



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website : www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2566 ภาพรวมเศรษฐกิจในประเทศยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยภาคการท่องเที่ยวยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศในช่วง 9 เดือนแรกของปีมากกว่า 19 ล้านคน ถึงแม้ว่าจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนมีจำนวนน้อยกว่าที่คาด ด้านการบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นในกลุ่มการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวข้อง ในขณะที่ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังคงอ่อนแอจากความกังวลต่อความไม่แน่นอนทางการเมืองหลังการเลือกตั้ง ประกอบกับแรงกดดันจากค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง แต่หลังจากการเลือกตั้งรัฐบาลใหม่สำเร็จ ความเชื่อมั่นผู้บริโภคเริ่มฟื้นตัวในช่วงปลายไตรมาส ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในไตรมาส 3 ปี 2566 เริ่มชะลอตัวและเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.52 จากราคาสินค้าในกลุ่มพลังงานที่ลดลง สืบเนื่องมาจากมาตรการช่วยเหลือของภาครัฐ ส่วนยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 524,784 คัน ลดลงร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตามแนวโน้มเศรษฐกิจตลอดทั้งปียังคงอ่อนตัวกว่าที่คาด แม้ว่าพัฒนาการทางการเมืองของประเทศเริ่มมีความชัดเจนขึ้น หลังจากการเลือกตั้งรัฐบาลและการเริ่มดำเนินนโยบายภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่ภาคการส่งออกยังไม่ฟื้นตัว ส่งผลให้บริษัทปรับลดประมาณการการเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ของปี 2566 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0

ในไตรมาสนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) เพิ่มอีก 2 ครั้ง จากร้อยละ 2.00 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 เพื่อควบคุมเงินเฟ้อและรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจในระยะยาว ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทุกประเภท เพื่อสอดคล้องทิศทางดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.92 ณ สิ้นไตรมาส 2 มาเป็นร้อยละ 0.98 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.87 มาเป็นร้อยละ 6.93 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.31 มาเป็นร้อยละ 7.37 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.12 มาเป็นร้อยละ 7.18

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2566 ผันผวนต่อเนื่อง แม้ว่าจะมีการเลือกตั้งรัฐบาลใหม่ แต่ความเชื่อมั่นนักลงทุนยังคงชะลอตัว เป็นผลมาจากความกังวลต่อนโยบายภาครัฐที่ยังไม่ชัดเจน รวมถึงการปรับเพิ่มขึ้นของ Bond Yield สหรัฐฯ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,471.43 จุด ปรับตัวลดลง 31.67 จุด หรือร้อยละ 2.1 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ฟื้นตัวจากไตรมาสก่อนหน้า แต่ยังคงลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2565 ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 49,899.25 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินทุนไหลออกจากกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

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

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีสโก้ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 155.89 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีภาระประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 3 ปี 2566

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 3 ปี 2566 ของบริษัทมีจำนวน 1,874.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.7 จากไตรมาส 3 ปี 2565 โดยรายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ร้อยละ 10.4 เป็นไปตามการเติบโตของเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 8.7 จากไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากร้อยละ 1.08 มาเป็นร้อยละ 2.00 สอดคล้องกับสภาวะดอกเบี้ยขาขึ้นในตลาด ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักชะลอลดตัวลงร้อยละ 4.7 จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาดตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ชะลอลดตัวในสภาวะเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง พร้อมด้วยการชะลอลดตัวของธุรกิจหลักทรัพย์ ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงอย่างมากท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน อย่างไรก็ตามรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุนขยายตัว สอดคล้องกับการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับแผนการเติบโตในระยะยาวของบริษัท

เมื่อเทียบกับงวดไตรมาส 2 ปี 2566 กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น 20.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิปรับตัวที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 สอดคล้องกับการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อที่ร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้า อีกทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักฟื้นตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 1.4 จากทุกธุรกิจ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) เทียบกับผลกำไรในไตรมาสก่อน เนื่องมาจากความผันผวนของตลาดทุน ด้านค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงร้อยละ 2.1 จากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงตามฤดูกาล

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 2.34 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 2.21 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นจาก 2.32 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 18.6

