



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

(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

ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 2 ปี 2564 ชะลอตัวจากผลกระทบของการระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ และมาตรการควบคุมการระบาดที่เข้มขึ้น ส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจกลับมาหดตัว และความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับลดลง โดยการบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลง เป็นไปตามกำลังซื้อที่อ่อนตัว ถึงแม้ภาครัฐยังคงออกมาตรการช่วยเหลืออย่างต่อเนื่องเพื่อพยุงกำลังซื้อของภาคครัวเรือน เช่น โครงการเราชนะ และโครงการ ม33 เรารักกัน ด้านการลงทุนภาคเอกชนเริ่มชะลอตัวหลังจากมีการระบาดเพิ่มมากขึ้นในคลัสเตอร์แคมป์คนงานก่อสร้าง ภาคการท่องเที่ยวยังคงซบเซาจากการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ ในขณะที่ภาคการส่งออกฟื้นตัวได้ดี ตามอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 5 เดือนแรกของปี 2564 มีจำนวน 308,217 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 เมื่อเทียบกับฐานที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.72 จากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น

ในไตรมาสนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยระยะที่ 3 สำหรับสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อจำนำทะเบียน สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ผ่านการปรับโครงสร้างหนี้ในรูปแบบต่างๆ รวมถึงจัดมหกรรมไกล่เกลี่ยสินเชื่อเช่าซื้อ มาตรการสินเชื่อฟื้นฟู (Soft Loan) สำหรับผู้ประกอบการ และมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ SMEs ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 0.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงอยู่ที่ร้อยละ 0.33 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงอยู่ที่ร้อยละ 5.31 และร้อยละ 5.85 ตามลำดับ ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 6.03

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2564 ความเชื่อมั่นของนักลงทุนปรับลดลงท่ามกลางสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ในประเทศ ประกอบกับความกังวลต่อเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้น ส่งผลให้เกิดเงินทุนไหลออกจากกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศ ทั้งนี้ ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงสูงอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาสก่อนหน้า ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 93,864.39 ล้านบาท ส่วนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,587.79 จุด คงที่จากไตรมาส 1 ปี 2564

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 141.02 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผล แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2564

สำหรับผลประกอบการของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2564 กำไรสุทธิในส่วนของบริษัท มีจำนวน 1,666.39 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยที่อ่อนตัวลงร้อยละ 21.4 ตามสถานการณ์การระบาดระลอกใหม่ที่เกิดขึ้นตั้งแต่ช่วงปลายไตรมาสที่แล้ว ส่งผลต่อปริมาณกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมชะลอตัวลงร้อยละ 18.5 จากทุกธุรกิจ ทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ โดยเฉพาะค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัยอ่อนตัวลงจากไตรมาสก่อนหน้า ค่าธรรมเนียมธุรกิจหลักทรัพย์ ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่น้อยลง และค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุน จากการออกกองทุนใหม่ที่ลดลง สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้ามาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามความต้องการการตั้งสำรองส่วนเพิ่มที่ลดลง อันเนื่องมาจากบริษัทได้ตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ล่วงหน้าไปแล้วตั้งแต่ช่วงปี 2563 ถึงไตรมาส 1 ปี 2564 แม้ว่าระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.74 ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 213.7

สำหรับกำไรสุทธิเทียบกับไตรมาส 2 ของปี 2563 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.3 มาจากธุรกิจหลักที่ฟื้นตัวดีขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจซบเซาในช่วงปีก่อน รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 0.7 ตามการบริหารต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักฟื้นตัวร้อยละ 13.3 จากทุกธุรกิจ ทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ โดยค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัยฟื้นตัวจากช่วงไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้าที่มีมาตรการการควบคุมการระบาดที่เข้มข้น และธุรกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุนปรับตัวดีขึ้น จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของธุรกิจจัดการกองทุน นอกจากนี้ บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนในไตรมาสนี้ สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2563 จากการตั้งสำรองล่วงหน้าไปแล้วในช่วงปี 2563

ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 2.08 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.20 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1 ปี 2564 และเพิ่มขึ้นจาก 1.66 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2563 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.9

