คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์
บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
โทรศัพท์ : 02 633 6868
Email : ir@tisco.co.th
Website: www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ไตรมาส 1 ปี 2565 เศรษฐกิจไทยปรับตัวดีขึ้น โดยผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 เริ่มฟื้นตัวและเข้าสู่การเตรียมพร้อมปรับโรคโควิด-19 เป็นโรคประจำถิ่น ประกอบกับกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง การบริโภคภาคเอกชนเริ่มฟื้นตัว แม้ว่าจะยังคงมีแรงกดดันจากเงินเฟ้อและค่าครองชีพที่สูงขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลกระทบจากสงครามยูเครน-รัสเซีย โดยส่งผลต่อราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น การลงทุนภาคเอกชนเริ่มขยายตัว เป็นไปตามความเชื่อมั่นที่ปรับตัวดีขึ้น อีกทั้ง ภาคการส่งออกยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ตามการฟื้นตัวของอุปสงค์ประเทศคู่ค้า ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังคงฟื้นตัวอย่างช้าๆ จากมาตรการจำกัดการเดินทางที่ยังมีอยู่ ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 2 เดือนแรกของปี 2565 มีจำนวน 143,944 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 1 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.75 โดยปัจจัยหลักเกิดจากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 0.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่อยู่ที่ร้อยละ 0.33 จากสิ้นปีที่แล้ว ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งไม่เปลี่ยนแปลง ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ที่ร้อยละ 6.03

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 1 ปี 25654 มีความผันผวนอย่างมากจากสงครามระหว่างยูเครน-รัสเซีย ประกอบกับภาวะเงินเฟ้อทั่วโลกที่ปรับเพิ่มขึ้น และความเสี่ยงจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยและการลดขนาดงบดุล (Quantitative Tightening หรือ QT) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) อย่างไรก็ดี ตลาดทุนในประเทศมีสัญญาณความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ดีขึ้น จากสถานการณ์โควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 80,110.26 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2564 มาเป็น 89,304.11 ล้านบาท และดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,695.24 จุด เพิ่มขึ้น 10.06 จุด หรือร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 112.85 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผล แต่เนื่องจากบริษัททิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 1 ปี 2565

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2565 ของบริษัทมีจำนวน 1,795.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 จากไตรมาส 1 ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ที่ลดลง สำหรับผลประกอบการเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า รายได้รวมจากการดำเนินงานชะลอตัวลงร้อยละ 13.4 โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.6 ตามเงินให้สินเชื่อที่ชะลอตัวลง ส่วนรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 31.8 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากธุรกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุนเป็นหลัก โดยค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 36.6 จากไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้าที่มีการกองออกทุนรวมใหม่ขนาดใหญ่ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 9.2 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลง ประกอบกับมูลค่าของเงินลงทุนลดลงตามความผันผวนของสภาวะตลาดทุน ส่งผลให้บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) จำนวน 32.18 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรจำนวน 312.62 ล้านบาทซึ่งรับรู้ในไตรมาส 1 ปี 2564 อย่างไรก็ดี ธุรกิจนายหน้าประกันภัยปรับตัวดีขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น ตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลังจากสถานการณ์การระบาดเริ่มคลี่คลาย

เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 กำไรสุทธิอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาสก่อนหน้า โดยมีรายได้รวมจากการดำเนินงานชะลอตัวลงร้อยละ 8.7 สาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการ (Performance Fee) ซึ่งรับรู้ในไตรมาส 4 ในขณะที่รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 5.0 จากธุรกิจตลาดทุน โดยรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 จากธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น โดยระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ลดลงอย่างมากถึง 570.93 ล้านบาท หรือคิดเป็น NPL Ratio ลดลงจากร้อยละ 2.44 มาเป็นร้อยละ 2.15 ของสินเชื่อรวม ตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ อีกทั้ง ระดับเงินสำรองที่มีอยู่เทียบกับคุณภาพสินทรัพย์ ยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทจึงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และเป็นไปตามคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 262.1

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 2.24 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 2.20 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1 ปี 2564 และคงที่จากไตรมาส 4 ปี 2564 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.1

ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	%QoQ	ไตรมาส 1 ปี 2564	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,695.54	1,747.72	(3.0)	1,806.14	(6.1)
รายการระหว่างธนาคาร	35.03	29.27	19.7	43.24	(19.0)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,803.33	1,817.58	(0.8)	1,902.37	(5.2)
เงินลงทุน	22.29	22.79	(2.2)	24.54	(9.1)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	**3,556.19**	**3,617.36**	**(1.7)**	**3,776.29**	**(5.8)**
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(494.92)	(509.79)	(2.9)	(665.99)	(25.7)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	**3,061.28**	**3,107.57**	**(1.5)**	**3,110.30**	**(1.6)**
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,407.40	1,827.21	(23.0)	1,735.04	(18.9)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(129.36)	(106.86)	21.1	(192.17)	(32.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	**1,278.03**	**1,720.35**	**(25.7)**	**1,542.87**	**(17.2)**
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(32.18)	(54.82)	(41.3)	312.62	(110.3)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(1.61)	0.98	(263.5)	3.42	(147.0)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	13.39	(3.08)	n.a.	13.16	1.8
รายได้อื่นๆ	100.36	71.15	41.1	119.07	(15.7)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**4,419.27**	**4,842.15**	**(8.7)**	**5,101.43**	**(13.4)**
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,099.14)	(2,176.03)	(3.5)	(2,054.90)	2.2
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(85.33)	(411.60)	(79.3)	(842.68)	(89.9)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	**2,234.79**	**2,254.51**	**(0.9)**	**2,203.85**	**1.4**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(439.20)	(459.82)	(4.5)	(440.13)	(0.2)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	**1,795.60**	**1,794.69**	**0.1**	**1,763.72**	**1.8**
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.11)	(0.11)	(0.8)	(0.09)	22.3
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	**1,795.49**	**1,794.58**	**0.1**	**1,763.63**	**1.8**

รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 1 ปี 2565 เทียบกับงวดไตรมาส 1 ปี 2564

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2565 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,061.28 ล้านบาท ลดลง 49.02 ล้านบาท (ร้อยละ 1.6) จากไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,556.19 ล้านบาท ลดลง 220.09 ล้านบาท (ร้อยละ 5.8) เป็นไปตามการชะลอตัวของเงินให้สินเชื่อ ในส่วนของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 494.92 ล้านบาท ลดลง 171.07 ล้านบาท (ร้อยละ 25.7) ตามการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.99 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.76 ในไตรมาส 1 ปี 2564 ตามการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 1.24 มาเป็นร้อยละ 1.06 จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในภาวะดอกเบี้ยต่ำ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.52 มาเป็นร้อยละ 5.93 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.09

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 4 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2565
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.83	6.76	6.94	6.99
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.15	1.24	1.07	1.06
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.69	5.52	5.87	5.93
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.84	4.66	5.08	5.09

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,357.99 ล้านบาท ลดลงจำนวน 633.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.8 จากไตรมาส 1 ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากธุรกิจที่เกี่ยวกับตลาดทุน ประกอบกับการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 32.18 ล้านบาท เทียบกับกำไรจำนวน 312.62 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งเป็นผลจากมูลค่าเงินลงทุนที่ลดลงตามความผันผวนของตลาดทุนทั้งไทยและต่างประเทศ

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,473.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 338.18 ล้านบาท (ร้อยละ 18.7) จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนลดลงจำนวน 241.45 ล้านบาท (ร้อยละ 36.6) มาอยู่ที่ 418.30 ล้านบาท จากการออกกองทุนใหม่ที่น้อยลงเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาส 1 ของปี 2564 ซึ่งมีการออกกองทุนรวมใหม่ที่มีขนาดใหญ่ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 21.94 ล้านบาท (ร้อยละ 9.2) มาอยู่ที่ 216.63 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจลดลงร้อยละ 70.9 มาอยู่ที่ 25.28 ล้านบาท จากไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้าที่มีรายได้จากการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครั้งแรก อย่างไรก็ดี ธุรกิจนายหน้าประกันภัยปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 12.1 ส่วนหนึ่งมาจากปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจหลังจากสถานการณ์การระบาดเริ่มคลี่คลาย

