



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

(งบการเงินรวมฉบับก่อนสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website : www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป มีปัจจัยหนุนมาจากภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติเดินทางเข้าประเทศในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2567 จำนวน 26 ล้านคน การบริโภคภาคเอกชนทรงตัว ท่ามกลางความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ยังคงอ่อนแอจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า ค่าครองชีพที่ยังสูง รวมถึงผลกระทบจากสถานการณ์น้ำท่วมในประเทศไทย ยอดขายรถยนต์ในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2567 ลดลงร้อยละ 23.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินในภาวะที่หนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูง ด้านการเบิกจ่ายและลงทุนภาครัฐปรับตัวดีขึ้น รวมทั้งเริ่มดำเนินโครงการกระตุ้นเศรษฐกิจ 2567 หรือเงินดิจิทัล 10,000 บาท เฟส 1 แก่กลุ่มเปราะบาง วงเงินรวม 140,000 ล้านบาทในเดือนกันยายน 2567 ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากราคาน้ำมันที่สูงขึ้น

ในไตรมาสนี้ ธนาคารกลางสหรัฐฯ (FED) มีมติปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายลงร้อยละ 0.50 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.75-5.00 เพื่อสะท้อนอัตราเงินเฟ้อที่มีแนวโน้มชะลอลงสู่เป้าหมาย ด้านธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 2.50 อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่จากเมื่อสิ้นไตรมาส 2 ปี 2567 ที่ร้อยละ 1.14 ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า ประกอบไปด้วย อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ที่ร้อยละ 7.12 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ร้อยละ 7.56 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) อยู่ที่ร้อยละ 7.31

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2567 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ตามการความเชื่อมั่นของนักลงทุนที่ฟื้นตัวหลังจากการเมืองมีความชัดเจนมากขึ้น ประกอบกับการเปิดตัวของกองทุนวายุภักษ์ ส่งผลให้มีเงินทุนไหลกลับเข้าตลาดทุนไทย ทั้งจากกลุ่มนักลงทุนสถาบันไทย และนักลงทุนสถาบันต่างประเทศ ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ขยายตัว ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 47,467.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 43,074.07 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2567 และดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,448.83 จุด เพิ่มขึ้น 147.87 จุด หรือร้อยละ 11.4 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

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

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีเอสไอ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการสำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 205.32 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 3 ปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 3 ปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 1,713.43 ล้านบาท ลดลง 161.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.6 จากไตรมาส 3 ปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากการฟื้นตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก พร้อมกับการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนปรับตัวดีขึ้น ทั้งค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จากการขยายตัวของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสไอ และรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ตามจากเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร นอกจากนี้บริษัทมีการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชยกรรมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า ด้านรายได้ดอกเบี้ยสุทธิชะลอตัวลงร้อยละ 3.0 เนื่องจากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินฝาก ส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย เป็นไปตามแผนการเพิ่มสำรองกลับสู่ระดับปกติรวมทั้งสะท้อนความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง

เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2567 กำไรสุทธิลดลง 39.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.3 สาเหตุจากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชยกรรม และผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่ปรับลดลง อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักฟื้นตัว โดยเฉพาะจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน สอดคล้องกับการฟื้นตัวของตลาดทุนไทย โดยค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.8 และค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 นอกจากนี้ ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับตัวดีขึ้นเช่นกันที่ร้อยละ 1.1 จากธุรกิจนายหน้าประกันภัย ในขณะที่รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีต้นทุนทางการเงินปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 ด้านสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับ 2.14 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.34 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า และจาก 2.19 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 16.6

