



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

(งบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป 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 2 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น หลังจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 คลี่คลาย ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนขยายตัว โดยยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 มีจำนวน 427,296 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในขณะที่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคอ่อนตัวลงจากความกังวลต่อค่าครองชีพและภาวะเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5 ตามทิศทางราคาน้ำมันที่สูงขึ้น ภาคการส่งออกยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ยังขยายตัว อีกทั้ง ภาคการท่องเที่ยวฟื้นตัวได้ดี ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นจากการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางทั้งไทยและต่างประเทศ ในขณะที่ภาคการผลิตภาคอุตสาหกรรมชะลอตัวท่ามกลางปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิต

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 0.50 อย่างไรก็ตาม แนวโน้มการปรับเพิ่มดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทยเริ่มชัดเจนมากขึ้นหลังการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ในเดือนมิถุนายน 2565 เนื่องมาจากปัจจัยความเสี่ยงด้านเงินเฟ้อที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2565 อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงอยู่ที่ร้อยละ 0.33 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งไม่เปลี่ยนแปลง ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ที่ร้อยละ 6.03

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2565 มีความผันผวนอย่างมากจากภาวะเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้น พร้อมด้วยความเสี่ยงจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยในหลายประเทศ และการลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening หรือ QT) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,568.33 จุด ลดลง 126.91 จุด หรือร้อยละ 7.5 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากเงินทุนไหลออกโดยเฉพาะกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ ในส่วนของปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 70,593.38 ล้านบาท ลดลงจาก 89,304.11 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2565

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 163.65 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มี การประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2565

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2565 ของบริษัทมีจำนวน 1,848.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 182.38 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากการปล่อยสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” ตามแผนการขยายสาขา ประกอบกับธุรกิจนายหน้าประกันภัย สามารถฟื้นตัวได้ดีที่ร้อยละ 21.5 เป็นไปตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ปรับตัวลดลง ตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ ในขณะที่รายได้รวมจากการดำเนินงานหลักชะลอลง เนื่องจากธุรกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุน ทั้งรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่อ่อนตัวลงร้อยละ 29.0 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 15.5 จากการออกกองทุนใหม่ทีลดลงในสภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย ประกอบกับการรับรู้ผลกำไรจากเงินลงทุน ที่ลดลง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 52.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 สาเหตุมาจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค และการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) จำนวน 173.12 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนจำนวน 32.18 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2565 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมชะลอลง โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุน รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 26.9 จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ลดลง และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 6.1 ในสภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย

สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถควบคุมได้ดี ด้วยระดับสินเชื่อที่มีอัตราต่อยอดด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.20 ของสินเชื่อรวม อีกทั้ง ความเสี่ยงจากการระบาดของโควิด-19 ปรับตัวลดลง สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาดที่คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับเงินสำรองของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทจึงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และเป็นไปตามคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 253.1

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ 2.31 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 2.08 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2564 และจาก 2.24 บาทต่อหุ้นไตรมาส 1 ปี 2565 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 18.0

