



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website: www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 1 ปี 2564 เริ่มเห็นการฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป แม้ว่าประเทศไทยเผชิญกับการระบาดของโควิด-19 รอบใหม่ตั้งแต่ต้นปี แต่จากมาตรการของภาครัฐที่จำกัดการล็อกดาวน์ในบางพื้นที่ ส่งผลให้ภาคเศรษฐกิจไม่ได้รับผลกระทบรุนแรงเท่าปีก่อน ในขณะที่เดียวกัน ภาครัฐทยอยออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งโครงการ “เราชนะ”, “คนละครึ่ง” และ “เรารักกัน” ประกอบกับการเริ่มกระจายวัคซีนแก่ประชาชน ส่งผลให้การบริโภคภาคเอกชนเริ่มปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ดี ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 2 เดือนแรกของปี 2564 มีจำนวน 114,168 คัน ลดลงร้อยละ 18.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งการระบาดของโควิด-19 ยังไม่รุนแรง ด้านภาคการส่งออกของไทยเริ่มฟื้นตัว สอดคล้องกับการฟื้นตัวของอุปสงค์ของประเทศคู่ค้า พร้อมด้วยการลงทุนภาคเอกชนที่เริ่มเห็นสัญญาณดีขึ้น ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังไม่ฟื้น แม้ว่าจะเริ่มมีการเปิดรับนักท่องเที่ยวประเภทพิเศษ Special Tourist Visa (STV) ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 1 ปี 2564 ลดลงร้อยละ 0.53

ในส่วนของมาตรการช่วยเหลือ ธนาคารแห่งประเทศไทยขยายเวลามาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อย ไปจนถึง 30 มิถุนายน 2564 และได้ออกมาตรการทางการเงินเพื่อช่วยเหลือฟื้นฟูผู้ประกอบการที่ได้รับผลกระทบเพิ่มเติม ได้แก่ มาตรการสินเชื่อฟื้นฟู และ โครงการ “พักทรัพย์ พักหนี้” ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา อัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) คงที่มาอยู่ที่ร้อยละ 0.50 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 0.37 จากสิ้นปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 0.33 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทุกประเภทของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) อยู่ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) อยู่ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) อยู่ที่ร้อยละ 5.98

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 1 ปี 2564 ปรับตัวดีขึ้น โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,587.21 จุด เพิ่มขึ้น 137.86 จุด หรือร้อยละ 9.5 จากสิ้นปีก่อนหน้าที่ 1,449.35 จุด พร้อมด้วยปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 79,354.12 ล้านบาทในช่วงไตรมาส 4 ปี 2563 มาเป็น 93,639.43 ล้านบาท เป็นไปตามความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่เพิ่มขึ้น จากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 127.96 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผล แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 1 ปี 2564

สำหรับผลประกอบการของบริษัทงวดไตรมาส 1 ปี 2564 กำไรสุทธิในส่วนของบริษัท มีจำนวน 1,763.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.7 จากไตรมาส 1 ของปี 2563 จากการดำเนินธุรกิจหลักที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจตลาดทุน และการรับรู้กำไรพิเศษจากเครื่องมือทางการเงิน ประกอบกับการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่ลดลงจากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2563 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิรับลดลงร้อยละ 10.1 จากพอร์ตสินเชื่อที่ชะลอตัวและการลดลงของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนสูง ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเติบโตร้อยละ 36.9 สาเหตุหลักมาจากเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจตลาดทุน ทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุน จากการออกกองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน รายได้ค่าธรรมเนียมจากการซื้อขายหลักทรัพย์ ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงรายได้จากธุรกิจพาณิชย์จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา นอกจากนี้ บริษัทมีการรับรู้กำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่มีมูลค่าสูงขึ้น ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ก่อนตัดวงจากรูจิกจ่ายหน้าประกันภัย ซึ่งได้รับผลกระทบการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า

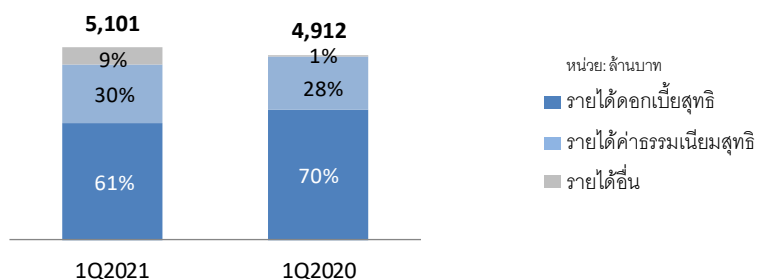
สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2563 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.50 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นจากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ รวมถึงบริษัทยังคงดำเนินนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตจากสถานการณ์การระบาดระลอกใหม่ที่กลับมาเร่งตัวขึ้นในช่วงต้นเดือนเมษายน โดยอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ทรงตัวอยู่ที่ร้อยละ 2.51 ส่งผลให้ ณ สิ้นไตรมาสนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ยังคงอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 221.8

