



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

(งบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website: www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยการบริโภคภาคเอกชนทรงตัวจากงวดก่อนหน้า แม้ว่ารายได้ภาคครัวเรือนและความเชื่อมั่นผู้บริโภคปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงถูกกดดันโดยค่าครองชีพที่สูง เห็นได้จากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 3 ปี 2565 ที่เพิ่มสูงขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 7.3 ตามทิศทางราคาน้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนและการผลิตภาคอุตสาหกรรมทยอยฟื้นตัว หลังจากปัญหาการขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิตเริ่มคลี่คลาย ภาคการท่องเที่ยวยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากการผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ อย่างไรก็ดี ภาคการส่งออกอ่อนตัวลง ตามอุปสงค์ประเทศคู่ค้าที่ชะลอลงชั่วคราว ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 มีจำนวน 633,687 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 2 ครั้งในเดือนสิงหาคม และกันยายน 2565 ครั้งละร้อยละ 0.25 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.00 โดยมีปัจจัยหลักจากระดับเงินเฟ้อในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น และส่วนหนึ่งจากทิศทางการขึ้นดอกเบี้ยของต่างประเทศ โดยในไตรมาส 3 นี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้ง ครั้งละร้อยละ 0.75 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.00 - 3.25 เพื่อชะลอแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก ทั้งนี้ การปรับขึ้นดอกเบี้ยของ Fed ส่งผลให้เงินดอลลาร์สหรัฐฯ แข็งค่าขึ้น และค่าเงินบาทอ่อนค่าลงถึงระดับ 38 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐฯ

ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ยังคงที่อยู่ที่ร้อยละ 0.33 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งไม่เปลี่ยนแปลง ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ที่ร้อยละ 6.03 อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งเริ่มทยอยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ในช่วงเดือนตุลาคม 2565

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2565 ยังคงเต็มไปด้วยความผันผวนจากภาวะเงินเฟ้อทั่วโลกที่สูง และการปรับขึ้นดอกเบี้ยในหลายประเทศ โดยปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงต่อเนื่องจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 66,727.61 ล้านบาท ลดลงจาก 70,593.38 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 จากกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศเป็นหลัก ส่วนดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,589.51 จุด เพิ่มขึ้น 21.18 จุด หรือร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 37.31 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 3 ปี 2565

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 3 ปี 2565 ของบริษัทมีจำนวน 1,773.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 213.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.7 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 ตามการฟื้นตัวของธุรกิจหลัก โดยเงินให้สินเชื่อกลับมาเติบโตได้ร้อยละ 4.8 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (SMEs) และสินเชื่อจำนำทะเบียนเป็นหลัก ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 4.2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ประกอบกับรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัยฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 44.4 สอดคล้องกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ขยายตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย ทั้งนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องตลาดทุนยังคงอ่อนตัวลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ทั้งรายได้ค่านายหน้าการซื้อขายหลักทรัพย์ชะลอตัวลงร้อยละ 15.1 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลง และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 0.9 จากการยกออกทุนใหม่ที่ลดลงในสภาวะตลาดทุนที่ไม่เอื้ออำนวย

เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2565 กำไรสุทธิลดลง 75.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) จำนวน 107.59 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินจำนวน 173.12 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจหลักยังคงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องตามการเติบโตของเงินให้สินเชื่อและธุรกิจตลาดทุนที่เริ่มปรับตัวดีขึ้น โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิขยายตัวร้อยละ 3.7 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 จากทุกกลุ่มธุรกิจ

สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ซึ่งได้พิจารณา รวมถึงการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และเป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.08 ของสินเชื่อรวม อีกทั้ง บริษัทยังคงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 248.0

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 2.21 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 1.95 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3 ปี 2564 แต่ลดลงจาก 2.31 บาทต่อหุ้นไตรมาส 2 ปี 2565 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.7