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2564	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>					
เงินให้สินเชื่อ	1,778.74	1,695.54	4.9	1,798.65	(1.1)
รายการระหว่างธนาคาร	35.63	35.03	1.7	42.21	(15.6)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,779.21	1,803.33	(1.3)	1,897.85	(6.3)
เงินลงทุน	22.91	22.29	2.7	15.20	50.7
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,616.49</b>	<b>3,556.19</b>	<b>1.7</b>	<b>3,753.91</b>	<b>(3.7)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(509.86)	(494.92)	3.0	(604.93)	(15.7)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>3,106.63</b>	<b>3,061.28</b>	<b>1.5</b>	<b>3,148.98</b>	<b>(1.3)</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,276.56	1,407.40	(9.3)	1,355.34	(5.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(108.58)	(129.36)	(16.1)	(130.46)	(16.8)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,167.98</b>	<b>1,278.03</b>	<b>(8.6)</b>	<b>1,224.88</b>	<b>(4.6)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	173.12	(32.18)	(637.9)	255.70	(32.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.63	(1.61)	(263.8)	0.82	222.2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	14.65	13.39	9.4	10.78	35.9
รายได้อื่นๆ	99.01	100.36	(1.3)	73.48	34.7
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,564.02</b>	<b>4,419.27</b>	<b>3.3</b>	<b>4,714.64</b>	<b>(3.2)</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,124.55)	(2,099.14)	1.2	(2,079.97)	2.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(139.87)	(85.33)	63.9	(555.35)	(74.8)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>2,299.60</b>	<b>2,234.79</b>	<b>2.9</b>	<b>2,079.32</b>	<b>10.6</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(451.05)	(439.20)	2.7	(413.17)	9.2
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>1,848.55</b>	<b>1,795.60</b>	<b>2.9</b>	<b>1,666.15</b>	<b>10.9</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.11)	(0.11)	5.1	(0.09)	21.7
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>1,848.43</b>	<b>1,795.49</b>	<b>2.9</b>	<b>1,666.06</b>	<b>10.9</b>

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวดครึ่งปีแรกของปี 2565

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2565 ของบริษัทมีจำนวน 3,643.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.2 จากช่วงเดียวกันของปี 2564 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค โดยเฉพาะสินเชื่อจำนำทะเบียนที่เติบโตร้อยละ 4.5 จากสิ้นปี 2564 การฟื้นตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รวมถึงค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ที่ลดลงร้อยละ 83.9 ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของรายได้รวมจากการดำเนินงานอ่อนตัวลงร้อยละ 8.5 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทั้งปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อ่อนตัวลง และการออกกองทุนใหม่ที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 รวมถึงผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่ปรับตัวลดลง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2565 เท่ากับ 4.55 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 4.28 บาทต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปี 2564 อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 18.1

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (ครึ่งปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ครึ่งปีแรก ปี 2565	ครึ่งปีแรก ปี 2564	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
เงินให้สินเชื่อ	3,474.28	3,604.79	(3.6)
รายการระหว่างธนาคาร	70.66	85.44	(17.3)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,582.54	3,800.22	(5.7)
เงินลงทุน	45.20	39.74	13.7
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>7,172.69</b>	<b>7,530.20</b>	<b>(4.7)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,004.78)	(1,270.92)	(20.9)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>6,167.91</b>	<b>6,259.28</b>	<b>(1.5)</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,683.96	3,090.38	(13.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(237.95)	(322.63)	(26.2)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>2,446.01</b>	<b>2,767.75</b>	<b>(11.6)</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	140.94	568.32	(75.2)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1.03	4.24	(75.8)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	28.04	23.94	17.1
รายได้อื่นๆ	199.36	192.55	3.5
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>8,983.28</b>	<b>9,816.08</b>	<b>(8.5)</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(4,223.68)	(4,134.87)	2.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(225.21)	(1,398.04)	(83.9)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>4,534.39</b>	<b>4,283.17</b>	<b>5.9</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(890.25)	(853.30)	4.3
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>3,644.14</b>	<b>3,429.87</b>	<b>6.2</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.22)	(0.18)	22.0
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>3,643.92</b>	<b>3,429.68</b>	<b>6.2</b>

รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2565 เทียบกับงวดไตรมาส 2 ปี 2564

#### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,106.63 ล้านบาท ลดลง 42.35 ล้านบาท (ร้อยละ 1.3) จากไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,616.49 ล้านบาท ลดลง 137.42 ล้านบาท (ร้อยละ 3.7) เป็นไปตามการชะลอตัวของเงินให้สินเชื่อ ในส่วนของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 509.86 ล้านบาท ลดลง 95.07 ล้านบาท (ร้อยละ 15.7) จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.02 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.82 ในไตรมาส 2 ปี 2564 ตามการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 1.16 มาเป็นร้อยละ 1.06 จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในภาวะดอกเบี้ยต่ำ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.67 มาเป็นร้อยละ 5.96 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.05

