	1.27	50.6	(1.61)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.12	14.47	(30.0)	13.39	(24.4)
รายได้เงินปันผล	33.04	-	n.a.	33.25	(0.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	0.97	3.30	(70.6)	0.60	62.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(111.96)	(112.63)	(0.6)	(129.36)	(13.5)
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม</b>	<b>1,383.54</b>	<b>1,518.13</b>	<b>(8.9)</b>	<b>1,354.23</b>	<b>2.2</b>

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,281.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 186.29 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ตามนโยบายการลงทุนระยะยาวเพื่อการขยายตัวของธุรกิจ ประกอบกับค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 49.2

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 125.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับจำนวน 85.33 ล้านบาทในไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยบริษัทยังคงสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แม้ว่าสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) จะปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.13 แต่เป็นไปตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ทั้งนี้ เงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูง และเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงจากปัจจัยต่างๆ รอบด้าน ด้วยระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ที่ร้อยละ 248.1

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 440.74 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.7

## ฐานะการเงินของบริษัท

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 273,223.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อมีจำนวน 220,099.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีจำนวน 45,790.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,329.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 4,383.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่	ณ วันที่	%YTD
	31 มี.ค. 66	31 ธ.ค. 65	
เงินสด	1,046.95	1,005.07	4.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	45,790.98	40,272.42	13.7
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	147.49	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,329.87	2,172.39	7.2
เงินลงทุนสุทธิ	4,383.07	3,989.88	9.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	872.45	872.81	(0.0)
เงินให้สินเชื่อ	220,099.17	219,003.80	0.5
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,728.19	1,722.32	0.3
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(11,643.89)	(11,844.73)	(1.7)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	210,183.46	208,881.38	0.6
สินทรัพย์อื่น	8,616.88	8,073.00	6.7
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>273,223.66</b>	<b>265,414.44</b>	<b>2.9</b>

### หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 228,624.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากปีก่อนหน้า จากเงินฝากรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.5 มาอยู่ที่ 196,718.79 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 มาอยู่ที่ 7,156.08 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่	ณ วันที่	%YTD
	31 มี.ค. 66	31 ธ.ค. 65	
เงินฝากรวม	196,718.79	188,302.73	4.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	7,156.08	6,195.46	15.5
หุ้นกู้	10,930.00	15,720.00	(30.5)
อื่นๆ	13,819.62	12,405.63	11.4
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>228,624.49</b>	<b>222,623.81</b>	<b>2.7</b>

## ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 44,599.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,808.54 ล้านบาท (ร้อยละ 4.2) จากสิ้นปี 2565 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2566 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 55.70 บาทต่อหุ้น



## การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

### (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

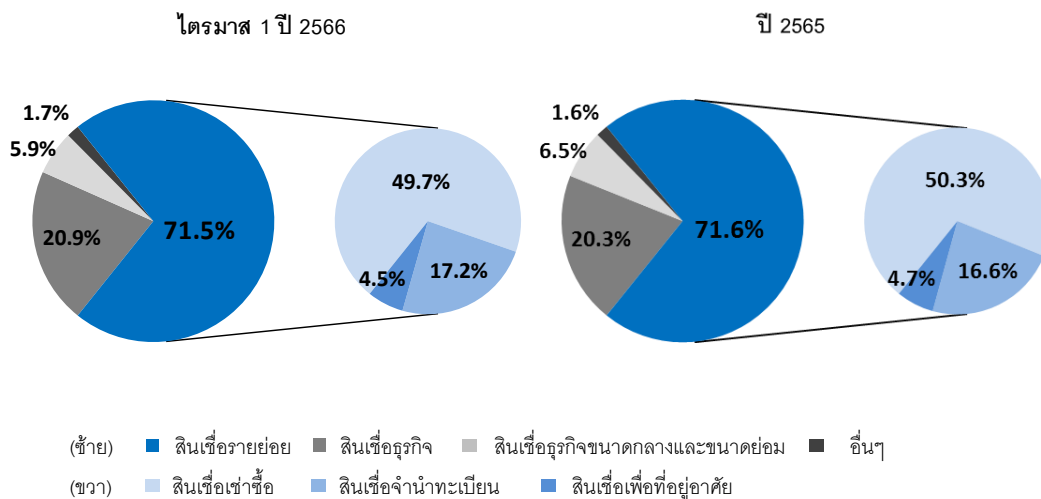
#### 1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 220,099.17 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2565 เป็นผลมาจากสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อจํานําทะเบียน และสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสอง

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	109,490.15	110,264.21	(0.7)
สินเชื่อจํานําทะเบียน	37,904.30	36,348.09	4.3
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	9,966.82	10,230.17	(2.6)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>157,361.27</b>	<b>156,842.47</b>	<b>0.3</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>46,020.74</b>	<b>44,369.14</b>	<b>3.7</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>13,013.33</b>	<b>14,303.41</b>	<b>(9.0)</b>
สินเชื่ออื่น	3,703.83	3,488.78	6.2
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>220,099.17</b>	<b>219,003.80</b>	<b>0.5</b>

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



#### สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 157,361.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 69.6 สินเชื่อจํานําทะเบียนร้อยละ 24.1 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 6.3 สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อมีจำนวน 109,490.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่เป็นหลักซึ่งอ่อนตัวลงร้อยละ 1.3 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง สำหรับยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 137,130 คัน ลดลงร้อยละ 4.7 เมื่อเทียบกับยอดขายรถยนต์ 2 เดือนแรกของปี 2565 ที่ 143,944 คัน และอัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการ

จำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 2 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 4.3 ลดลงจากร้อยละ 4.8 ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเติบโตร้อยละ 3.7 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 0.2 เป็นไปตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 37,904.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากสิ้นปี 2565 ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง และการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 6.4 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 24,032.23 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.4 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ในระหว่างไตรมาส บริษัทขยายสาขาสังก่ออำนวยความสะดวก “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้นอีก 34 สาขา รวมจำนวนสาขาทั้งสิ้น 484 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 9,966.82 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 จากปี 2565 ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูงและความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

### สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 46,020.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากสิ้นปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,013.33 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

### สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่น ๆ จำนวน 3,703.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

## 1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 1 ปี 2566 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 4,693.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากสิ้นปี 2565 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.13 ของสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.09 ณ สิ้นปี 2565 เป็นไปตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง

### ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้*	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	194,019.90	192,339.28	0.9
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	21,385.75	22,088.00	(3.2)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	4,693.52	4,576.52	2.6
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>220,099.17</b>	<b>219,003.80</b>	<b>0.5</b>

\*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต* หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,571.70	2.35	2,605.71	2.36
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,198.75	3.16	1,039.76	2.86
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	836.09	8.39	840.23	8.21
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>4,606.54</b>	<b>2.93</b>	<b>4,485.70</b>	<b>2.86</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>82.83</b>	<b>0.64</b>	<b>87.45</b>	<b>0.61</b>
สินเชื่ออื่น	4.16	0.11	3.37	0.10
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม</b>	<b>4,693.52</b>	<b>2.13</b>	<b>4,576.52</b>	<b>2.09</b>

\*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 11,643.89 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 248.1

### 1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 207,648.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากสิ้นปี 2565 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 196,718.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,416.07 ล้านบาท (ร้อยละ 4.5) เป็นไปตามทิศทางการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 10,930.00 ล้านบาท ลดลง 4,790.00 ล้านบาท (ร้อยละ 30.5) จากหุ้นกู้ที่ครบกำหนดอายุ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 48,904 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 จากสิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 23.6 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 อยู่ที่ร้อยละ 174.7

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%YTD
	31 มี.ค. 66	31 ธ.ค. 65	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,639.16	1,820.83	(10.0)
ออมทรัพย์	38,178.43	42,929.52	(11.1)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	54,636.09	42,925.39	27.3
บัตรเงินฝาก	102,228.99	100,590.08	1.6
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.92	(2.2)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>196,718.79</b>	<b>188,302.73</b>	<b>4.5</b>

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 1 ปี 2566 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 ท่ามกลางสภาวะตลาดหุ้นที่มีความผันผวนสูงทั่วโลก ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีสโก้ ลดลงในทิศทางเดียวกันมาอยู่ที่ 1,785.85 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีสโก้ ลดลงร้อยละ 13.8 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 186.80 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของ บล.

ทีสโก้ปรับตัวดีขึ้นจากส่วนแบ่งทางการตลาดที่ขยายตัว และมีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เติบโตร้อยละ 29.3 จากไตรมาสก่อนหน้า

ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีสโก้ ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.5 จากการขยายตัวของกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศ ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 52.9 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 9.4 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 37.7

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 370,587.39 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จากสิ้นปีก่อนหน้า ตามความผันผวนของตลาดทุนทั่วโลก ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 416.33 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า จากสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของธุรกิจกองทุนรวมที่ลดลง แต่รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 7.9 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการออกกองทุนใหม่ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างไตรมาส

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.0 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 19.0 และกองทุนรวมร้อยละ 15.0 ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีสโก้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.8 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 3.5 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 12 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	244,671.64	247,652.36	(1.2)
กองทุนส่วนบุคคล	70,251.08	72,717.00	(3.4)
กองทุนรวม	55,664.67	53,694.41	3.7
<b>สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม</b>	<b>370,587.39</b>	<b>374,063.77</b>	<b>(0.9)</b>

## การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสไอได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,461.31 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 12,394.19 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 112.56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2565 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 25,067.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.9 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสไอที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้อัตราความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 140.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เป็น 9,554.20 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของทั้งสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสไอเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสไอยังคงอยู่ที่ร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา โดยกลุ่มทีเอสไอมีการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพรวมถึงมีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ระยะยาวที่ช่วยให้ลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างสามารถกลับมาชำระหนี้ได้

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้อัตราความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นปี 2565 ที่ 314.01 ล้านบาทมาอยู่ที่ 286.04 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการปรับตัวดีขึ้นของตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงจาก 0.73 ปีมาอยู่ที่ 0.69 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.19 ปี มาอยู่ที่ 1.17 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 0.46 ปี มาเป็น 0.48 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
สินทรัพย์	1.17	1.19	1,324.75	1,250.92
หนี้สิน	0.48	0.46	(1,414.27)	(1,457.60)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.69	0.73	(89.52)	(206.68)

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสไอ รวมถึงกลุ่มทีเอสไอ และบล. ทีเอสไอ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสไอได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมีนาคม 2566 ประเมินการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 39,506.22 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 23.5 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 19.8 และร้อยละ 3.8 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสไอมีทั้งสิ้น 38,897.78 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 20.7, 17.2 และ 3.5 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีเอสไอ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน

ทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 42.4 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 31 มี.ค. 66 <sup>1</sup>	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
<b>กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้</b>		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.2	17.1
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.5	3.5
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	20.7	20.6
<b>ธนาคารทีสโก้</b>		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	19.8	19.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.8	3.7
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	23.5	23.4

<sup>1</sup> ข้อมูลประมาณการ