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2564	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,904.84	1,778.74	7.1	1,771.87	7.5
รายการระหว่างธนาคาร	45.81	35.63	28.6	37.23	23.1
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,784.76	1,779.21	0.3	1,814.14	(1.6)
เงินลงทุน	19.21	22.91	(16.1)	20.89	(8.0)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	3,754.62	3,616.49	3.8	3,644.13	3.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(533.19)	(509.86)	4.6	(551.14)	(3.3)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,221.43	3,106.63	3.7	3,092.98	4.2
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,369.67	1,276.56	7.3	1,212.77	12.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(102.69)	(108.58)	(5.4)	(85.50)	20.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,266.98	1,167.98	8.5	1,127.27	12.4
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(107.59)	173.12	(162.1)	(109.68)	(1.9)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.50	2.63	(80.9)	1.06	(52.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	12.97	14.65	(11.5)	(13.64)	(195.1)
รายได้อื่นๆ	83.83	99.00	(15.3)	79.70	5.2
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,478.12	4,564.01	(1.9)	4,177.70	7.2
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,153.30)	(2,124.54)	1.4	(1,968.28)	9.4
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(118.63)	(139.87)	(15.2)	(254.34)	(53.4)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,206.18	2,299.60	(4.1)	1,955.07	12.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(432.64)	(451.05)	(4.1)	(394.64)	9.6
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,773.54	1,848.55	(4.1)	1,560.44	13.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.12)	(0.11)	3.3	(0.11)	6.1
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,773.43	1,848.43	(4.1)	1,560.33	13.7

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวด 9 เดือนแรกของปี 2565

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 ของบริษัทมีจำนวน 5,417.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 427.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 จากช่วงเดียวกันของปี 2564 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 5.0 จากสิ้นปี 2564 การฟื้นตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ขยายตัวร้อยละ 25.1 ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ รวมถึงค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ที่ลดลงร้อยละ 79.2 ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของรายได้รวมจากการดำเนินงานอ่อนตัวลงร้อยละ 3.8 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทั้งปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ชะลอตัวลง และการออกกองทุนใหม่ที่ลดลง รวมถึงผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่อ่อนตัวลง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 เท่ากับ 6.77 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 6.23 บาทต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปี 2564 และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.6

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (ครึ่งปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	9 เดือนแรก ปี 2565	9 เดือนแรก ปี 2564	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	5,379.12	5,376.66	0.0
รายการระหว่างธนาคาร	116.48	122.67	(5.0)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,367.30	5,614.36	(4.4)
เงินลงทุน	64.41	60.63	6.2
รวมรายได้ดอกเบี้ย	10,927.30	11,174.32	(2.2)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,537.97)	(1,822.07)	(15.6)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,389.34	9,352.26	0.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,053.63	4,303.15	(5.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(340.64)	(408.13)	(16.5)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,712.99	3,895.02	(4.7)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	33.34	458.64	(92.7)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1.53	5.30	(71.1)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	41.01	10.30	298.1
รายได้อื่นๆ	283.19	272.25	4.0
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	13,461.39	13,993.78	(3.8)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(6,376.98)	(6,103.15)	4.5
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(343.84)	(1,652.38)	(79.2)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6,740.57	6,238.24	8.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,322.89)	(1,247.94)	6.0
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	5,417.69	4,990.30	8.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.34)	(0.29)	15.8
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	5,417.35	4,990.01	8.6

รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับงวดไตรมาส 3 ปี 2564

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,221.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128.45 ล้านบาท (ร้อยละ 4.2) จากไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,754.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.49 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) ตามการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ ส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 533.19 ล้านบาท ลดลง 17.96 ล้านบาท (ร้อยละ 3.3) จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.05 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.82 ในไตรมาส 3 ปี 2564 ตามการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 1.10 มาเป็นร้อยละ 1.08 จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในภาวะดอกเบี้ยต่ำ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.72 มาเป็นร้อยละ 5.97 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.15

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2565
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.83	6.82	7.02	7.05
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.15	1.10	1.06	1.08
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.69	5.72	5.96	5.97
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.84	4.88	5.05	5.15

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,256.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 171.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.9 จากไตรมาส 3 ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากการฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ขยายตัวร้อยละ 44.4 ตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เติบโตสอดคล้องกับการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 186.90 ล้านบาท (ร้อยละ 27.7) มาอยู่ที่จำนวน 861.61 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนชะลอตัวลง ประกอบไปด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 165.67 ล้านบาท ลดลง 29.51 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ลดลงท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 398.28 ลดลง 3.44 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) จากการกองทุนใหม่ทีลดลง นอกจากนี้ บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 107.59 ล้านบาท ในไตรมาสนี้