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับ 2.20 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 1.86 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 1 ปี 2563 และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.5

ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2563	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	1,806.14	2,148.49	(15.9)
รายการระหว่างธนาคาร	43.24	94.32	(54.2)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,902.37	2,268.12	(16.1)
เงินลงทุน	24.54	41.98	(41.5)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	3,776.29	4,552.92	(17.1)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(665.99)	(1,095.02)	(39.2)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,110.30	3,457.89	(10.1)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,627.65	1,476.25	10.3
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(84.78)	(78.44)	8.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,542.87	1,397.81	10.4
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุน	316.04	(85.62)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	13.16	15.51	(15.2)
รายได้อื่นๆ	119.07	126.38	(5.8)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	5,101.43	4,911.97	3.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,064.54)	(1,994.83)	3.5
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(833.05)	(1,073.35)	(22.4)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,203.85	1,843.79	19.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(440.13)	(357.62)	23.1
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,763.72	1,486.17	18.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.08)	(0.10)	(23.6)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,763.64	1,486.07	18.7

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2564 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,110.30 ล้านบาท ลดลง 347.60 ล้านบาท (ร้อยละ 10.1) จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,776.29 ล้านบาท ลดลง 776.63 ล้านบาท (ร้อยละ 17.1) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 665.99 ล้านบาท ลดลง 429.03 ล้านบาท (ร้อยละ 39.2)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.76 ลดจากร้อยละ 7.38 ในไตรมาส 1 ปี 2563 เป็นผลจากการลดลงของสัดส่วนสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง ประกอบกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาด สำหรับต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 1.83 มาเป็นร้อยละ 1.24 เป็นผลมาจากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพในภาวะดอกเบี้ยขาสูง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อลดลงจากร้อยละ 5.56 มาเป็นร้อยละ 5.52 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.66

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2563	ไตรมาส 4 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2564
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.08	7.38	6.97	6.76
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.58	1.83	1.34	1.24
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.50	5.56	5.63	5.52
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.62	4.72	4.76	4.66

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,991.14 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 36.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจตลาดทุน พร้อมกับการรับรู้กำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 312.62 ล้านบาท ตามมูลค่าเงินลงทุนที่ปรับตัวสูงขึ้น เทียบกับผลขาดทุนจำนวน 87.27 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2563 สำหรับบริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 1,704.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 จากไตรมาส 1 ปี 2563 ประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 22.75 ล้านบาท (ร้อยละ 10.5) มาอยู่ที่ 238.58 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตจำนวน 176.16 ล้านบาท (ร้อยละ 47.0) มาอยู่ที่ 550.91 ล้านบาท จากการออกกองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน และรายได้จากธุรกิจพาณิชย์จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวน 76 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 147.75 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) มาอยู่ที่ 828.19 ล้านบาท จากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจนายหน้าประกันภัยตามการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลง ซึ่งได้รับผลกระทบการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2563	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	828.19	975.95	(15.1)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	533.16	679.25	(21.5)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	295.03	296.70	(0.6)
ธุรกิจจัดการกองทุน	550.91	374.75	47.0
ธุรกิจหลักทรัพย์	238.58	215.83	10.5
ธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ	87.02	3.97	2,093.4
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,704.71	1,570.50	8.5
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงิน และเงินลงทุน	316.04	(85.62)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	13.16	15.51	(15.2)
รายได้เงินปันผล	37.42	31.36	19.3
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของ ธุรกิจจัดการกองทุน	4.60	0.77	494.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(84.78)	(78.44)	8.1
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม	1,991.14	1,454.07	36.9

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,064.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.70 ล้านบาท (ร้อยละ 3.5) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 40.5

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) อยู่ที่จำนวน 833.05 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 1,073.35 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2563 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.50 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย การตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตในงวดนี้ เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นจากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์การระบาดระลอกใหม่ที่กลับมาแรงตัวขึ้นในช่วงต้นเดือนเมษายน บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ถึงแม้ว่าบริษัทจะได้ตั้งสำรองล่วงหน้าไปแล้วตั้งแต่ปี 2563 นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนที่เกิดขึ้นนี้ ได้รวมการปรับลดเงินสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) จำนวน 264 ล้านบาท ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 440.13 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 20.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.4 ในไตรมาส 1 ปี 2563