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2564	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2563	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>					
เงินให้สินเชื่อ	1,798.65	1,806.14	(0.4)	2,018.06	(10.9)
รายการระหว่างธนาคาร	42.21	43.24	(2.4)	78.42	(46.2)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,897.85	1,902.37	(0.2)	1,989.92	(4.6)
เงินลงทุน	15.20	24.54	(38.0)	35.39	(57.0)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,753.91</b>	<b>3,776.29</b>	<b>(0.6)</b>	<b>4,121.80</b>	<b>(8.9)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(604.93)	(665.99)	(9.2)	(993.58)	(39.1)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>3,148.98</b>	<b>3,110.30</b>	<b>1.2</b>	<b>3,128.22</b>	<b>0.7</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,331.99	1,627.65	(18.2)	1,164.57	14.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(107.11)	(84.78)	26.3	(78.20)	37.0
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,224.88</b>	<b>1,542.87</b>	<b>(20.6)</b>	<b>1,086.37</b>	<b>12.7</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุน	256.52	316.04	(18.83)	63.68	302.9
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.78	13.16	(18.04)	17.36	(37.9)
รายได้อื่นๆ	73.48	119.07	(38.3)	66.73	10.1
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,714.64</b>	<b>5,101.43</b>	<b>(7.6)</b>	<b>4,362.36</b>	<b>8.1</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,070.04)	(2,064.54)	0.3	(1,814.90)	14.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(564.98)	(833.05)	(32.2)	(881.65)	(35.9)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>2,079.62</b>	<b>2,203.85</b>	<b>(5.6)</b>	<b>1,665.81</b>	<b>24.8</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(413.14)	(440.13)	(6.1)	(336.31)	22.8
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>1,666.47</b>	<b>1,763.72</b>	<b>(5.5)</b>	<b>1,329.50</b>	<b>25.3</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.09)	(0.09)	0.3	(0.09)	1.6
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>1,666.39</b>	<b>1,763.63</b>	<b>(5.5)</b>	<b>1,329.41</b>	<b>25.3</b>

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวดครึ่งปีแรกของปี 2564

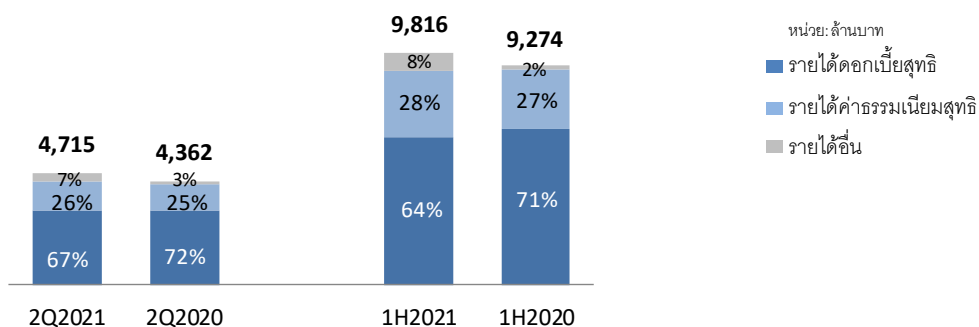
กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 มีจำนวน 3,430.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.8 จากช่วงเดียวกันของปี 2563 สาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ที่ลดลงร้อยละ 28.5 สอดคล้องกับนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองล่วงหน้าเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นไปตั้งแต่ปีที่แล้ว อีกทั้งรายได้ที่มีดอกเบี้ยที่ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 32.3 ทั้งจากธุรกิจตลาดทุน จากการออกกองทุนใหม่ที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในภาวะตลาดทุนผันผวน และปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการรับรู้กำไรจากเงินลงทุนตลอดช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์อ่อนตัวลงจากช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 เนื่องจากช่วงต้นปีก่อนยังไม่มีการระบาดของโควิด-19 ในวงกว้าง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 เท่ากับ 4.28 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 3.52 บาทต่อหุ้นในงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.7

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	6 เดือน ปี 2564	6 เดือน ปี 2563	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
เงินให้สินเชื่อ	3,604.79	4,166.56	(13.5)
รายการระหว่างธนาคาร	85.44	172.75	(50.5)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,800.22	4,258.05	(10.8)
เงินลงทุน	39.74	77.37	(48.6)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>7,530.20</b>	<b>8,674.72</b>	<b>(13.2)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,270.92)	(2,088.61)	(39.1)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,259.28</b>	<b>6,586.11</b>	<b>(5.0)</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,959.65	2,640.82	12.1
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(191.90)	(156.64)	22.5
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,767.75</b>	<b>2,484.18</b>	<b>11.4</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุน	572.56	(21.95)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	23.94	32.87	(27.2)
รายได้อื่นๆ	192.55	193.12	(0.3)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>9,816.07</b>	<b>9,274.33</b>	<b>5.8</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(4,134.57)	(3,809.73)	8.5
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(1,398.04)	(1,955.00)	(28.5)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>4,283.46</b>	<b>3,509.60</b>	<b>22.1</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(853.27)	(693.93)	23.0
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>3,430.19</b>	<b>2,815.67</b>	<b>21.8</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.18)	(0.19)	(5.4)
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>3,430.01</b>	<b>2,815.48</b>	<b>21.8</b>

## สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



## รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2564 เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2564 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,148.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.76 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,753.91 ล้านบาท ลดลง 367.89 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 604.93 ล้านบาท ลดลง 388.65 ล้านบาท (ร้อยละ 39.1)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.82 ลดลงจากร้อยละ 6.94 ในไตรมาส 2 ปี 2563 ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาด สำหรับต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 1.66 มาเป็นร้อยละ 1.16 เป็นผลมาจากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในภาวะดอกเบี้ยขาลง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.27 มาเป็นร้อยละ 5.67 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 4.79

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2564
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.08	6.94	6.76	6.82
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.58	1.66	1.24	1.16
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.50	5.27	5.52	5.67
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.62	4.31	4.66	4.79

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายมีจำนวน 1,565.66 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 26.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากทุกธุรกิจ พร้อมกับการรับรู้กำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 255.70 ล้านบาท ตามมูลค่าเงินลงทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น สำหรับรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,389.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.3 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ประกอบด้วยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 55.32 ล้านบาท (ร้อยละ 8.3) มาอยู่ที่ 723.24 ล้านบาท จากการฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัย ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้าที่เกิดการระบาดของโควิด-19 เป็นครั้งแรก รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 10.55 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) มาอยู่ที่ 223.06 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่เพิ่มขึ้น และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตจำนวน 100.39 ล้านบาท (ร้อยละ 29.4) มาอยู่ที่ 441.46 ล้านบาท จากการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2564	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2563	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	723.24	828.19	(12.7)	667.92	8.3
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	490.33	533.16	(8.0)	412.08	19.0
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	232.91	295.03	(21.1)	255.84	(9.0)
ธุรกิจจัดการกองทุน	441.46	550.91	(19.9)	341.07	29.4
ธุรกิจหลักทรัพย์	223.06	238.58	(6.5)	212.51	5.0
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	1.44	87.02	(98.3)	4.39	(67.1)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก</b>	<b>1,389.20</b>	<b>1,704.71</b>	<b>(18.5)</b>	<b>1,225.89</b>	<b>13.3</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินและเงินลงทุนสุทธิ	256.52	316.04	(18.8)	63.68	302.9
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	10.78	13.16	(18.0)	17.36	(37.9)
รายได้เงินปันผล	12.88	37.42	(65.6)	2.80	360.3
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	3.39	4.60	(26.3)	2.61	29.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(107.11)	(84.78)	26.3	(78.20)	37.0
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม</b>	<b>1,565.66</b>	<b>1,991.14</b>	<b>(21.4)</b>	<b>1,234.14</b>	<b>26.9</b>

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,070.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 255.14 ล้านบาท (ร้อยละ 14.1) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 43.9

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 564.98 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 881.65 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2563 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.0 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามความต้องการการตั้งสำรองส่วนเพิ่มที่ลดลง อันเนื่องมาจากบริษัทได้ตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์การระบาดโควิด-19 ล่วงหน้าไปแล้วตั้งแต่ช่วงปี 2563 ถึงไตรมาส 1 ปี 2564 สอดคล้องกับนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนที่เกิดขึ้นนี้ ได้รวมการปรับลดเงินสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) จำนวน 264 ล้านบาท ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 413.14 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีก่อผลร้อยละ 19.9 ลดลงจากร้อยละ 20.2 ในไตรมาส 2 ปี 2563

## ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

## สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 255,887.77 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อลดลงจาก 220,757.14 ล้านบาท มาอยู่ที่ 213,994.81 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงมาอยู่ที่ 32,482.65 ล้านบาท (ร้อยละ 11.6) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนลดลงมาอยู่ที่ 1,961.76 ล้านบาท (ร้อยละ 19.0) และเงินลงทุนสุทธิลดลงมาอยู่ที่ 7,728.01 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7)

## ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
เงินสด	1,054.16	1,125.39	(6.3)	1,220.21	(13.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	32,482.65	36,728.96	(11.6)	38,212.03	(15.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	n.a.	62.09	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,961.76	2,423.07	(19.0)	2,173.02	(9.7)
เงินลงทุนสุทธิ	7,728.01	8,194.99	(5.7)	9,953.26	(22.4)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	828.95	819.81	1.1	804.92	3.0
เงินให้สินเชื่อ	213,994.81	220,757.14	(3.1)	224,811.55	(4.8)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(12,540.59)	(12,267.90)	2.2	(11,825.54)	6.0
สินทรัพย์อื่น	10,378.03	10,923.26	(5.0)	10,031.68	3.5
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>255,887.77</b>	<b>268,704.73</b>	<b>(4.8)</b>	<b>275,443.21</b>	<b>(7.1)</b>

## หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 218,031.83 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมลดลงจาก 198,188.39 ล้านบาท มาเป็น 181,086.79 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 7,928.02 ล้านบาท (ร้อยละ 54.3) และหุ้นกู้เพิ่มขึ้นมาเป็น 14,770.00 ล้านบาท (ร้อยละ 50.1)



ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
เงินฝากรวม	181,086.79	198,188.39	(8.6)	203,509.74	(11.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	7,928.02	5,137.14	54.3	5,807.65	36.5
หุ้นกู้	14,770.00	9,840.00	50.1	12,789.00	15.5
อื่น ๆ	14,247.03	14,318.53	(0.5)	13,874.74	2.7
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>218,031.83</b>	<b>227,484.05</b>	<b>(4.2)</b>	<b>235,981.13</b>	<b>(7.6)</b>

### ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 37,855.94 ล้านบาท ลดลง 3,364.73 ล้านบาท (ร้อยละ 8.2) จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2563 ในเดือนพฤษภาคม 2564 ในอัตราหุ้นละ 6.30 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้น 5,044 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 83.2 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 47.28 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 51.48 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564

## การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

### (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

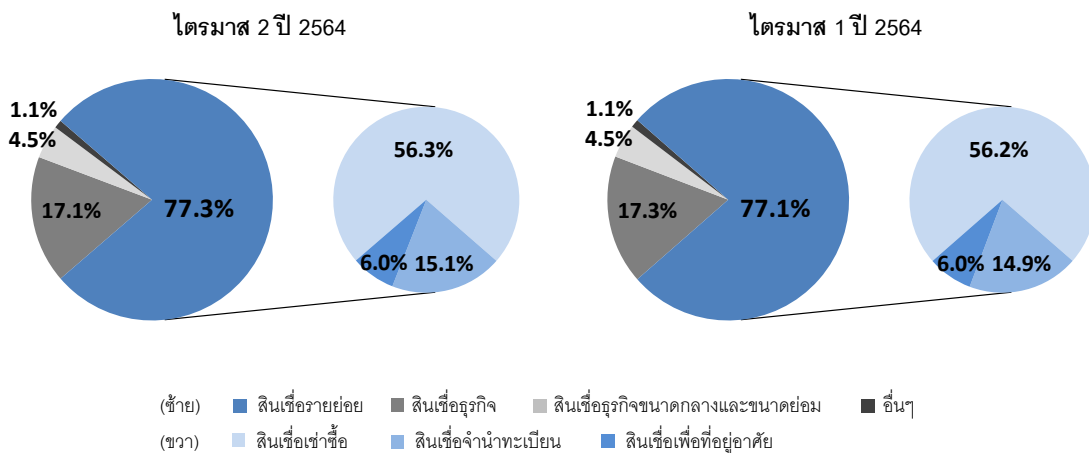
#### 1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 213,994.81 ล้านบาท ลดลง 6,762.33 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) จากไตรมาสก่อน จากทุกธุรกิจ ท่ามกลางสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ ซึ่งการชะลอตัวของสินเชื่อเป็นไปตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังในสภาวะที่มีความเสี่ยงสูง ประกอบกับการชำระคืนหนี้ของลูกค้าธุรกิจและ SMEs

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	120,386.94	124,002.10	(2.9)	127,110.32	(5.3)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	32,331.02	32,910.29	(1.8)	33,889.01	(4.6)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	12,770.24	13,279.62	(3.8)	13,871.64	(7.9)
สินเชื่อรายย่อย	165,488.19	170,192.01	(2.8)	174,870.98	(5.4)
สินเชื่อธุรกิจ	36,548.57	38,144.90	(4.2)	37,433.59	(2.4)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	9,608.70	10,011.99	(4.0)	10,035.11	(4.2)
สินเชื่ออื่น	2,349.35	2,408.23	(2.4)	2,471.87	(5.0)
เงินให้สินเชื่อรวม	213,994.81	220,757.14	(3.1)	224,811.55	(4.8)

#### สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



#### สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 165,488.19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 72.7 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 19.5 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 7.7 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 120,386.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดในภาวะที่เศรษฐกิจยังคงเติมไปด้วยความไม่แน่นอนจากการระบาดรอบใหม่ ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยยอดขยายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 5 เดือนแรกของปี 2564 อยู่ที่

308,217 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 เมื่อเทียบกับยอดขายรถรวม 5 เดือนแรกของปี 2563 ที่ 270,591 คัน ซึ่งเป็นช่วงที่เกิดการระบาดของโควิด-19 เป็นครั้งแรก ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 5 เดือนแรกของปี 2564 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 5.2 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่ระมัดระวัง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 32,331.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาส 1 ปี 2564 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังและเข้มงวดในภาวะที่ความเสี่ยงเพิ่มสูงขึ้น แม้ความต้องการสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคยังคงอยู่ในระดับสูง สำหรับสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวน 17,369.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.7 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวน 348 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 12,770.24 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ในภาวะตลาดที่ยังคงมีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

### สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 36,548.57 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 9,608.70 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

### สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 2,349.35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ในส่วนของมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย กลุ่มที่เสี่ยงยังคงดำเนินมาตรการการช่วยเหลืออย่างต่อเนื่องแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบ ทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ให้แก่ลูกหนี้รายย่อย และการให้สินเชื่อฟื้นฟูแก่ลูกหนี้ SME รวมถึงโครงการพิเศษ “คืนรถจบหนี้” สำหรับช่วยเหลือลูกหนี้ที่ไม่สามารถผ่อนชำระหนี้ต่อได้ ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 ยอดสินเชื่อรายย่อยที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลืออยู่ที่ประมาณร้อยละ 3.4 ของสินเชื่อรวม นอกจากนี้ บริษัทอนุมัติวงเงินกู้สินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan) และสินเชื่อฟื้นฟูไปแล้ว จำนวน 4,000 ล้านบาท และยอดสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ ณ สิ้นไตรมาส 2 อยู่ที่ประมาณ 1,300 ล้านบาท

## 1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทมีสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) จำนวน 5,867.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 335.18 ล้านบาท (ร้อยละ 6.1) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.51 มาเป็นร้อยละ 2.74 หลักๆ มาจากลูกหนี้ในกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนบางส่วนที่ปรับโครงสร้างหนี้ไปแล้ว แต่ไม่สามารถกลับมาชำระหนี้ได้ และกลับมาเป็น NPL อีกครั้ง (Relapse) อย่างไม่ดี การเพิ่มขึ้นของ NPL ยังคงอยู่ในกรอบที่คาดการณ์ไว้ของบริษัท

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
สินเชื่อที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	183,306.19	188,562.64	(2.8)	189,675.65	(3.4)
สินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing)	24,821.57	26,662.63	(6.9)	29,517.41	(15.9)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,867.04	5,531.86	6.1	5,618.48	4.4
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>213,994.81</b>	<b>220,757.14</b>	<b>(3.1)</b>	<b>224,811.55</b>	<b>(4.8)</b>

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64		ณ วันที่ 31 มี.ค. 64		%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63		%YTD
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		ล้านบาท	%	
สินเชื่อเช่าซื้อ	3,365.92	2.80	3,156.70	2.55	6.6	3,267.99	2.57	3.0
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,418.73	4.39	1,300.44	3.95	9.1	1,295.44	3.82	9.5
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	983.82	7.70	994.14	7.49	(1.0)	986.35	7.11	(0.3)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>5,768.47</b>	<b>3.49</b>	<b>5,451.28</b>	<b>3.20</b>	<b>5.8</b>	<b>5,549.77</b>	<b>3.17</b>	<b>3.9</b>
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	n.a.	-	-	n.a.
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	95.75	1.00	77.98	0.78	22.8	64.03	0.64	49.5
สินเชื่ออื่น	2.82	0.12	2.60	0.11	8.5	4.68	0.19	(39.7)
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม</b>	<b>5,867.04</b>	<b>2.74</b>	<b>5,531.86</b>	<b>2.51</b>	<b>6.1</b>	<b>5,618.48</b>	<b>2.50</b>	<b>4.4</b>