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	2,901.20	2,898.40	0.1	2,707.93	7.1
รายการระหว่างธนาคาร	222.97	224.88	(0.9)	199.79	11.6
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,580.40	1,573.41	0.4	1,647.99	(4.1)
เงินลงทุน	44.56	47.79	(6.8)	45.90	(2.9)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,749.12	4,744.48	0.1	4,601.60	3.2
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,363.72)	(1,357.03)	0.5	(1,109.74)	22.9
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,385.40	3,387.45	(0.1)	3,491.86	(3.0)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,364.55	1,345.38	1.4	1,305.12	4.6
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(103.45)	(113.62)	(9.0)	(107.18)	(3.5)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,261.11	1,231.76	2.4	1,197.94	5.3
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	40.82	218.89	(81.4)	(43.61)	n.a.
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.64	0.88	(27.2)	0.77	(16.9)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	6.92	6.79	2.0	11.06	(37.4)
รายได้อื่นๆ	92.62	91.65	1.1	83.96	10.3
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,787.52	4,937.42	(3.0)	4,741.99	1.0
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,292.25)	(2,355.55)	(2.7)	(2,328.59)	(1.6)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(358.69)	(400.70)	(10.5)	(81.82)	338.4
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,136.59	2,181.17	(2.0)	2,331.58	(8.4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(423.06)	(428.04)	(1.2)	(456.97)	(7.4)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,713.53	1,753.13	(2.3)	1,874.61	(8.6)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.10)	(0.12)	(16.2)	(0.13)	(21.1)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,713.43	1,753.02	(2.3)	1,874.49	(8.6)

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวด 9 เดือนแรกของปี 2567

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2567 ของบริษัทมีจำนวน 5,199.47 ล้านบาท ลดลงจำนวน 321.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนแรกของปี 2566 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ตามแผนการเพิ่มสำรองกลับสู่ระดับปกติ พร้อมทั้งรองรับความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบาง สำหรับรายได้รวมจากการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 2.9 จากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ตามการขยายตัวของสินเชื่อที่มีผลตอบแทนสูง ด้านรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 จากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจ และผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ประกอบกับค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนขยายตัวได้ร้อยละ 2.7 ตามจากเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร อย่างไรก็ตาม ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจธนาคารพาณิชย์ยังคงชะลอตัวตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้ากว่าคาด

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2567 เท่ากับ 6.49 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 6.90 บาทต่อหุ้นในงวด 9 เดือนแรกของปี 2566 และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) งวด 9 เดือนแรกของปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 16.5

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (งวด 9 เดือน)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	9 เดือน ปี 2567	9 เดือน ปี 2566	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	8,662.17	7,438.65	16.4
รายการระหว่างธนาคาร	719.75	511.56	40.7
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	4,745.16	4,945.90	(4.1)
เงินลงทุน	140.29	109.43	28.2
รวมรายได้ดอกเบี้ย	14,267.38	13,005.54	9.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,099.06)	(2,935.05)	39.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	10,168.32	10,070.50	1.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,983.23	3,943.59	1.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(322.25)	(327.53)	(1.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,660.98	3,616.06	1.2
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	305.20	38.98	682.9
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.09	4.86	(57.0)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	23.24	31.45	(26.1)
รายได้อื่นๆ	267.77	265.94	0.7
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	14,427.60	14,027.79	2.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(6,910.57)	(6,987.80)	(1.1)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(1,038.42)	(172.33)	502.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6,478.60	6,867.67	(5.7)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,278.80)	(1,346.34)	(5.0)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	5,199.80	5,521.33	(5.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.33)	(0.37)	(11.4)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	5,199.47	5,520.95	(5.8)

รายละเอียดผลประกอบการไตรมาส 3 ปี 2567

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,385.40 ล้านบาท ลดลง 106.46 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น 253.97 ล้านบาท (ร้อยละ 22.9) มาอยู่ที่จำนวน 1,363.72 ล้านบาท จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยเงินฝาก ส่วนรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,749.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 147.52 ล้านบาท (ร้อยละ 3.2) ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้

เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2567 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว โดยมีรายได้ดอกเบี้ยอยู่ในระดับเดียวกันกับงวดก่อนหน้า ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.5 ตามสัญญาณการเริ่มต้นของดอกเบี้ยขาลง

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 7.69 สอดคล้องกับการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า จากร้อยละ 2.00 มาเป็นร้อยละ 2.43 ตามต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามการปรับดอกเบี้ยเงินฝาก แต่เริ่มทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ร้อยละ 5.26 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.88