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2566	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2565	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	2,707.93	2,476.67	9.3	1,904.84	42.2
รายการระหว่างธนาคาร	199.79	171.50	16.5	45.81	336.1
เงินให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,712.77	1,708.86	0.2	1,784.76	(4.0)
เงินลงทุน	45.90	40.43	13.5	19.21	139.0
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,666.38	4,397.46	6.1	3,754.62	24.3
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,109.74)	(977.83)	13.5	(533.19)	108.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,556.64	3,419.63	4.0	3,221.43	10.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,305.12	1,260.02	3.6	1,360.10	(4.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(107.18)	(108.39)	(1.1)	(102.69)	4.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,197.94	1,151.63	4.0	1,257.41	(4.7)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(43.61)	64.80	(167.3)	(107.59)	(59.5)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.77	2.18	(64.5)	0.50	53.5
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	11.06	10.27	7.7	12.97	(14.7)
รายได้อื่นๆ	83.96	94.75	(11.4)	83.83	0.2
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,806.77	4,743.26	1.3	4,468.55	7.6
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,328.59)	(2,377.54)	(2.1)	(2,143.73)	8.6
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(146.60)	(63.08)	132.4	(118.63)	23.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,331.58	2,302.64	1.3	2,206.18	5.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(456.97)	(448.63)	1.9	(432.64)	5.6
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,874.61	1,854.02	1.1	1,773.54	5.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.13)	(0.13)	(4.0)	(0.12)	7.3
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,874.49	1,853.89	1.1	1,773.43	5.7

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวด 9 เดือนแรกของปี 2566

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2566 ของบริษัทมีจำนวน 5,520.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยบริษัทมีรายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เติบโตร้อยละ 9.3 ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ แม้ว่าต้นทุนทางการเงินของบริษัทจะเพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 90.8 ตามทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นในตลาด ประกอบกับการปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ในขณะที่รายได้ที่มีดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 2.4 จากการชะลอตัวของธุรกิจหลักทรัพย์เนื่องมาจากความผันผวนของตลาดทุน ประกอบกับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่อ่อนตัวลงในสภาวะที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จากนโยบายการลงทุนระยะยาวเพื่อการขยายตัวของธุรกิจ ในขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2566 เท่ากับ 6.90 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 6.77 บาทต่อหุ้นในงวด 9 เดือนแรกของปี 2565 และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.7

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (งวด 9 เดือน)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	9 เดือนแรก ปี 2566	9 เดือนแรก ปี 2565	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	7,438.65	5,379.12	38.3
รายการระหว่างธนาคาร	511.56	116.48	339.2
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	5,138.64	5,367.30	(4.3)
เงินลงทุน	109.43	64.41	69.9
รวมรายได้ดอกเบี้ย	13,198.28	10,927.30	20.8
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,935.05)	(1,537.97)	90.8
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	10,263.23	9,389.34	9.3
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,943.59	4,034.59	(2.3)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(327.53)	(340.64)	(3.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,616.06	3,693.95	(2.1)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน			
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	38.98	33.34	16.9
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	4.86	1.53	217.9
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	31.45	41.01	(23.3)
รายได้อื่นๆ	265.94	283.19	(6.1)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	14,220.53	13,442.36	5.8
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(6,987.80)	(6,357.94)	9.9
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(365.07)	(343.84)	6.2
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6,867.67	6,740.57	1.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,346.34)	(1,322.89)	1.8
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	5,521.33	5,417.69	1.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.37)	(0.34)	10.3
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	5,520.95	5,417.35	1.9

รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 3 ปี 2566 เทียบกับงวดไตรมาส 3 ปี 2565

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,556.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 335.21 ล้านบาท (ร้อยละ 10.4) จากไตรมาส 3 ปี 2565 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,666.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 911.77 ล้านบาท (ร้อยละ 24.3) ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ ส่วนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,109.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 576.56 ล้านบาท (ร้อยละ 108.1) จากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยนโยบาย

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.59 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.05 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูงและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัว ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.08 มาเป็นร้อยละ 2.00 จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากร้อยละ 5.97 มาเป็นร้อยละ 5.59 และยังมีแนวโน้มลดลงจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ยังคงปรับเพิ่มขึ้นต่อเนื่องและเร็วกว่าดอกเบี้ยเงินกู้

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2566
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.03	7.05	7.42	7.59
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.11	1.08	1.80	2.00
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.92	5.97	5.62	5.59
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	5.09	5.15	5.02	5.14

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยมีจำนวน 1,250.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักชะลอตัวลงจากรูจิกจนาคารพาณิชย์ และธุรกิจหลักทรัพย์ ในขณะที่รายได้อื่นปรับตัวดีขึ้น จากผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) ที่ลดลง

สำหรับรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,351.63 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของธุรกิจจนาคารพาณิชย์ และธุรกิจหลักทรัพย์ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากรูจิกจนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 51.62 ล้านบาท มาอยู่ที่ 800.42 ล้านบาท (ร้อยละ 6.1) สาเหตุหลักมาจากธุรกิจนายหน้าประกันภัยอ่อนตัวลงตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ชะลอตัวในสภาวะที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 138.84 ล้านบาท ลดลง 26.83 ล้านบาท (ร้อยละ 16.2) เนื่องมาจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากรูจิกจัดการกองทุนมีจำนวน 409.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.59 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) ตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

ในไตรมาสนี้ บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 43.61 ล้านบาท ลดลงจากผลขาดทุนจำนวน 107.59 ล้านบาทในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2566	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2565	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	800.42	787.32	1.7	852.05	(6.1)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	615.30	593.67	3.6	664.24	(7.4)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	185.12	193.65	(4.4)	187.81	(1.4)
ธุรกิจจัดการกองทุน	409.87	408.62	0.3	398.28	2.9
ธุรกิจหลักทรัพย์	138.84	137.16	1.2	165.67	(16.2)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	2.50	0.35	614.3	2.27	10.0
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,351.63	1,333.45	1.4	1,418.27	(4.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(43.61)	64.80	(167.3)	(107.59)	(59.5)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.77	2.18	(64.5)	0.50	53.5
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	11.06	10.27	7.7	12.97	(14.7)
รายได้เงินปันผล	32.07	19.54	64.2	25.84	24.1
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	5.38	1.78	201.7	(0.19)	(2,955.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(107.18)	(108.39)	(1.1)	(102.69)	4.4
รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายรวม	1,250.13	1,323.63	(5.6)	1,247.12	0.2

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,328.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 184.86 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2565 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาวของธุรกิจ ประกอบกับค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 48.4

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 146.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับจำนวน 118.63 ล้านบาทในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย การตั้งสำรองดังกล่าว เพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มสินเชื่อรายย่อย เนื่องจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ประกอบกับแรงกดดันจากหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น โดยในไตรมาสนี้ สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.25 และอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 205.8

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 456.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.6

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 273,932.58 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงร้อยละ 7.9 มาอยู่ที่ 34,625.98 ล้านบาท ในขณะที่เงินให้สินเชื่อเติบโตร้อยละ 0.6 มาอยู่ที่จำนวน 231,794.08 ล้านบาท ส่วนสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,108.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 4,862.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.5

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
เงินสด	797.64	947.59	(15.8)	1,005.07	(20.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	34,625.98	37,581.56	(7.9)	40,272.42	(14.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	n.a.	147.49	(100.0)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,108.44	2,036.38	3.5	2,172.39	(2.9)
เงินลงทุนสุทธิ	4,862.50	3,537.53	37.5	3,989.88	21.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	894.68	883.84	1.2	872.81	2.5
เงินให้สินเชื่อ	231,794.08	230,494.38	0.6	219,003.80	5.8
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,917.77	1,803.97	6.3	1,722.32	11.3
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(10,728.39)	(11,345.01)	(5.4)	(11,844.73)	(9.4)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	222,983.46	220,953.35	0.9	208,881.38	6.8
สินทรัพย์อื่น	7,659.88	8,418.64	(9.0)	8,073.00	(5.1)
สินทรัพย์รวม	273,932.58	274,358.89	(0.2)	265,414.44	3.2

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 233,453.25 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 มาอยู่ที่ 200,833.23 ล้านบาท ส่วนหุ้นกู้ลดลงร้อยละ 16.6 มาอยู่ที่ 11,640.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
เงินฝากรวม	200,833.23	199,392.55	0.7	188,302.73	6.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	7,284.08	6,513.56	11.8	6,195.46	17.6
หุ้นกู้	11,640.00	13,950.00	(16.6)	15,720.00	(26.0)
อื่น ๆ	13,695.94	14,289.92	(4.2)	12,405.63	10.4
หนี้สินรวม	233,453.25	234,146.02	(0.3)	222,623.81	4.9

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 40,479.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 266.46 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) จากไตรมาสก่อนหน้า จากกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2566 ซึ่งกำไรสะสมบางส่วน บริษัทนำมาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในเดือนกันยายน 2566 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,601 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เท่ากับ 50.56 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

