



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website : www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป เป็นผลมาจากภาคการส่งออกที่กลับมาเติบโต ตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่มีทิศทางดีขึ้น ภาคการท่องเที่ยวยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2567 จำนวน 17.5 ล้านคน ซึ่งส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นในหมวดบริการที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคชะลอตัวลง จากความกังวลต่อค่าครองชีพที่ยังสูง และเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด โดยอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.78 จากราคาน้ำมันและอาหารที่สูงขึ้น นอกจากนี้ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2567 ลดลงร้อยละ 23.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งมาจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ประกอบกับคุณภาพลูกหนี้ที่อ่อนแอลง ด้านการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐเริ่มฟื้นตัว หลังพ.ร.บ. งบประมาณปี 2567 มีผลบังคับใช้ในเดือนเมษายน 2567

ในไตรมาสนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 2.50 อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่จากเมื่อสิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ที่ร้อยละ 1.14 ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ประกอบไปด้วย อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) คงที่ที่ร้อยละ 7.12 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) คงที่ที่ร้อยละ 7.56 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ปรับลดลงจากร้อยละ 7.37 มาเป็นร้อยละ 7.31 ตามการลดดอกเบี้ยของธนาคารเพื่อช่วยลูกค้ากลุ่มเปราะบาง ทั้งลูกค้าบุคคลและ SMEs เป็นเวลา 6 เดือน

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2567 ยังคงอ่อนแอ จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยที่ช้ากว่าคาด ประกอบกับความไม่แน่นอนทางการเมือง ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,300.96 จุด ปรับตัวลดลง 76.98 จุด หรือร้อยละ 5.6 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ หดตัวลง ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 43,074.07 ล้านบาท ลดลงจาก 43,821.44 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2567

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

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

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีสโก้ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 1,985.47 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 1,748.99 ล้านบาท ลดลง 104.90 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 2 ปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มสูงขึ้น รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์ และการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ส่งผลให้รายได้ที่มีโชดกเบี่ยปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 17.1 ในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิขยายตัวร้อยละ 0.9 ตามการเติบโตของสินเชื่อ แม้ว่าต้นทุนทางการเงินยังคงเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ด้านค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจจัดการกองทุนฟื้นตัวจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่ธุรกิจหลักทรัพย์ยังคงอ่อนแอ เป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ซบเซา ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.7 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย จากการตั้งสำรองเพื่อสะท้อนความเสี่ยงของลูกหนี้ที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องมาจากการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง และปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2567 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 15.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 เป็นผลมาจากการรับรู้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์ และผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ส่งผลให้รายได้ที่มีโชดกเบี่ยเติบโตร้อยละ 18.6 นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจจัดการกองทุนปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ธุรกิจหลักทรัพย์ยังไม่ฟื้นตัว รายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวลดลงร้อยละ 0.2 จากต้นทุนทางการเงินที่ปรับเพิ่มขึ้นสืบเนื่องมาจากการปรับดอกเบี้ยนโยบายตั้งแต่ช่วงปีก่อนหน้า ส่วนสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าเพื่อรองรับความเสี่ยงที่ยังคงอยู่ในระดับสูง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับ 2.18 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.32 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า แต่เพิ่มขึ้นจาก 2.16 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.4

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	2,898.40	2,862.57	1.3	2,476.67	17.0
รายการระหว่างธนาคาร	224.88	271.90	(17.3)	171.50	31.1
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,573.41	1,591.35	(1.1)	1,645.22	(4.4)
เงินลงทุน	47.79	47.95	(0.3)	40.43	18.2
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,744.48	4,773.77	(0.6)	4,333.82	9.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,357.03)	(1,378.31)	(1.5)	(977.83)	38.8
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,387.45	3,395.46	(0.2)	3,355.99	0.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,345.38	1,273.30	5.7	1,260.02	6.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(113.62)	(105.18)	8.0	(108.39)	4.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,231.76	1,168.11	5.4	1,151.63	7.0
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	218.89	45.49	381.1	64.80	237.8
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.88	0.57	56.0	2.18	(59.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	6.79	9.53	(28.8)	10.27	(33.9)
รายได้อื่นๆ	91.65	83.49	9.8	94.75	(3.3)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,937.42	4,702.66	5.0	4,679.63	5.5
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,352.64)	(2,262.77)	4.0	(2,377.54)	(1.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(408.63)	(279.04)	46.4	0.56	n.a.
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,176.14	2,160.85	0.7	2,302.64	(5.5)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(427.03)	(427.71)	(0.2)	(448.63)	(4.8)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,749.11	1,733.13	0.9	1,854.02	(5.7)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.12)	(0.11)	3.3	(0.13)	(9.9)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,748.99	1,733.02	0.9	1,853.89	(5.7)