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.83	6.82	6.99	7.02
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.15	1.16	1.06	1.06
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.69	5.67	5.93	5.96
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.84	4.79	5.09	5.05

## รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,457.38 ล้านบาท ลดลงจำนวน 108.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 จากไตรมาส 2 ปี 2564 สาเหตุมาจากค่าธรรมเนียมธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนที่ชะลอตัวลง ประกอบกับกำไรจากเงินลงทุนที่ลดลง โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 64.61 ล้านบาท (ร้อยละ 29.0) มาอยู่ที่ 158.45 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ชะลอตัวท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุน ลดลงจำนวน 72.05 ล้านบาท (ร้อยละ 15.5) มาอยู่ที่ 392.87 ล้านบาท จากการยกออกกองทุนใหม่ที่น้อยลง รวมถึงสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่ปรับตัวลงในสภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ มีจำนวน 807.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 84.68 ล้านบาท (ร้อยละ 11.7) ตามการฟื้นตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัย ซึ่งเติบโตร้อยละ 21.5 ส่วนหนึ่งมาจากปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ปรับตัวดีขึ้น สอดคล้องกับการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ หลังจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 เริ่มคลี่คลาย ในส่วนของผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) มีจำนวน 173.12 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับกำไรจำนวน 255.70 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2564

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2564	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	807.82	813.69	(0.7)	723.13	11.7
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	595.61	604.16	(1.4)	490.33	21.5
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	212.21	209.53	1.3	232.80	(8.8)
ธุรกิจจัดการกองทุน	392.87	418.30	(6.1)	464.92	(15.5)
ธุรกิจหลักทรัพย์	158.45	216.63	(26.9)	223.06	(29.0)
ธุรกิจพาณิชย์อื่น	2.55	25.28	(89.9)	1.44	76.8
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก</b>	<b>1,361.69</b>	<b>1,473.90</b>	<b>(7.6)</b>	<b>1,412.55</b>	<b>(3.6)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	173.12	(32.18)	(637.9)	255.70	(32.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.63	(1.61)	(263.8)	0.82	222.2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	14.65	13.39	9.4	10.78	35.9
รายได้เงินปันผล	13.88	33.25	(58.2)	12.88	7.7
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	(0.01)	0.60	(100.9)	3.39	(100.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(108.58)	(129.36)	(16.1)	(130.46)	(16.8)
<b>รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม</b>	<b>1,457.38</b>	<b>1,357.99</b>	<b>7.3</b>	<b>1,565.66</b>	<b>(6.9)</b>

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,124.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44.58 ล้านบาท (ร้อยละ 2.1) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 46.5

### ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 139.87 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 555.35 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2564 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถควบคุมได้ดี โดยระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.20 ของสินเชื่อรวม (NPLs) อีกทั้ง ความเสี่ยงจากการระบาดของโควิด-19 ปรับตัวลดลง สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาดที่คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับเงินสำรองของบริษัทยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทจึงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และเป็นไปตามคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 253.1

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 451.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 19.6

## ฐานะการเงินของบริษัท

### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 244,722.37 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.7 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อลดลงเล็กน้อยมาอยู่ที่ 203,341.40 ล้านบาท (ร้อยละ 0.1) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินคงตัวที่ 32,554.07 ล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 มาอยู่ที่ 2,242.60 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนสุทธิลดลงร้อยละ 17.2 มาอยู่ที่ 7,023.16 ล้านบาท

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
เงินสด	1,021.23	1,094.48	(6.7)	1,103.43	(7.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	32,554.07	32,510.67	0.1	30,489.21	6.8
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	3.60	n.a.	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,242.60	2,042.78	9.8	2,081.05	7.8
เงินลงทุนสุทธิ	7,023.16	8,484.46	(17.2)	8,042.76	(12.7)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	847.06	827.26	2.4	809.63	4.6
เงินให้สินเชื่อ	203,341.40	203,552.69	(0.1)	202,949.67	0.2
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,633.51	1,657.99	(1.5)	1,712.50	(4.6)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(11,297.69)	(11,497.21)	(1.7)	(11,740.17)	(3.8)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	193,677.22	193,713.46	(0.0)	192,922.00	0.4
สินทรัพย์อื่น	7,357.03	7,772.22	(5.3)	8,173.86	(10.0)
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>244,722.37</b>	<b>246,448.94</b>	<b>(0.7)</b>	<b>243,621.93</b>	<b>0.5</b>

### หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 205,471.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมลดลงร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่ 168,915.61 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 12.0 มาอยู่ที่ 6,883.92 ล้านบาท ในขณะที่หุ้นกู้เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.7 มาอยู่ที่ 17,090.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
เงินฝากรวม	168,915.61	171,471.88	(1.5)	166,578.85	1.4
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	6,883.92	7,821.36	(12.0)	8,080.70	(14.8)
หุ้นกู้	17,090.00	11,190.00	52.7	14,925.00	14.5
อื่น ๆ	12,582.15	12,966.94	(3.0)	12,837.01	(2.0)
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>205,471.68</b>	<b>203,450.19</b>	<b>1.0</b>	<b>202,421.55</b>	<b>1.5</b>



### ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 39,250.69 ล้านบาท ลดลง 3,748.07 ล้านบาท (ร้อยละ 8.7) จากไตรมาส 1 ปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2565 ในเดือนพฤษภาคม 2564 ในอัตราหุ้นละ 7.15 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้น 5,725 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 84.4 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 49.02 บาทต่อหุ้น

## การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

### (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

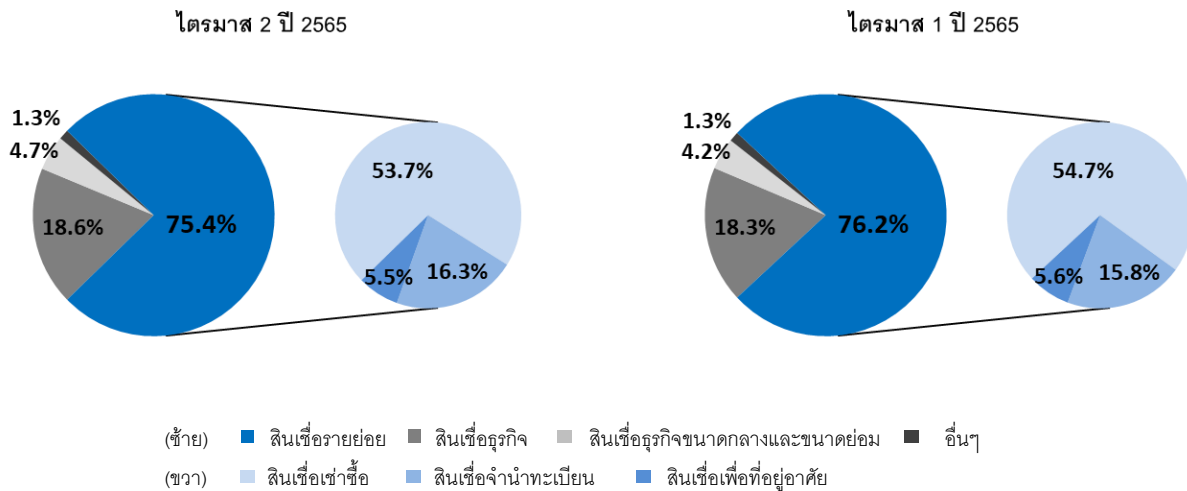
#### 1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 203,341.40 ล้านบาท อ่อนตัวลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของสินเชื่อรายย่อย

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	109,172.93	111,432.38	(2.0)	112,400.47	(2.9)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	33,091.09	32,165.15	2.9	31,674.29	4.5
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	11,097.28	11,497.09	(3.5)	11,939.75	(7.1)
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>153,361.30</b>	<b>155,094.62</b>	<b>(1.1)</b>	<b>156,014.51</b>	<b>(1.7)</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>37,753.31</b>	<b>37,199.88</b>	<b>1.5</b>	<b>35,802.01</b>	<b>5.5</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>9,503.70</b>	<b>8,588.04</b>	<b>10.7</b>	<b>8,474.30</b>	<b>12.1</b>
สินเชื่ออื่น	2,723.09	2,670.15	2.0	2,658.85	2.4
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>203,341.40</b>	<b>203,552.69</b>	<b>(0.1)</b>	<b>202,949.67</b>	<b>0.2</b>