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	%QoQ	ไตรมาส 1 ปี 2564	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	813.69	824.40	(1.3)	826.73	(1.6)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	*604.16*	*615.36*	*(1.8)*	*539.00*	*12.1*
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	*209.53*	*209.04*	*0.2*	*287.73*	*(27.2)*
ธุรกิจจัดการกองทุน	418.30	363.41	15.1	659.75	(36.6)
ธุรกิจหลักทรัพย์	216.63	191.75	13.0	238.58	(9.2)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	25.28	24.29	4.1	87.02	(70.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	**1,473.90**	**1,403.84**	**5.0**	**1,812.09**	**(18.7)**
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(32.18)	(54.82)	(41.3)	312.62	(110.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	(1.61)	0.98	(263.5)	3.42	(147.0)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	13.39	(3.08)	n.a.	13.16	1.8
รายได้เงินปันผล	33.25	4.24	684.4	37.42	(11.1)
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	0.60	490.28	(99.9)	4.60	(87.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(129.36)	(106.86)	21.1	(192.17)	(32.7)
รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยรวม	**1,357.99**	**1,734.58**	**(21.7)**	**1,991.14**	**(31.8)**

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,099.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44.23 ล้านบาท (ร้อยละ 2.2) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 47.5

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 85.33 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 842.68 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2564 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.2 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เนื่องมาจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น โดยระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ลดลงอย่างมากถึง 570.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.15 ของสินเชื่อรวม ลดลงจากร้อยละ 2.44 ในปี 2564 เป็นไปตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ อีกทั้ง ระดับเงินสำรองที่มีอยู่เทียบกับคุณภาพสินทรัพย์ ยังคงอยู่ในระดับสูง บริษัทจึงลดระดับการตั้งสำรองลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และเป็นไปตามคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงแข็งแกร่งที่ร้อยละ 262.1

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 439.20 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.7

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 246,448.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 203,552.69 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 มาอยู่ที่ 32,511.88 ล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนลดลงร้อยละ 1.8 มาอยู่ที่ 2,042.78 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 มาอยู่ที่ 8,484.46 ล้านบาท

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
เงินสด	1,094.48	1,103.43	(0.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	32,510.67	30,489.21	6.6
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	3.60	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,042.78	2,081.05	(1.8)
เงินลงทุนสุทธิ	8,484.46	8,042.76	5.5
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	827.26	809.63	2.2
เงินให้สินเชื่อ	*203,552.69*	*202,949.67*	*0.3*
ดอกเบี้ยค้างรับ	*1,657.99*	*1,712.50*	*(3.2)*
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	*(11,497.21)*	*(11,740.17)*	*(2.1)*
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	193,713.46	192,922.00	0.4
สินทรัพย์อื่น	7,772.22	8,173.86	(4.9)
สินทรัพย์รวม	**246,448.94**	**243,621.93**	**1.2**

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 203,450.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 171,471.88 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 3.2 มาอยู่ที่ 7,821.36 ล้านบาท และหุ้นกู้ลดลงร้อยละ 25.0 มาอยู่ที่จำนวน 11,190.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
เงินฝากรวม	171,471.88	166,578.85	2.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	7,821.36	8,080.70	(3.2)
หุ้นกู้	11,190.00	14,925.00	(25.0)
อื่น ๆ	12,966.94	12,837.01	1.0
หนี้สินรวม	**203,450.19**	**202,421.55**	**0.5**

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 42,998.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,798.37 ล้านบาท (ร้อยละ 4.4) จากสิ้นปี 2564 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของไตรมาส 1 ปี 2565 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 53.70 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