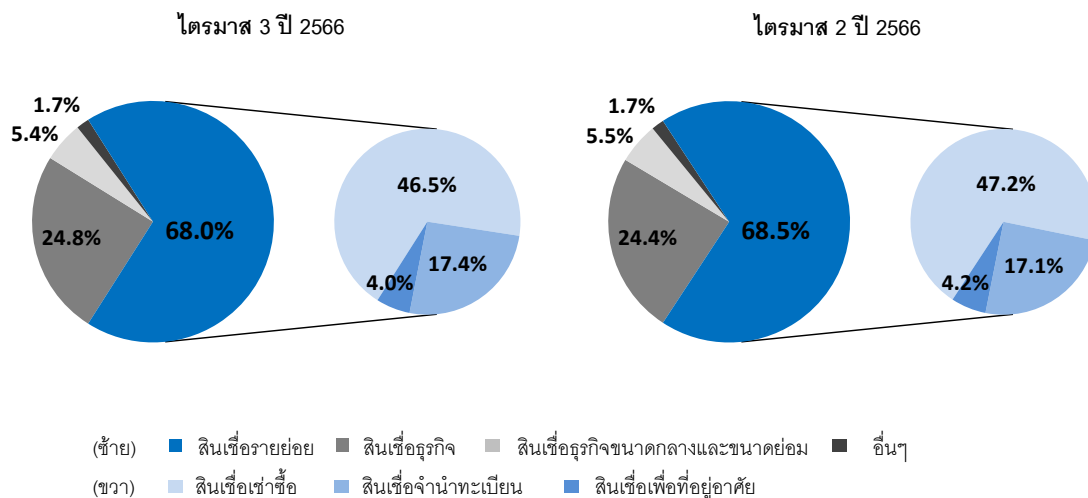
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 231,794.08 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้า และเติบโตร้อยละ 5.8 จากสิ้นปี 2565 เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อจํานำทะเบียน และสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสอง

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	107,875.78	108,839.94	(0.9)	110,264.21	(2.2)
สินเชื่อจํานำทะเบียน	40,425.13	39,310.69	2.8	36,348.09	11.2
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	9,333.43	9,627.03	(3.0)	10,230.17	(8.8)
สินเชื่อรายย่อย	157,634.34	157,777.66	(0.1)	156,842.47	0.5
สินเชื่อธุรกิจ	57,573.82	56,130.73	2.6	44,369.14	29.8
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	12,569.14	12,709.36	(1.1)	14,303.41	(12.1)
สินเชื่ออื่น	4,016.78	3,876.63	3.6	3,488.78	15.1
เงินให้สินเชื่อรวม	231,794.08	230,494.38	0.6	219,003.80	5.8

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 157,634.34 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.1 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 68.4 สินเชื่อจํานำทะเบียนร้อยละ 25.6 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 5.9 สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 107,875.78 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จากไตรมาสก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ซึ่งลดลงร้อยละ 1.7 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังในภาวะที่ตลาดมีความแข่งขันรุนแรง สำหรับยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 524,784 คัน

ลดลงร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับยอดขายรวมงวด 8 เดือนแรกของปี 2565 ที่ 559,537 ล้านบาท จากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 8 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 4.7 ลดลงจากร้อยละ 4.8 ในงวด 8 เดือนแรกของปีก่อนหน้า ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 3.7 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 2.8 ยังคงเป็นไปตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 40,425.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง และการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตอย่างต่อเนื่องที่ร้อยละ 4.7 จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 26,499.70 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.6 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ในระหว่างไตรมาส บริษัทขยายสาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้นอีก 52 สาขา รวมมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 587 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 9,333.43 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 จากไตรมาส 2 ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสียหายที่เพิ่มสูงขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 57,573.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและบริการ

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 12,569.14 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 4,016.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 2566 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,213.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากสิ้นไตรมาส 2 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.25 ของสินเชื่อรวมเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.20 ในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ประกอบกับแรงกดดันจากหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น ซึ่งความเสี่ยงดังกล่าว เป็นไปตามการคาดการณ์ของบริษัท และบริษัทได้ตั้งสำรองเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตจากกลยุทธ์การเติบโตของธุรกิจและปัจจัยมหภาคไปเรียบร้อยแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 10,728.39 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 205.8