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 268,704.73 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 จากสิ้นปี 2563 โดยเงินให้สินเชื่อลดลงจาก 224,811.55 ล้านบาท มาอยู่ที่ 220,757.14 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 38,212.03 ล้านบาท มาอยู่ที่ 36,728.96 ล้านบาท (ร้อยละ 3.9) สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเพิ่มขึ้นจาก 2,173.02 ล้านบาท มาเป็น 2,423.07 ล้านบาท (ร้อยละ 11.5) และเงินลงทุนสุทธิลดลงจาก 9,953.26 ล้านบาท มาเป็น 8,194.99 ล้านบาท (ร้อยละ 17.7)

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%QoQ
เงินสด	1,125.39	1,220.21	(7.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	36,728.96	38,212.03	(3.9)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	62.09	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,423.07	2,173.02	11.5
เงินลงทุนสุทธิ	8,194.99	9,953.26	(17.7)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	819.81	804.92	1.8
เงินให้สินเชื่อ	220,757.14	224,811.55	(1.8)
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(12,267.90)	(11,825.54)	3.7
สินทรัพย์อื่น	10,923.26	10,031.68	8.9
สินทรัพย์รวม	268,704.73	275,443.21	(2.4)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 227,484.05 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.6 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมลดลงจาก 203,509.74 ล้านบาท มาเป็น 198,188.39 ล้านบาท (ร้อยละ 2.6) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 5,807.65 ล้านบาท มาเป็น 5,137.14 ล้านบาท (ร้อยละ 11.5) และหุ้นกู้ลดลงจาก 12,789.00 ล้านบาท มาเป็น 9,840.00 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1)

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%QoQ
เงินฝากรวม	198,188.39	203,509.74	(2.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	5,137.14	5,807.65	(11.5)
หุ้นกู้	9,840.00	12,789.00	(23.1)
อื่น ๆ	14,318.53	13,874.74	3.2
หนี้สินรวม	227,484.05	235,981.13	(3.6)

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 41,220.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,758.59 ล้านบาท (ร้อยละ 4.5) จากสิ้นปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของไตรมาส 1 ปี 2564 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 51.48 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 49.29 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2563

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

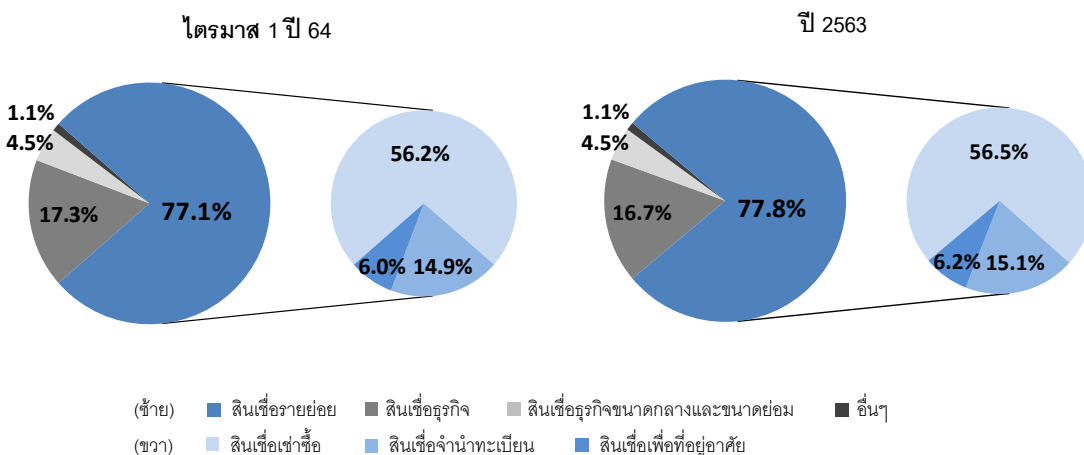
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 220,757.14 ล้านบาท ลดลง 4,054.41 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) จากสิ้นปี 2563 หลักๆ มาจากการอ่อนตัวของสินเชื่อรายย่อย จากการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดในภาวะที่เศรษฐกิจยังคงมีความเสี่ยงสูง ในขณะที่สินเชื่อธุรกิจยังคงเติบโต ท่ามกลางภาวะที่การระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ไม่เอื้ออำนวย