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2567
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.42	7.48	7.66	7.69
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.92	2.00	2.43	2.43
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.50	5.48	5.23	5.26
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.95	5.04	4.88	4.88

¹ ข้อมูลปี 2566 ฉบับปรับปรุง

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,402.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 จากการฟื้นตัวของธุรกิจหลัก ประกอบกับการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) โดยรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,417.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.8 จากทุกธุรกิจ รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์มีจำนวน 804.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 จากรายได้ธุรกิจธนาคาร ในขณะที่ธุรกิจนายหน้าประกันภัยอ่อนตัวลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องมาจากยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ซบเซา รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 152.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จากการขายตัวของส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก้ รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 436.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ตามมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่เติบโต นอกจากนี้ บริษัทรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจจำนวน 23.30 ล้านบาทในระหว่างไตรมาส

ในไตรมาสนี้ บริษัทมีผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 40.82 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนจำนวน 43.61 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2566 เป็นไปตามมูลค่าเงินลงทุนที่ปรับตัวดีขึ้น

เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2567 รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยปรับตัวลดลงร้อยละ 9.5 เนื่องมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจวาณิชธนกิจและผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่ปรับลดลง ด้านรายได้ที่มีโชดอกเบี่ยจากธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.4 ตามการฟื้นตัวของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนและธุรกิจนายหน้าประกันภัย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ขยายตัวร้อยละ 38.8 ตามมูลค่าการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น และส่วนแบ่งทางการตลาดของบล.ทีสโก้ ที่เพิ่มขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 ตามมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่เติบโต และรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่ฟื้นตัว

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีโชดอกเบี่ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2567	%QoQ	ไตรมาส 3 ปี 2566	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	804.42	795.84	1.1	800.42	0.5
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	611.69	595.19	2.8	615.30	(0.6)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	192.73	200.65	(4.0)	185.12	4.1
ธุรกิจจัดการกองทุน	436.75	418.61	4.3	409.87	6.6
ธุรกิจหลักทรัพย์	152.57	109.90	38.8	138.84	9.9
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	23.30	87.68	(73.4)	2.50	832.0
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,417.04	1,412.03	0.4	1,351.63	4.8
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	40.82	218.89	(81.4)	(43.61)	n.a.
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.64	0.88	(27.2)	0.77	(16.9)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	6.92	6.79	2.0	11.06	(37.4)
รายได้เงินปันผล	34.38	23.53	46.1	32.07	7.2
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน	5.76	1.47	292.1	5.38	7.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(103.45)	(113.62)	(9.0)	(107.18)	(3.5)
รายได้ที่มีโชดอกเบี่ยรวม	1,402.12	1,549.97	(9.5)	1,250.13	12.2

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,292.25 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 และลดลงร้อยละ 2.7 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการอ่อนตัวของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายไดรวมอยู่ที่ร้อยละ 47.9

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 358.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ของปีก่อน แต่ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยบริษัทตั้งสำรองเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นไปตามแผนกลยุทธ์การเพิ่มสำรองเพื่อกลับสู่ระดับปกติในปี 2568 รวมทั้งสะท้อนความเสี่ยงของภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเปราะบางหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง และรองรับแผนการเติบโตของสินเชื่อในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 2.44 และบริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 159.1

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 423.06 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.8