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2564	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	861.61	807.82	6.7	674.71	27.7
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	664.23	595.61	11.5	460.05	44.4
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	197.39	212.21	(7.0)	214.66	(8.0)
ธุรกิจจัดการกองทุน	398.28	392.87	1.4	401.73	(0.9)
ธุรกิจหลักทรัพย์	165.67	158.45	4.6	195.18	(15.1)
ธุรกิจพาณิชย์อื่น	2.27	2.55	(10.9)	1.32	72.0
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,427.84	1,361.69	4.9	1,272.94	12.2
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(107.59)	173.12	(162.1)	(109.68)	(1.9)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.50	2.63	(80.9)	1.06	(52.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	12.97	14.65	(11.5)	(13.64)	(195.1)
รายได้เงินปันผล	25.84	13.88	86.2	15.07	71.5
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	(0.19)	(0.01)	3,450.0	4.46	(104.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(102.69)	(108.58)	(5.4)	(85.50)	20.1
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม	1,256.69	1,457.38	(13.8)	1,084.72	15.9

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,153.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 185.02 ล้านบาท (ร้อยละ 9.4) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 48.1

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 118.63 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 254.34 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยการตั้งสำรองในงวดนี้ ได้พิจารณาถึงการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ รวมถึงคุณภาพสินทรัพย์ที่สามารถควบคุมได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.08 ของสินเชื่อรวม อีกทั้ง บริษัทยังคงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่คลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 248.0

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 432.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.6

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 255,937.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อที่เติบโตร้อยละ 4.8 มาอยู่ที่ 213,187.73 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 มาอยู่ที่ 34,336.66 ล้านบาท

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
เงินสด	979.79	1,021.23	(4.1)	1,103.43	(11.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	34,336.66	32,554.07	5.5	30,489.21	12.6
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	n.a.	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,110.07	2,242.59	(5.9)	2,081.05	1.4
เงินลงทุนสุทธิ	6,211.76	7,023.16	(11.6)	8,042.76	(22.8)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	859.96	847.06	1.5	809.63	6.2
เงินให้สินเชื่อ	213,187.73	203,341.40	4.8	202,949.67	5.0
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,698.56	1,633.51	4.0	1,712.50	(0.8)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(11,014.67)	(11,297.69)	(2.5)	(11,740.17)	(6.2)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	203,871.62	193,677.22	5.3	192,922.00	5.7
สินทรัพย์อื่น	7,568.06	7,357.03	2.9	8,173.86	(7.4)
สินทรัพย์รวม	255,937.92	244,722.37	4.6	243,621.93	5.1

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 214,912.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จากไตรมาสก่อนหน้า จากเงินฝากรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 มาอยู่ที่ 182,576.67 ล้านบาท ส่วนรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 35.2 มาอยู่ที่ 4,457.81 ล้านบาท และหุ้นกู้ลดลงร้อยละ 11.6 มาอยู่ที่ 15,100.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
เงินฝากรวม	182,576.67	168,915.61	8.1	166,578.85	9.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	4,457.81	6,883.92	(35.2)	8,080.70	(44.8)
หุ้นกู้	15,100.00	17,090.00	(11.6)	14,925.00	1.2
อื่น ๆ	12,777.86	12,582.15	1.6	12,837.01	(0.5)
หนี้สินรวม	214,912.35	205,471.68	4.6	202,421.55	6.2

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 41,025.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,774.89 ล้านบาท (ร้อยละ 4.5) จากไตรมาส 2 ปี 2565 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของไตรมาส 3 ปี 2565 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 51.24 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