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



#### สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 153,361.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 จากสิ้นไตรมาส 1 โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.2 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 21.6 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 7.2 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 109,172.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่เป็นหลักซึ่งอ่อนตัวลงร้อยละ 2.6 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ในส่วนของยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 มีจำนวน 427,296 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 6 เดือนแรกของปี 2564 ที่ 373,191 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อ

ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.7 สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เด็บโตร้อยละ 1.5 และร้อยละ 0.9 ตามลำดับ เป็นไปตามแผนการขยายสินเชื่อในกลุ่มสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 33,091.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตร้อยละ 4.2 จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 19,219.28 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.1 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 24 สาขา รวมจำนวนสาขาทั้งสิ้น 392 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 11,097.28 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.5 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

### สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 37,753.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากสิ้นไตรมาส 1 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 9,503.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

### สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่น ๆ จำนวน 2,723.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

### มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ในช่วงโควิด-19

สำหรับมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย กลุ่มทีสโก้ยังคงดำเนินมาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการปรับโครงสร้างหนี้ในระยะยาวให้แก่ลูกหนี้รายย่อยเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 ยอดสินเชื่อที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 6.3 ของสินเชื่อรวม และยอดสินเชื่อรายย่อยที่เข้าร่วมมาตรการอยู่ที่ร้อยละ 2.4 ของสินเชื่อรวม ในส่วนของการเสริมสภาพคล่องให้แก่ลูกหนี้ SMEs ผ่าน Soft Loans และสินเชื่อฟื้นฟู บริษัทมียอดสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำรวมอยู่ที่จำนวนประมาณ 2,800 ล้านบาท

## 1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2565 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 4,463.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 77.39 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.20 ของสินเชื่อรวม ยังคงอยู่ในระดับต่ำใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ บริษัทยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ได้ดี เป็นไปตามมาตรการการควบคุมคุณภาพลูกหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	177,512.30	177,926.56	(0.2)	175,837.30	1.0
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	21,365.33	21,239.74	0.6	22,155.06	(3.6)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	4,463.77	4,386.38	1.8	4,957.31	(10.0)
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>203,341.40</b>	<b>203,552.69</b>	<b>(0.1)</b>	<b>202,949.67</b>	<b>0.2</b>

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65		ณ วันที่ 31 มี.ค. 65		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,382.91	2.18	2,308.68	2.07	2,681.63	2.39
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,017.67	3.08	1,029.97	3.20	1,173.22	3.70
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	924.88	8.33	967.43	8.41	1,015.48	8.51
<b>สินเชื่อรายย่อย</b>	<b>4,325.46</b>	<b>2.82</b>	<b>4,306.08</b>	<b>2.78</b>	<b>4,870.34</b>	<b>3.12</b>
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	19.04	0.05
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	135.22	1.42	78.24	0.91	65.71	0.78
สินเชื่ออื่น	3.09	0.11	2.06	0.08	2.22	0.08
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม</b>	<b>4,463.77</b>	<b>2.20</b>	<b>4,386.38</b>	<b>2.15</b>	<b>4,957.31</b>	<b>2.44</b>

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 11,297.69 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 253.1

### 1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 186,005.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 168,915.61 ล้านบาท ลดลง 2,556.27 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) จากการครบกำหนดอายุของเงินฝากประจำ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 17,090.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,900.00 ล้านบาท (ร้อยละ 52.7) จากการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิเพิ่มในระหว่างไตรมาส ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) 37,942 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 20.4 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2565 อยู่ที่ร้อยละ 178.1