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 277,580.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.1 จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อที่อ่อนตัวลงร้อยละ 1.5 มาอยู่ที่จำนวน 229,947.98 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 1.4 มาอยู่ที่ 38,263.10 ล้านบาท ด้านสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,422.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 3,743.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
เงินสด	895.97	973.56	(8.0)	918.26	(2.4)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	38,263.10	38,807.79	(1.4)	48,489.70	(21.1)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	203.36	-	n.a.	-	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,422.44	2,350.05	3.1	2,081.77	16.4
เงินลงทุนสุทธิ	3,743.47	3,534.04	5.9	3,313.59	13.0
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	903.65	897.51	0.7	891.49	1.4
เงินให้สินเชื่อ	229,947.98	233,447.59	(1.5)	234,815.18	(2.1)
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,938.41	1,940.56	(0.1)	1,928.55	0.5
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8,938.20)	(9,261.14)	(3.5)	(9,915.97)	(9.9)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	222,948.19	226,127.00	(1.4)	226,827.76	(1.7)
สินทรัพย์อื่น	8,199.91	7,920.24	3.5	8,201.68	(0.0)
สินทรัพย์รวม	277,580.10	280,610.18	(1.1)	290,724.25	(4.5)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 236,111.61 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีเงินฝากรวมลดลงร้อยละ 1.0 มาอยู่ที่จำนวน 204,789.97 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงร้อยละ 0.6 มาอยู่ที่ 10,202.82 ล้านบาท และหุ้นกู้ลดลงร้อยละ 13.3 มาอยู่ที่ 6,795.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
เงินฝากรวม	204,789.97	206,859.51	(1.0)	208,680.79	(1.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,202.82	10,261.07	(0.6)	8,506.34	19.9
หุ้นกู้	6,795.00	7,840.00	(13.3)	17,250.00	(60.6)
อื่น ๆ	14,323.82	14,294.48	0.2	13,839.14	3.5
หนี้สินรวม	236,111.61	239,255.06	(1.3)	248,276.27	(4.9)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 41,468.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113.37 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) จากไตรมาสก่อนหน้า จากกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567 ซึ่งกำไรสะสมบางส่วน บริษัทนำมาจ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลในเดือนกันยายน 2567 ในอัตราหุ้นละ 2.00 บาท แก่หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,601 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 51.79 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

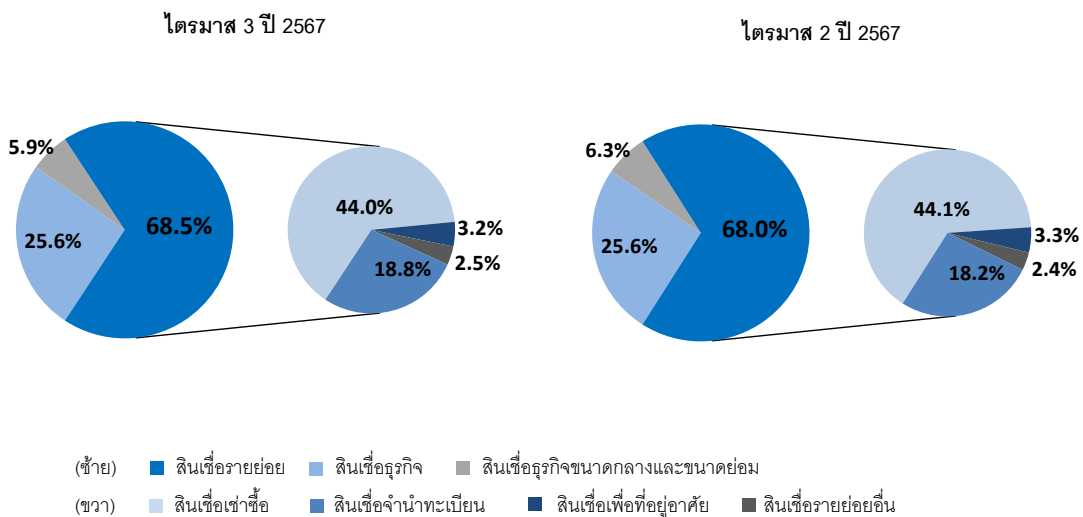
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 229,947.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงร้อยละ 2.1 จากสิ้นปี 2566 จากการชะลอตัวของสินเชื่อเข้าซื้อรถใหม่ สินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	101,155.85	103,050.10	(1.8)	106,851.35	(5.3)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	43,233.07	42,445.71	1.9	41,719.93	3.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	7,460.53	7,755.16	(3.8)	8,536.27	(12.6)
สินเชื่ออื่น	5,696.42	5,522.88	3.1	5,100.97	11.7
สินเชื่อรายย่อย	157,545.87	158,773.86	(0.8)	162,208.52	(2.9)
สินเชื่อธุรกิจ	58,800.01	59,854.97	(1.8)	58,964.25	(0.3)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,602.10	14,818.76	(8.2)	13,642.41	(0.3)
เงินให้สินเชื่อรวม	229,947.98	233,447.59	(1.5)	234,815.18	(2.1)