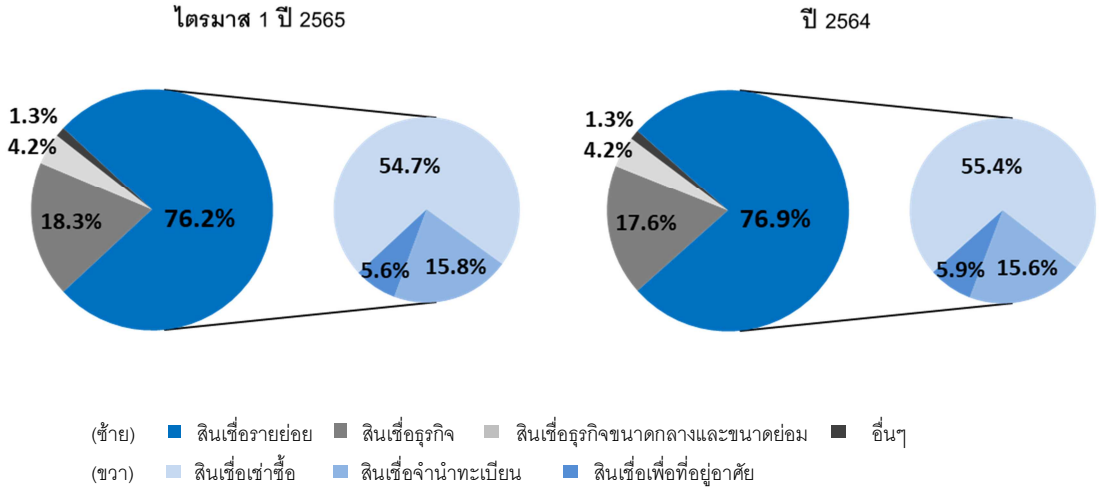
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 203,552.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากสิ้นปี 2564 จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
สินเชื่อเช่าซื้อ	111,432.38	112,400.47	(0.9)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	32,165.15	31,674.29	1.5
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	11,497.09	11,939.75	(3.7)
สินเชื่อรายย่อย	155,094.62	156,014.51	(0.6)
สินเชื่อธุรกิจ	37,199.88	35,802.01	3.9
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	8,588.04	8,474.30	1.3
สินเชื่ออื่น	2,670.15	2,658.85	0.4
เงินให้สินเชื่อรวม	203,552.69	202,949.67	0.3

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 155,094.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.6 จากสิ้นปี 2564 โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.8 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 20.7 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 7.4 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อมีจำนวน 111,432.38 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จากปีสิ้นปีก่อนหน้า จากการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ที่ลดลงร้อยละ 1.3 ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2565 อยู่ที่ 143,944 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.1 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 2 เดือนแรกของปี 2564 ที่ 114,168 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 2 เดือน

แรกของปี 2565 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 อย่างไรก็ดี สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเติบโตร้อยละ 2.3 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 1.4 เป็นไปตามแผนการขยายสินเชื่อในกลุ่มสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 32,165.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 จากสิ้นปีก่อนหน้า ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง และแผนการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตร้อยละ 3.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 18,452.98 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57.4 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 สาขาสำนักอำนวยสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 368 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 11,497.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.7 จากสิ้นปีก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 37,199.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 จากสิ้นปี 2564 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 8,588.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 2,670.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564

มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ในช่วงโควิด-19

สำหรับมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย กลุ่มทิสโก้ยังคงดำเนินมาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการปรับโครงสร้างหนี้ในระยะยาวให้แก่ลูกหนี้รายย่อย เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้อย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 ยอดสินเชื่อที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 7.0 ของสินเชื่อรวม และยอดสินเชื่อรายย่อยที่เข้าร่วมมาตรการอยู่ที่ร้อยละ 3.0 ของสินเชื่อรวม ในส่วนของการเสริมสภาพคล่องให้แก่ลูกหนี้ SMEs ผ่าน Soft Loans และสินเชื่อฟื้นฟู บริษัทมียอดสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำรวมอยู่ที่จำนวนประมาณ 3,000 ล้านบาท

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) จำนวน 4,386.38 ล้านบาท ลดลงอย่างมากที่จำนวน 570.93 ล้านบาท (ร้อยละ 11.5) จากสิ้นปี 2564 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.15 ของสินเชื่อรวม ลดลงจากร้อยละ 2.44 ในปี 2564 ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นเนื่องมาจากการควบคุมคุณภาพลูกหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ ส่งผลให้ลูกหนี้ในกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนที่ปรับโครงสร้างหนี้ไปแล้ว สามารถกลับมาชำระหนี้ได้หลังจากสถานการณ์การระบาดเริ่มคลี่คลาย

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	177,926.56	175,837.30	1.2
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	21,239.74	22,155.06	(4.1)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	4,386.38	4,957.31	(11.5)
เงินให้สินเชื่อรวม	**203,552.69**	**202,949.67**	**0.3**

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,308.68	2.07	2,681.63	2.39
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,029.97	3.20	1,173.22	3.70
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	967.43	8.41	1,015.48	8.51
สินเชื่อรายย่อย	**4,306.08**	**2.78**	**4,870.34**	**3.12**
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	**19.04**	**0.05**
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	**78.24**	**0.91**	**65.71**	**0.78**
สินเชื่ออื่น	2.06	0.08	2.22	0.08
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	**4,386.38**	**2.15**	**4,957.31**	**2.44**