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%QoQ
การผลิตและการพาณิชย์	1,420.68	1,686.33	(15.8)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	17,322.23	16,430.04	5.4
สาธารณูปโภคและการบริการ	19,401.99	19,317.22	0.4
สินเชื่อธุรกิจ	38,144.90	37,433.59	1.9
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	10,011.99	10,035.11	(0.2)
สินเชื่อเช่าซื้อ	124,002.10	127,110.32	(2.4)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	32,910.29	33,889.01	(2.9)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	13,279.62	13,871.64	(4.3)
สินเชื่อรายย่อย	170,192.01	174,870.98	(2.7)
สินเชื่ออื่น	2,408.23	2,471.87	(2.6)
เงินให้สินเชื่อรวม	220,757.14	224,811.55	(1.8)

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 170,192.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.7 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 72.9 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 19.3 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 7.8 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 124,002.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 จากปี

ก่อนหน้า ตามการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวดในภาวะที่เศรษฐกิจยังคงเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2564 อยู่ที่ 114,168 คัน ลดลงร้อยละ 18.4 เมื่อเทียบกับยอดขายรถยนต์ 2 เดือนแรกของปี 2563 ที่ 139,959 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 2 เดือนแรกของปี 2564 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 5.2

สินเชื่อจ่านำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 32,910.29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากปีก่อนหน้า ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังและเข้มงวด แม้ความต้องการสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคยังคงอยู่ในระดับสูง สำหรับสินเชื่อจ่านำทะเบียนผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวน 17,633.40 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากสิ้นปีก่อนหน้า และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.6 ต่อสินเชื่อจ่านำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวน 347 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 13,279.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 จากปีก่อนหน้า ในภาวะตลาดที่ยังคงมีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 38,144.90 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.9 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง โดยภาคธุรกิจกลับมาระดมทุนผ่านการกู้ยืมเงินผ่านธนาคารพาณิชย์ ในภาวะที่การระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ไม่เอื้ออำนวย

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 10,011.99 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

สินเชื่ออื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่น ๆ จำนวน 2,408.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

ในส่วนของมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ขยายระยะเวลาการช่วยเหลือไปจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 กลุ่มทีเอสโกยังคงดำเนินมาตรการการช่วยเหลืออย่างต่อเนื่องแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบ ทั้งนี้ ยอดลูกหนี้รายย่อยที่อยู่ในมาตรการช่วยเหลือยังคงอยู่ที่ประมาณร้อยละ 2 ของสินเชื่อรวม

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) จำนวน 5,531.86 ล้านบาท ลดลง 86.62 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ทรงตัวที่ร้อยละ 2.51 คุณภาพลูกหนี้ที่ปรับตัวดีขึ้น เป็นไปตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ลูกหนี้ส่วนใหญ่สามารถกลับมาชำระหนี้ได้ตามปกติหลังจบมาตรการช่วยเหลือในระยะแรก สอดคล้องกับสถานการณ์การระบาดที่เริ่มคลี่คลายและทิศทางเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัวในช่วงไตรมาส 1

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%QoQ
สินเชื่อที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	188,562.64	189,675.65	(0.6)
สินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing)	26,662.63	29,517.41	(9.7)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,531.86	5,618.48	(1.5)
เงินให้สินเชื่อรวม	220,757.14	224,811.55	(1.8)

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63		%QoQ
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
การผลิตและการพาณิชย์	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	-	-	-	-	-
สาธารณูปโภคและการบริการ	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	77.98	0.78	64.03	0.64	21.8
สินเชื่อเช่าซื้อ	3,156.70	2.55	3,267.99	2.57	(3.4)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,300.44	3.95	1,295.44	3.82	0.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	994.14	7.49	986.35	7.11	0.8
สินเชื่อรายย่อย	5,451.28	3.20	5,549.77	3.17	(1.8)
สินเชื่ออื่น	2.60	0.11	4.68	0.19	(44.4)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,531.86	2.51	5,618.48	2.50	(1.5)

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 833.05 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 1,073.35 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2563 และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.50 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย การตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตในงวดนี้ เป็นไปตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นจากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม จากสถานการณ์การระบาดระลอกใหม่ที่กลับมาเร่งตัวขึ้นในช่วงต้นเดือนเมษายน บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ถึงแม้ว่าบริษัทจะได้ตั้งสำรองล่วงหน้าไปแล้วตั้งแต่ปี 2563 นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนที่เกิดขึ้นนี้ ได้รวมการปรับลดเงินสำรองส่วนเกิน (Excess Reserve) จำนวน 264 ล้านบาท ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 12,267.90 ล้านบาท โดยเป็นค่าเผื่อสำรองตามโมเดล ECL จำนวน 11,475.60 ล้านบาท และมีสำรองส่วนเกินคงเหลือจำนวน 792.30 ล้านบาท ในส่วนของระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 221.8