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวดครึ่งปีแรกของปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 3,482.01 ล้านบาท ลดลงจำนวน 164.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.5 เมื่อเทียบกับงวดครึ่งปีแรกของปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย สำหรับรายได้รวมจากการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 3.8 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโตร้อยละ 3.1 ตามการขยายตัวของสินเชื่อ อย่างไรก็ดี ต้นทุนทางการเงินยังคงอยู่ในทิศทางเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าปรับเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 49.9 ด้านรายได้ที่มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 จากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์ และการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ในขณะที่ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจธนาคารพาณิชย์ยังคงชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2567 เท่ากับ 4.35 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 4.55 บาทต่อหุ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.6

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (งวดครึ่งปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ครึ่งปีแรก ปี 2567	ครึ่งปีแรก ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	5,760.97	4,730.72	21.8
รายการระหว่างธนาคาร	496.78	311.77	59.3
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,164.76	3,297.91	(4.0)
เงินลงทุน	95.73	63.53	50.7
รวมรายได้ดอกเบี้ย	9,518.25	8,403.94	13.3
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,735.34)	(1,825.31)	49.9
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,782.91	6,578.63	3.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,618.68	2,638.47	(0.8)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(218.81)	(220.35)	(0.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,399.88	2,418.12	(0.8)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	264.38	82.59	220.1
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	1.45	4.09	(64.6)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	16.32	20.39	(20.0)
รายได้อื่นๆ	175.14	181.97	(3.8)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,640.07	9,285.81	3.8
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(4,615.42)	(4,659.21)	(0.9)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(687.67)	(90.51)	659.8
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	4,336.99	4,536.09	(4.4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(854.74)	(889.37)	(3.9)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	3,482.24	3,646.72	(4.5)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.23)	(0.25)	(6.6)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	3,482.01	3,646.47	(4.5)

รายละเอียดผลประกอบการไตรมาส 2 ปี 2567 เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2567 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,387.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.46 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) จากไตรมาส 2 ปี 2566 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,744.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 410.66 ล้านบาท (ร้อยละ 9.5) ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในช่วงทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,357.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 379.20 ล้านบาท (ร้อยละ 38.8) จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินฝาก

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.66 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.31 ในไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า สอดคล้องกับการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูงและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัว ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.80 มาเป็นร้อยละ 2.43 จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการปรับดอกเบี้ยเงินฝาก ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากร้อยละ 5.50 มาเป็นร้อยละ 5.23 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ลดลงจากร้อยละ 4.92 มาเป็นร้อยละ 4.88

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2566	ไตรมาส 1 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2567
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.42	7.31	7.63	7.66
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.92	1.80	2.39	2.43
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.50	5.50	5.24	5.23
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.95	4.92	4.76	4.88

¹ ข้อมูลปี 2566 ฉบับปรับปรุง

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,549.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจิวาณิชธนกิจจากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ประกอบกับการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL)

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,412.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 จากไตรมาส 2 ปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจิวาณิชธนกิจจำนวน 87.68 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครั้งแรก (IPO) ในระหว่างไตรมาส ด้านค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีจำนวน 795.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากรายได้ธุรกรรมธนาคาร ส่วนธุรกิจนายหน้าประกันภัยทรงตัวจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 418.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 ตามมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่เติบโต อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 109.90 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.9 เนื่องจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงอย่างมากท่ามกลางความผันผวนของตลาดหุ้น