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,211.58	2,206.87	0.2	2,162.08	2.3
ออมทรัพย์	46,443.95	46,008.79	0.9	46,931.70	(1.0)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	36,065.70	34,651.15	4.1	34,891.07	3.4
บัตรเงินฝาก	84,157.46	88,568.14	(5.0)	82,557.06	1.9
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	36.92	0.0	36.92	0.0
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>168,915.61</b>	<b>171,471.88</b>	<b>(1.5)</b>	<b>166,578.85</b>	<b>1.4</b>

**(2) ธุรกิจหลักทรัพย์**

ในไตรมาส 2 ปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก ลดลงมาอยู่ที่ 1,638.05 ล้านบาท จาก 2,332.86 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2564 เป็นไปตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลง ในภาวะที่ตลาดหุ้นมีความผันผวนสูง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ลดลงร้อยละ 29.0 มาอยู่ที่ 158.45 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 1.3 โดยส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.8 มาเป็นร้อยละ 6.7 ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศคงที่ร้อยละ 0.2 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้ารายย่อย ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 1.4 มาเป็นร้อยละ 1.6 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 45.8 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 7.2 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 47.1

**(3) ธุรกิจจัดการกองทุน**

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 347,732.99 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องมาจากความผันผวนของสภาวะตลาดหุ้นทั้งไทยและต่างประเทศ สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 392.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.5 จากไตรมาส 2 ปี 2564 จากปริมาณการออกกองทุนใหม่ที่น้อยลง รวมถึงสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่ปรับตัวลดลง ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.4 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 17.7 และกองทุนรวมร้อยละ 15.8 ส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 อยู่ที่อันดับ 8 คิดเป็นร้อยละ 4.3 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.4 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 3.2 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	230,999.86	231,590.15	(0.3)	227,117.13	1.7
กองทุนส่วนบุคคล	61,652.58	60,432.00	2.0	66,740.15	(7.6)
กองทุนรวม	55,080.56	61,302.99	(10.2)	67,019.55	(17.8)
<b>สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม</b>	<b>347,732.99</b>	<b>353,325.14</b>	<b>(1.6)</b>	<b>360,876.82</b>	<b>(3.6)</b>

## การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสไอตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,656.57 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 11,426.61 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 2.09 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2565 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่มีมากกว่าการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 26,229.96 ล้านบาทหรือร้อยละ 69.7 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสไอที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 24.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 เป็น 8,531.47 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจ อย่างไรก็ตาม จากการลดลงของสินเชื่อรายย่อย ทำให้สินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสไอลดลงร้อยละ 0.1 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสไอยังคงอยู่ที่ร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา โดยกลุ่มทีเอสไอมีการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงมีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ระยะยาวที่ช่วยให้ลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างสามารถกลับมาชำระหนี้ได้

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นไตรมาสแรกของปี 2565 ที่ 282.61 ล้านบาทมาอยู่ที่ 286.79 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการชดเชยกันระหว่างความผันผวนของตลาดที่เพิ่มสูงขึ้นกับการเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนในตลาดหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงเล็กน้อยจาก 0.60 ปีมาอยู่ที่ 0.59 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ยังคงอยู่ที่ 1.23 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.63 ปี เป็น 0.64 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65
สินทรัพย์	1.23	1.23	1,111.08	1,122.15
หนี้สิน <sup>1</sup>	0.64	0.63	(831.88)	(835.34)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.59</b>	<b>0.60</b>	<b>279.20</b>	<b>286.81</b>

<sup>1</sup> ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสไอ รวมถึงกลุ่มทีเอสไอ และบล. ทีเอสไอ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสไอได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมิถุนายน 2565 เงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 40,198.40 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 25.3 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 21.0 และร้อยละ 4.3 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสไอมีทั้งสิ้น 39,545.38 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์

เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 22.2, 18.2 และ 4.0 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 69.89 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64
<b>กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.2	18.4	18.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.0	4.0	4.6
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)</b>	<b>22.2</b>	<b>22.4</b>	<b>23.3</b>
<b>ธนาคารทีสโก้</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	21.0	20.0	20.2
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.3	4.4	5.0
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)</b>	<b>25.3</b>	<b>24.3</b>	<b>25.2</b>