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 11,497.21 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 262.1

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 182,661.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 171,471.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,893.03 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) จากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากประจำ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 11,190.00 ล้านบาท ลดลง 3,735.00 ล้านบาท (ร้อยละ 25.0) จากหุ้นกู้ที่ครบกำหนดอายุ และการไถ่ถอนหุ้นกู้ด้อยสิทธิก่อนกำหนด ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) 38,775 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากสิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 21.2 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2565 อยู่ที่ร้อยละ 170.2

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,206.87	2,162.08	2.1
ออมทรัพย์	46,008.79	46,931.70	(2.0)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	34,651.15	34,891.07	(0.7)
บัตรเงินฝาก	88,568.14	82,557.06	7.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	36.92	0.0
เงินฝากรวม	**171,471.88**	**166,578.85**	**2.9**

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 1 ปี 2565 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทิสโก้ ลดลงจาก 2,249.67 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2564 มาอยู่ที่ 2,073.91 ล้านบาท เป็นไปตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลง ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทิสโก้ ลดลงร้อยละ 9.2 มาอยู่ที่ 216.63 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทิสโก้ อยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 1.3 โดยส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 7.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.8 ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 0.3 มาเป็นร้อยละ 0.2 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้ารายย่อยปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 1.3 มาเป็นร้อยละ 1.4 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทิสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 45.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 7.1 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 47.3

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทิสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 จำนวน 353,325.14 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.1 จากสิ้นปี 2564 เนื่องมาจากความผันผวนของภาวะตลาดทุนทั้งไทยและต่างประเทศ สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 418.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 จากไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงร้อยละ 36.6 จากไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งมีการออกกองทุนรวมใหม่ที่มีขนาดใหญ่ ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทิสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 65.5 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 17.1 และกองทุนรวมร้อยละ 17.4 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2565 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.0 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.2

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทิสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	%QoQ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	231,590.15	227,117.13	2.0
กองทุนส่วนบุคคล	60,432.00	66,740.15	(9.5)
กองทุนรวม	61,302.99	67,019.55	(8.5)
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	**353,325.14**	**360,876.82**	**(2.1)**

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทิสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,924.08 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 11,428.69 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 358.56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 26,495.38 ล้านบาทหรือร้อยละ 69.9 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทิสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งลดลง 290.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.3 เป็น 8,507.34 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลดลงของสินเชื่อรายย่อย โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทิสโก้เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อธุรกิจ ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทิสโก้ลดลงจากร้อยละ 2.4 ณ สิ้นปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 2.2 เนื่องมาจากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ช่วยให้ลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างสามารถกลับมาชำระหนี้ได้

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นปี 2564 ที่ 350.81 ล้านบาทมาอยู่ที่ 282.61 ล้านบาท ซึ่งได้สะท้อนถึงความผันผวนที่เพิ่มสูงขึ้นของตลาดหุ้นทั้งในประเทศและต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมาแล้ว ขณะเดียวกันความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.58 ปีมาอยู่ที่ 0.60 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.22 ปีมาอยู่ที่ 1.23 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.64 ปี เป็น 0.63 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย หน่วย: ปี		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64	ณ วันที่ 31 มี.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 64
สินทรัพย์	1.23	1.22	1,122.15	1,109.43
หนี้สิน[1]	0.63	0.64	(835.34)	(844.59)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	**0.60**	**0.58**	**286.81**	**264.84**

[1] ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทิสโก้ รวมถึงกลุ่มทิสโก้ และบล. ทิสโก้ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทิสโก้ได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมีนาคม 2565 ประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 38,221.93 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 24.3 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 19.9 และร้อยละ 4.4 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทิสโก้มีทั้งสิ้น 39,501.21 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 22.4, 18.4 และ 4.0

ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 72.0 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	**ณ วันที่** **31 มี.ค. 65**[1]	**ณ วันที่** **31 ธ.ค. 64**
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทิสโก้		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.4	18.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.0	4.6
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	22.4	23.2
ธนาคารทิสโก้		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	19.9	20.2
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.4	5.0
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	24.3	25.2

[1] ข้อมูลประมาณการ