ในไตรมาสนี้ บริษัทมีผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 218.89 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรจำนวน 64.80 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2566 ตามมูลค่าเงินลงทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2566	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	795.84	780.59	2.0	787.32	1.1
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	595.19	594.73	0.1	593.67	0.3
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	200.65	185.86	8.0	193.65	3.6
ธุรกิจจัดการกองทุน	418.61	412.90	1.4	408.62	2.4
ธุรกิจหลักทรัพย์	109.90	124.30	(11.6)	137.16	(19.9)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	87.68	0.11	n.a.	0.35	n.a.
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,412.03	1,317.89	7.1	1,333.45	5.9
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	218.89	45.49	381.1	64.80	237.8
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน					
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.88	0.57	56.0	2.18	(59.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	6.79	9.53	(28.8)	10.27	(33.9)
รายได้เงินปันผล	23.53	36.95	(36.3)	19.54	20.4
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	1.47	1.95	(24.7)	1.78	(17.7)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(113.62)	(105.18)	8.0	(108.39)	4.8
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม	1,549.97	1,307.20	18.6	1,323.63	17.1

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,352.64 ล้านบาท ลดลง 24.90 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 เป็นผลมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการอ่อนตัวลงของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 47.6

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 408.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ของปีก่อน และไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.7 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยบริษัทตั้งสำรองเพิ่มขึ้นเพื่อสะท้อนความเสี่ยงของลูกหนี้ที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องมาจากการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง รวมถึงปัจจัยทางเศรษฐกิจและหนี้ครัวเรือนที่ยังคงเปราะบาง สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.44 และมีอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 162.7

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 427.03 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 19.6

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 280,601.48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.6 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อที่อ่อนตัวลงร้อยละ 0.8 มาอยู่ที่จำนวน 233,447.59 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงร้อยละ 2.3 มาอยู่ที่ 38,807.79 ล้านบาท ด้านสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,350.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 3,534.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.5

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
เงินสด	973.56	971.91	0.2	918.26	6.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	38,807.79	39,738.41	(2.3)	48,489.70	(20.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	n.a.	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,350.05	2,122.64	10.7	2,081.77	12.9
เงินลงทุนสุทธิ	3,534.04	3,319.56	6.5	3,313.59	6.7
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	897.51	891.24	0.7	891.49	0.7
เงินให้สินเชื่อ	233,447.59	235,217.77	(0.8)	234,815.18	(0.6)
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,940.56	1,949.78	(0.5)	1,928.55	0.6
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(9,269.08)	(9,498.29)	(2.4)	(9,915.97)	(6.5)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	226,119.07	227,669.26	(0.7)	226,827.76	(0.3)
สินทรัพย์อื่น	7,919.48	7,691.99	3.0	8,201.68	(3.4)
สินทรัพย์รวม	280,601.48	282,405.01	(0.6)	290,724.25	(3.5)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 239,250.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากหุ้นกู้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 มาอยู่ที่ 7,840.00 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 มาอยู่ที่ 10,261.07 ล้านบาท ในขณะที่เงินฝากรวมลดลงร้อยละ 0.8 มาอยู่ที่จำนวน 206,859.51 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
เงินฝากรวม	206,859.51	208,623.51	(0.8)	208,680.79	(0.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,261.07	9,551.65	7.4	8,506.34	20.6
หุ้นกู้	7,840.00	6,140.00	27.7	17,250.00	(54.6)
อื่น ๆ	14,289.80	13,881.41	2.9	13,839.14	3.3
หนี้สินรวม	239,250.38	238,196.57	0.4	248,276.27	(3.6)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 41,351.10 ล้านบาท ลดลง 2,857.34 ล้านบาท (ร้อยละ 6.5) จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2566 ในเดือนพฤษภาคม 2567 ในอัตราหุ้นละ 5.75 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,604 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เท่ากับ 51.64 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