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้* หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 ก.ย. 66	30 มิ.ย. 66		31 ธ.ค. 65	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	204,383.67	203,369.97	0.5	192,339.28	6.3
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	22,197.10	22,059.55	0.6	22,088.00	0.5
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,213.31	5,064.86	2.9	4,576.52	13.9
เงินให้สินเชื่อรวม	231,794.08	230,494.38	0.6	219,003.80	5.8

*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต* หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	30 ก.ย. 66		30 มิ.ย. 66		31 ธ.ค. 65	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,836.83	2.63	2,782.68	2.56	2,605.71	2.36
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,483.91	3.67	1,406.55	3.58	1,039.76	2.86
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	794.24	8.51	802.66	8.34	840.23	8.21
สินเชื่อรายย่อย	5,114.98	3.24	4,991.90	3.16	4,485.70	2.86
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	92.35	0.73	66.13	0.52	87.45	0.61
สินเชื่ออื่น	5.99	0.15	6.83	0.18	3.37	0.10
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,213.31	2.25	5,064.86	2.20	4,576.52	2.09

*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 212,473.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 200,833.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,440.68 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) เพื่อรองรับการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 11,640.00 ล้านบาท ลดลง 2,310.00 ล้านบาท (ร้อยละ 16.6) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 38,134 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 จากสิ้นไตรมาสก่อน ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 17.9 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนกันยายน 2566 อยู่ที่ร้อยละ 136.4

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 ก.ย. 66	30 มิ.ย. 66		31 ธ.ค. 65	%YTD
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,422.83	1,468.65	(3.1)	1,820.83	(21.9)
ออมทรัพย์	31,767.22	33,656.00	(5.6)	42,929.52	(26.0)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	61,671.33	56,442.40	9.3	42,925.39	43.7
บัตรเงินฝาก	105,935.73	107,789.38	(1.7)	100,590.08	5.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.92	(2.2)
เงินฝากรวม	200,833.23	199,392.55	0.7	188,302.73	6.7

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 3 ปี 2566 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2565 ท่ามกลางสภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวนมาอย่างต่อเนื่อง มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก ปรับลดลงในทิศทางเดียวกัน จาก 1,574.35 ล้านบาทในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 1,422.28 ล้านบาท และส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ลดลงร้อยละ 16.2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 138.84 ล้านบาท

ส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก อยู่ที่ร้อยละ 1.6 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 56.8 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 7.0 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 36.3

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 379,791.21 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของเงินสมทบในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 409.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.0 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 19.9 และกองทุนรวมร้อยละ 14.1 ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2566 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.4 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 17.8 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.4 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 12 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	250,707.03	247,596.49	1.3	247,652.36	1.2
กองทุนส่วนบุคคล	75,526.57	72,620.22	4.0	72,717.00	3.9
กองทุนรวม	53,557.60	55,578.54	(3.6)	53,694.41	(0.3)
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	379,791.21	375,795.25	1.1	374,063.77	1.5

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโกได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,985.25 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 13,839.97 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 846.33 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 23,145.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 62.6 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโกที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 832.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 เป็น 11,011.75 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสโกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสโกอยู่ที่ร้อยละ 2.2 โดยกลุ่มทีเอสโกยังคงระดับเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตในระดับที่สูงเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในขณะที่เงินกองทุนที่รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้น 13.84 ล้านบาทจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2566 ที่ 272.93 ล้านบาทมาอยู่ที่ 286.77 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของผลตอบแทนในตลาดหุ้นในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกันความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.66 ปีมาอยู่ที่ 0.68 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงเล็กน้อยจาก 1.13 ปี มาอยู่ที่ 1.12 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.47 ปี มาอยู่ที่ 0.44 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66
สินทรัพย์	1.12	1.13	1,363.60	1,355.79
หนี้สิน	0.44	0.47	(1,465.47)	(1,417.02)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.68	0.66	(101.87)	(61.23)

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก รวมถึงกลุ่มทีเอสโก และบล. ทีเอสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสโกได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดกันยายน 2566 ประเมินการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 41,309.76 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.6 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 19.0 และร้อยละ 3.5 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสโกมีทั้งสิ้น 40,090.40 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 19.9, 16.6 และ 3.3 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีเอสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน

ทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 102.3 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	16.6	16.9	17.1
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.3	3.3	3.5
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	19.9	20.2	20.6
ธนาคารทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	19.0	19.4	19.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.5	3.6	3.7
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	22.6	23.0	23.4