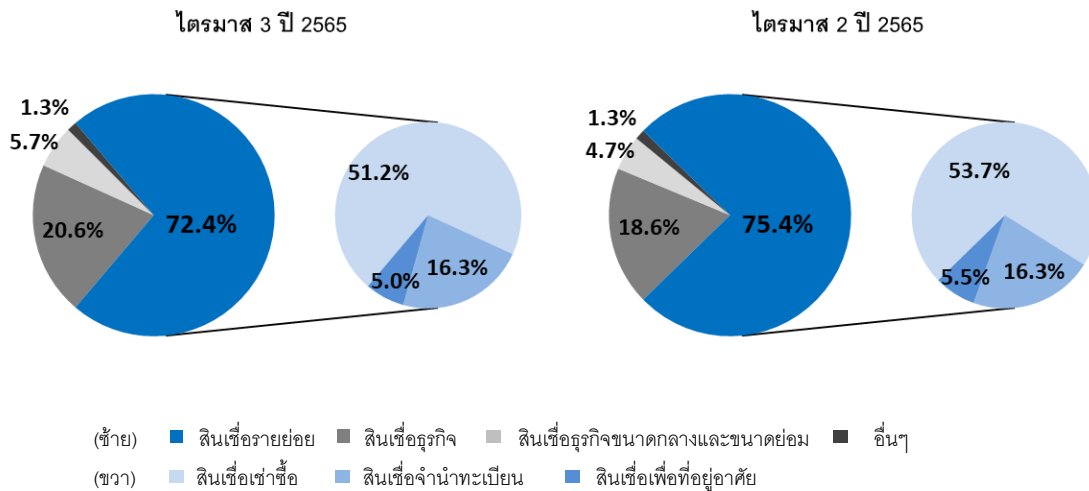
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 213,187.73 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 4.8 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อจำนำทะเบียน

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	109,075.73	109,172.93	(0.1)	112,400.47	(3.0)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	34,690.16	33,091.09	4.8	31,674.29	9.5
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	10,612.85	11,097.28	(4.4)	11,939.75	(11.1)
สินเชื่อรายย่อย	154,378.74	153,361.30	0.7	156,014.51	(1.0)
สินเชื่อธุรกิจ	43,815.70	37,753.31	16.1	35,802.01	22.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	12,187.57	9,503.70	28.2	8,474.30	43.8
สินเชื่ออื่น	2,805.74	2,723.09	3.0	2,658.85	5.5
เงินให้สินเชื่อรวม	213,187.73	203,341.40	4.8	202,949.67	5.0

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 154,378.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 70.7 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 22.5 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 6.9 สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 109,075.73 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.1 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่เป็นหลักซึ่งอ่อนตัวลงร้อยละ 0.5 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ในส่วนของยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 มีจำนวน 633,687 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.1 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 ที่ 531,931 คัน และอัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของ

บริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 4.6 ในงวด 9 เดือนแรกของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 4.9 นอกจากนี้ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเติบโตร้อยละ 3.8 ในขณะที่สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ลดลงร้อยละ 0.5

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 34,690.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตอย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 7.1 จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 20,578.27 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.3 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 20 สาขา รวมจำนวนสาขาทั้งสิ้น 412 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 10,612.85 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 จากไตรมาส 2 ปี 2565 ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 43,815.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1 จากสิ้นไตรมาส 2 จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 12,187.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.2 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่น ๆ จำนวน 2,805.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน

มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้

กลุ่มทีสโก้ยังคงดำเนินมาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ประสบปัญหาทางเศรษฐกิจ โดยเน้นการปรับโครงสร้างหนี้ในระยะยาวให้แก่ลูกหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 ยอดสินเชื่อที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 5.0 ของสินเชื่อรวม และยอดสินเชื่อรายย่อยที่เข้าร่วมมาตรการอยู่ที่ร้อยละ 1.5 ของสินเชื่อรวม ในส่วนของการเสริมสภาพคล่องให้แก่ลูกหนี้ SMEs ผ่าน Soft Loans และสินเชื่อฟื้นฟู บริษัทมียอดสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำรวมอยู่ที่จำนวนประมาณ 3,100 ล้านบาท

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 2565 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 4,441.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.08 ของสินเชื่อรวม ลดลงจากร้อยละ 2.20 ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องมาจากบริษัทยังคงรักษาคุณภาพสินทรัพย์ได้อย่างดี เป็นไปตามมาตรการการควบคุมคุณภาพลูกหนี้ที่มีประสิทธิภาพ

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	187,122.11	177,512.30	5.4	175,837.30	6.4
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	21,624.06	21,365.33	1.2	22,155.06	(2.4)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	4,441.56	4,463.77	(0.5)	4,957.31	(10.4)
เงินให้สินเชื่อรวม	213,187.73	203,341.40	4.8	202,949.67	5.0