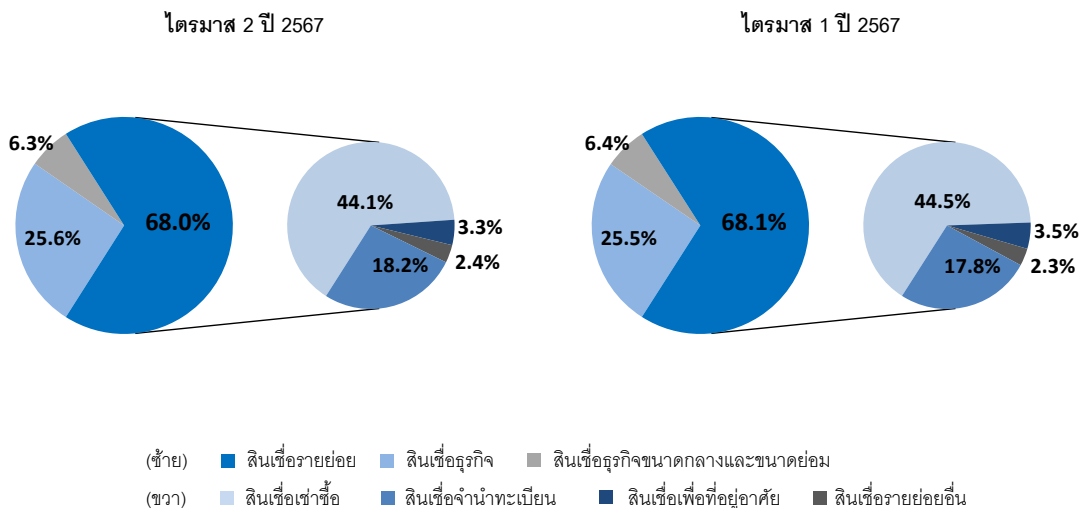
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 233,447.59 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อนหน้า จากพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และสินเชื่อธุรกิจ

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	103,050.10	104,728.01	(1.6)	106,851.35	(3.6)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	42,445.71	41,890.55	1.3	41,719.93	1.7
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	7,755.16	8,125.60	(4.6)	8,536.27	(9.2)
สินเชื่ออื่น	5,522.88	5,398.27	2.3	5,100.97	8.3
สินเชื่อรายย่อย	158,773.86	160,142.43	(0.9)	162,208.52	(2.1)
สินเชื่อธุรกิจ	59,854.97	60,011.55	(0.3)	58,964.25	1.5
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	14,818.76	15,063.79	(1.6)	13,642.41	8.6
เงินให้สินเชื่อรวม	233,447.59	235,217.77	(0.8)	234,815.18	(0.6)

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 158,773.86 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 64.9 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 26.7 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 4.9 และสินเชื่อรายย่อยอื่นร้อยละ 3.5

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ มีจำนวน 103,050.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ซึ่งลดลงร้อยละ 2.5 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง สำหรับยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 5 เดือนแรก

ของปี 2567 มีจำนวน 260,365 คັນ ลดลงร้อยละ 23.8 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 5 เดือนแรกของปี 2566 ที่ 341,691 คัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ประกอบกับคุณภาพลูกหนี้ที่อ่อนแออง อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 5 เดือนแรกของปี 2567 ทรงตัวอยู่ในระดับเดียวกันกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 4.6 ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เด็บโตร้อยละ 2.7

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 42,445.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเติบโตของสินเชื่อผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งสินเชื่อจากช่องทางนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากงวดก่อนหน้า รวมมีจำนวน 29,891.28 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70.4 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งหมด ในไตรมาส 2 ปี 2567 บริษัทขยายสาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 60 สาขา รวมมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 734 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งเป็นไปตามแผนการเติบโตธุรกิจในระยะยาว อย่างไรก็ตาม การปล่อยสินเชื่อใหม่ในช่วงที่ผ่านมายังคงเป็นไปอย่างระมัดระวังและรอบคอบท่ามกลางสภาวะหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 7,755.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนสินเชื่อรายย่อยอื่นมีจำนวน 5,522.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาส 1 ปี 2567

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 59,854.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของลูกหนี้ในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 14,818.76 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 จากไตรมาสก่อนหน้า มาจากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2567 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,696.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.44 ของสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.27 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ประกอบกับปัจจัยทางเศรษฐกิจและคุณภาพของลูกหนี้ที่ยังคงเปราะบาง

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 9,269.08 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 162.7

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 มิ.ย. 67	31 มี.ค. 67		31 ธ.ค. 66	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	208,053.62	210,480.21	(1.2)	209,708.78	(0.8)
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	19,697.39	19,396.50	1.6	19,883.50	(0.9)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,696.58	5,341.07	6.7	5,222.91	9.1
เงินให้สินเชื่อรวม	233,447.59	235,217.77	(0.8)	234,815.18	(0.6)