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 564.98 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 881.65 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2563 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.0 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามความต้องการการตั้งสำรองส่วนเพิ่มที่ลดลง อันเนื่องมาจากบริษัทได้ตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากสถานการณ์การระบาดโรคโควิด-19 ล่วงหน้าไปแล้ว ตั้งแต่ช่วงปี 2563 ถึงไตรมาส 1 ปี 2564 สอดคล้องกับนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนที่เกิดขึ้นนี้ ได้รวมการปรับลดเงินสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) จำนวน 264 ล้านบาท ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 12,540.59 ล้านบาท โดยเป็นค่าเผื่อสำรองตามโมเดล ECL จำนวน 12,012.39 ล้านบาท และมีสำรองส่วนเกินคงเหลือจำนวน 528.20 ล้านบาท ในส่วนของระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 213.7

### 1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 195,856.79 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.9 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 181,086.79 ล้านบาท ลดลง 17,101.60 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) ตามทิศทางการอ่อนตัวของสินเชื่อ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 14,770.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,930.00 ล้านบาท (ร้อยละ 50.1) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์

สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) ประมาณ 37,434.93 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6,153.92 ล้านบาท (ร้อยละ 14.1) จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.1 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 อยู่ที่ร้อยละ 157.0

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,730.61	2,495.76	9.4	3,199.91	(14.7)
ออมทรัพย์	47,936.17	46,309.82	3.5	50,319.59	(4.7)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	39,822.41	42,990.95	(7.4)	43,882.32	(9.3)
บัตรเงินฝาก	90,560.68	106,354.94	(14.9)	106,071.01	(14.6)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	36.92	0.0	36.92	0.0
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>181,086.79</b>	<b>198,188.39</b>	<b>(8.6)</b>	<b>203,509.74</b>	<b>(11.0)</b>

## (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 2 ปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2,332.86 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก เติบโตร้อยละ 5.0 มาอยู่ที่ 223.06 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า จากร้อยละ 1.6 มาเป็นร้อยละ 1.4 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยจากร้อยละ 1.6 มาเป็นร้อยละ 1.5 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) คงที่ที่ร้อยละ 7.2 และส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.01 มาเป็นร้อยละ 0.2 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 38.9 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 7.0 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 54.1

## (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 351,033.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกธุรกิจ ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 29.4 เป็นจำนวน 441.46 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 61.3 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 18.2 และกองทุนรวมร้อยละ 20.4 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2564 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.2 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.1 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.3

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	215,214.99	211,779.67	1.6	205,993.72	4.5
กองทุนส่วนบุคคล	64,034.64	63,155.75	1.4	59,240.02	8.1
กองทุนรวม	71,783.63	67,714.70	6.0	53,333.79	34.6
<b>สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม</b>	<b>351,033.27</b>	<b>342,650.12</b>	<b>2.4</b>	<b>318,567.53</b>	<b>10.2</b>

## การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,354.73 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 12,688.58 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 562.89 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2564 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นถึงระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 24,666.14 ล้านบาทหรือร้อยละ 66.0 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งลดลง 485.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.7 เป็น 9,816.69 ล้านบาท โดยสิ้นเชื้อรวมของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 3.1 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา จากทุกธุรกิจ ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีสโก้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.5 เป็นร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียน

ในขณะที่เงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2564 ที่ 191.07 ล้านบาทมาอยู่ที่ 181.78 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของปริมาณเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงจาก 0.67 ปีมาอยู่ที่ 0.63 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ยังคงอยู่ที่ 1.26 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.59 ปี เป็น 0.63 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64
สินทรัพย์	1.26	1.26	1,120.06	1,195.40
หนี้สิน <sup>1</sup>	0.63	0.59	(903.82)	(1,032.32)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.63</b>	<b>0.67</b>	<b>216.24</b>	<b>163.08</b>

<sup>1</sup> ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ รวมถึงกลุ่มทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีสโก้ได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมิถุนายน 2564 ประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 38,082.24 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 24.11 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 19.26 และร้อยละ 4.85 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีสโก้มีทั้งสิ้น 40,434.79 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 22.49, 18.00 และ

4.49 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 52.83 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 64 <sup>1</sup>	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63
<b>กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.0	17.6	17.5
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.5	4.4	4.4
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	22.5	21.9	21.9
<b>ธนาคารทีสโก้</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	19.3	18.3	18.1
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.9	4.8	4.7
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	24.1	23.1	22.8

<sup>1</sup> ข้อมูลประมาณการ