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65		ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,412.64	2.21	2,382.91	2.18	2,681.63	2.39
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,003.33	2.89	1,017.67	3.08	1,173.22	3.70
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	922.28	8.69	924.88	8.33	1,015.48	8.51
สินเชื่อรายย่อย	4,338.25	2.81	4,325.46	2.82	4,870.34	3.12
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	19.04	0.05
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	100.10	0.82	135.22	1.42	65.71	0.78
สินเชื่ออื่น	3.20	0.11	3.09	0.11	2.22	0.08
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	4,441.56	2.08	4,463.77	2.20	4,957.31	2.44

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 11,014.67 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 248.0

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 197,676.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 182,576.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,661.06 ล้านบาท (ร้อยละ 8.1) เป็นไปตามทิศทางการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 15,100.00 ล้านบาท ลดลง 1,990.00 ล้านบาท (ร้อยละ 11.6) จากการครบกำหนดอายุของหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 39,264 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.9 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนกันยายน 2565 อยู่ที่ร้อยละ 166.7

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,254.53	2,211.58	1.9	2,162.08	4.3
ออมทรัพย์	46,207.23	46,443.95	(0.5)	46,931.70	(1.5)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	35,364.18	36,065.70	(1.9)	34,891.07	1.4
บัตรเงินฝาก	98,713.80	84,157.46	17.3	82,557.06	19.6
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	36.92	0.0	36.92	0.0
เงินฝากรวม	182,576.67	168,915.61	8.1	166,578.85	9.6

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 3 ปี 2565 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ อ่อนตัวลงอย่างมากท่ามกลางสถานะตลาดทุนที่มีความผันผวนสูง ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก้ ลดลงมาอยู่ที่ 1,574.35 ล้านบาท อีกทั้ง รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ลดลงร้อยละ 15.1 จากไตรมาส 3 ปี 2564 มาอยู่ที่ 165.67 ล้านบาท ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก้ ปรับตัวดีขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 1.3 เป็นผลมาจากส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.4 มาเป็นร้อยละ 8.0 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศคงที่ที่ร้อยละ 0.1 และส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้ารายย่อยคงที่ที่ร้อยละ 1.4 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 56.3 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 3.9 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 39.8

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 357,492.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 398.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนหน้าตามสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่เติบโต แต่ลดลงร้อยละ 0.9 จากไตรมาส 3 ปี 2564 จากปริมาณการออกกองทุนใหม่ที่มีน้อยลง ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.6 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 18.9 และกองทุนรวมร้อยละ 14.5 ส่วนแบ่งตลาดของบลจ.ทีเอสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.7 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 3.6 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	238,111.55	230,999.86	3.1	227,117.13	4.8
กองทุนส่วนบุคคล	67,540.59	61,652.58	9.6	66,740.15	1.2
กองทุนรวม	51,840.31	55,080.56	(5.9)	67,019.55	(22.6)
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	357,492.45	347,732.99	2.8	360,876.82	(0.9)

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสไอได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,111.33 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 12,121.33 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 689.61 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาส 2 ของปี 2565 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 24,990.00 ล้านบาทหรือร้อยละ 67.3 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสไอที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 639.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.5 เป็น 9,170.54 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของทั้งสินเชื่อบริการ สินเชื่อบริการขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสไอเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสไอปรับลดลงจากร้อยละ 2.2 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา การควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ

ในขณะที่เงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ที่ 288.22 ล้านบาท มาอยู่ที่ 338.76 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของผลตอบแทนในตลาดหุ้นจีนในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 0.59 ปีมาอยู่ที่ 0.60 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.23 ปี มาอยู่ที่ 1.19 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.64 ปี เป็น 0.59 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65
สินทรัพย์	1.19	1.23	1,198.24	1,111.08
หนี้สิน ¹	0.59	0.64	(940.77)	(831.88)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.60	0.59	257.47	279.20

¹ ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสไอ รวมถึงกลุ่มทีเอสไอ และบล.ทีเอสไอ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสไอได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดกันยายน 2565 เงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 40,219.84 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 24.4 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 20.2 และร้อยละ 4.2 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสไอมีทั้งสิ้น 39,516.97 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 21.5 ร้อยละ 17.6 และร้อยละ 3.9 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ

บล.ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 71.66 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 ก.ย. 65	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.6	18.2	18.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.9	4.0	4.6
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	21.5	22.2	23.3
ธนาคารทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	20.2	21.0	20.2
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.2	4.3	5.0
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	24.4	25.3	25.2