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทที่มีจำนวน 208,028.39 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 198,188.39 ล้านบาท ลดลง 5,321.36 ล้านบาท (ร้อยละ 2.6) และหุ้นกู้มีจำนวน 9,840.00 ล้านบาท ลดลง 2,949.00 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) ตามทิศทางการอ่อนตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) ประมาณ 43,588.85 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3,683.14 ล้านบาท (ร้อยละ 7.8) จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 20.9 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 อยู่ที่ร้อยละ 158.1

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่	ณ วันที่	%QoQ
	31 มี.ค. 64	31 ธ.ค. 63	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,495.76	3,199.91	(22.0)
ออมทรัพย์	46,309.82	50,319.59	(8.0)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	42,990.95	43,882.32	(2.0)
บัตรเงินฝาก	106,354.94	106,071.01	0.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	36.92	0.0
เงินฝากรวม	198,188.39	203,509.74	(2.6)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 1 ปี 2564 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีสโก้ เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 2,249.67 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับปริมาณการซื้อขายในกลุ่มลูกค้าสถาบันต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการการเป็นพันธมิตรกับ Jefferies Hong Kong Limited ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีสโก้เติบโตร้อยละ 10.5 มาอยู่ที่ 238.58 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีสโก้ อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า จากร้อยละ 1.6 มาเป็นร้อยละ 1.3 สาเหตุจากการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) จากร้อยละ 6.6 มาเป็นร้อยละ 6.3 และส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้ารายย่อยลดลง ลดลงจากร้อยละ 1.5 มาเป็นร้อยละ 1.4 ในขณะที่ส่วนแบ่งทางการตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.02 มาเป็นร้อยละ 0.2 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 41.8 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 5.7 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 52.6

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 จำนวน 342,650.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากสิ้นปี 2563 จากการขยายตัวของทุกธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจกองทุนรวม โดยในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา บลจ.ทีสโก้ ออกกองทุนรวมทั้งลงทุนในต่างประเทศใหม่จำนวน 3 กองทุน ได้แก่ กองทุนทีสโก้ Genomic Revolution, กองทุนทีสโก้ ไชนา คอนซูเมอร์ และกองทุนทีสโก้ New Energy ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากนักลงทุน ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 34.1 เป็นจำนวน 550.91 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 61.3 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 18.4 และกองทุนรวมร้อยละ 19.8 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 4.0 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 16.5 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 3.1 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 12 คิดเป็นร้อยละ 1.3

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	%QoQ
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	211,779.67	205,993.72	2.8
กองทุนส่วนบุคคล	63,155.75	59,240.02	6.6
กองทุนรวม	67,714.70	53,333.79	27.0
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	342,650.12	318,567.53	7.6

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสไอได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,498.64 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 13,089.21 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 231.18 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2563 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด ซึ่งแสดงให้เห็นถึงระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 23,409.43 ล้านบาทหรือร้อยละ 64.1 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสไอที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 113.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 เป็น 10,301.98 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีเอสไอลดลงร้อยละ 1.8 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อรายย่อย ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสไอยังคงอยู่ที่ร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา โดยคุณภาพลูกหนี้ปรับตัวดีขึ้น ซึ่งเป็นไปตามการควบคุมคุณภาพที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ลูกหนี้สามารถกลับมาชำระหนี้ตามปกติหลังจมนมามาตรการช่วยเหลือในระยะแรก

ในขณะที่เงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 ที่ 73.09 ล้านบาทมาอยู่ที่ 191.07 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากความผันผวนของตลาดที่เพิ่มขึ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงจาก 0.73 ปีมาอยู่ที่ 0.67 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.32 ปีมาอยู่ที่ 1.26 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับคงที่ที่ 0.59 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63
สินทรัพย์	1.26	1.32	1,195.40	1,213.37
หนี้สิน ¹	0.59	0.59	(1,032.32)	(1,110.93)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.67	0.73	163.08	102.44

¹ ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสไอ รวมถึงกลุ่มทีเอสไอ และบล. ทีเอสไอ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสไอได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมีนาคม 2564 ประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 38,345.34 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 23.02 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.28 และร้อยละ 4.74 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสไอมีทั้งสิ้น 40,557.34 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 21.91, 17.53 และ

4.38 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 36.81 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 31 มี.ค. 64 ¹	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 63
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.5	17.5
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.4	4.4
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	21.9	21.9
ธนาคารทีสโก้		
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.3	18.1
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	4.7	4.7
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	23.0	22.8

¹ ข้อมูลประมาณการ