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ¹ หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	30 มิ.ย. 67		31 มี.ค. 67		31 ธ.ค. 66	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,951.28	2.86	2,781.68	2.66	2,982.41	2.79
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2,090.57	4.93	1,863.74	4.45	1,687.47	4.04
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	468.85	6.05	446.21	5.49	417.63	4.89
สินเชื่ออื่น	13.70	0.25	13.00	0.24	8.30	0.16
สินเชื่อรายย่อย	5,524.39	3.48	5,104.63	3.19	5,095.81	3.14
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	172.19	1.16	236.44	1.57	127.09	0.93
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,696.58	2.44	5,341.07	2.27	5,222.91	2.22

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 214,699.51 ล้านบาท ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 206,859.51 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 7,840.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 41,228.20 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.6 จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.2 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2567 อยู่ที่ร้อยละ 150.4

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 มิ.ย. 67	31 มี.ค. 67		31 ธ.ค. 66	%YTD
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,634.33	1,736.19	(5.9)	1,529.43	6.9
ออมทรัพย์	25,623.23	27,017.31	(5.2)	28,987.69	(11.6)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	70,193.08	69,754.29	0.6	64,142.81	9.4
บัตรเงินฝาก	109,372.76	110,079.60	(0.6)	113,984.75	(4.0)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.12	0.0
เงินฝากรวม	206,859.51	208,623.51	(0.8)	208,680.79	(0.9)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ไตรมาส 2 ปี 2567 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 ท่ามกลางสภาวะตลาดหุ้นที่ซบเซา ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก้ ปรับลดลงในทิศทางเดียวกัน จาก 1,531.83 ล้านบาทในช่วงไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 1,204.71 ล้านบาท อีกทั้ง รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก้ ปรับตัวลดลงร้อยละ 19.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 109.90 ล้านบาท ในขณะที่ ไตรมาสนี้ บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจจำนวน 87.68 ล้านบาท เนื่องมาจากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครั้งแรก (IPO) ด้านส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก้ ลดลงจากปีก่อนหน้า แต่ยังคงอยู่ในระดับเดียวกันกับงวดไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 1.5 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 55.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 8.5 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 36.0

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 จำนวน 400,676.27 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 418.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 67.7 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 18.5 และกองทุนรวมร้อยละ 13.8 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก้ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2567 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.4 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 18.7 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.2 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.0

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	271,256.86	265,554.44	2.1	262,352.77	3.4
กองทุนส่วนบุคคล	74,120.33	74,999.83	(1.2)	74,839.44	(1.0)
กองทุนรวม	55,299.08	56,277.14	(1.7)	54,936.11	0.7
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	400,676.27	396,831.40	1.0	392,128.31	2.2

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,576.92 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 16,390.80 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 913.71 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 20,186.12 ล้านบาทหรือร้อยละ 55.2 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 1,037.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 เป็น 13,656.50 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนซึ่งเป็นสินเชื่อในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ประกอบกับความเสี่ยงของพอร์ตสินเชื่อโดยรวมที่สูงขึ้นเนื่องจากแรงกดดันจากภาวะเศรษฐกิจ โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 0.8 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการต่อค่างด้านเครดิตของกลุ่มทีสโก้ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.3 อยู่ที่ร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา โดยกลุ่มทีสโก้ยังคงมีระดับเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพียงพอรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลง 138.61 ล้านบาทจากสิ้นไตรมาสแรกของปี 2567 ที่ 304.55 ล้านบาทมาอยู่ที่ 165.94 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงจากสถานะการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงจาก 0.74 ปีมาอยู่ที่ 0.68 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงเล็กน้อยจาก 1.11 ปีมาอยู่ที่ 1.10 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.38 ปีมาอยู่ที่ 0.42 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67
สินทรัพย์	1.10	1.11	1,420.34	1,416.44
หนี้สิน	0.42	0.38	(1,386.25)	(1,504.92)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.68	0.74	34.10	(88.48)

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ รวมถึงกลุ่มทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีสโก้ได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมิถุนายน 2567 ประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 39,148.59 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 20.6 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.6 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีสโก้มีทั้งสิ้น 39,414.40 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 18.8, 16.9 และ 1.9

ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 79.5 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67 ¹	ณ วันที่ 31 มี.ค. 67	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	16.9	16.2	16.3
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	1.9	2.0	3.2
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	18.8	18.2	19.5
ธนาคารทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.6	18.7	18.9
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	2.0	2.1	3.5
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	20.6	20.9	22.3

¹ข้อมูลประมาณการ