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 157,545.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 64.2 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 27.4 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 4.7 และสินเชื่อรายย่อยอื่นร้อยละ 3.6

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 101,155.85 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ซึ่งลดลงร้อยละ 3.2 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังและยอดขายรถยนต์ในประเทศที่อ่อนตัว สำหรับยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2567 มีจำนวน 399,611 คัน ลดลงร้อยละ 23.9 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 8 เดือนแรกของปี 2566 ที่ 524,784 คัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ประกอบกับคุณภาพลูกหนี้ที่อ่อนแอลง อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 8 เดือนแรกของปี 2567 ลดลงมาที่ร้อยละ 4.6 เทียบกับร้อยละ 4.7 ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 6.9 ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 43,233.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายสินเชื่อผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งสินเชื่อจากช่องทางนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จากไตรมาสก่อนหน้า รวมมียอดสินเชื่อสมหวังจำนวน 30,948.45 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.6 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งหมด ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทขยายสาขาสังก่ออำนวยความสะดวก “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 71 สาขา รวมมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 802 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งเป็นไปตามแผนการเติบโตธุรกิจในระยะยาว อย่างไรก็ตาม การปล่อยสินเชื่อใหม่ในช่วงที่ผ่านมายังคงเป็นไปอย่างระมัดระวังและรอบคอบท่ามกลางสภาวะหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 7,460.53 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสียหายที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนสินเชื่อรายย่อยอื่นมีจำนวน 5,696.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากไตรมาส 2 ปี 2567

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 58,800.01 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของลูกหนี้ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,602.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.2 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ในภาวะที่ยอดขายรถยนต์ในประเทศอ่อนตัว

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 2567 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,617.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.44 ของสินเชื่อรวม ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยบริษัทยังคงเน้นการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ประกอบกับการติดตามดูแลลูกหนี้อย่างใกล้ชิด และการบริหารจัดการคุณภาพสินเชื่อเชิงรุก ในภาวะที่ปัจจัยทางเศรษฐกิจและคุณภาพของลูกหนี้ที่ยังคงเปราะบาง

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 8,938.20 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 159.1

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 ก.ย. 67	30 มิ.ย. 67		31 ธ.ค. 66	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	205,328.32	208,053.62	(1.3)	209,708.78	(2.1)
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	19,002.04	19,697.39	(3.5)	19,883.50	(4.4)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,617.62	5,696.58	(1.4)	5,222.91	7.6
เงินให้สินเชื่อรวม	229,947.98	233,447.59	(1.5)	234,815.18	(2.1)

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ¹ หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	30 ก.ย. 67		30 มิ.ย. 67		31 ธ.ค. 66	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,872.27	2.84	2,951.28	2.86	2,982.41	2.79
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2,141.17	4.95	2,090.57	4.93	1,687.47	4.04
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	437.72	5.87	468.85	6.05	417.63	4.89
สินเชื่ออื่น	20.89	0.37	13.70	0.25	8.30	0.16
สินเชื่อรายย่อย	5,472.05	3.47	5,524.39	3.48	5,095.81	3.14
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	145.57	1.07	172.19	1.16	127.09	0.93
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,617.62	2.44	5,696.58	2.44	5,222.91	2.22

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 211,584.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 204,789.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.0 และหุ้นกู้มีจำนวน 6,795.00 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.3 สอดคล้องกับการชะลอตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 40,840.37 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.0 จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.3 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนกันยายน 2567 อยู่ที่ร้อยละ 163.5

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่		%QoQ	ณ วันที่	
	30 ก.ย. 67	30 มิ.ย. 67		31 ธ.ค. 66	%YTD
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,796.81	1,634.33	9.9	1,529.43	17.5
ออมทรัพย์	26,755.22	25,623.23	4.4	28,987.69	(7.7)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	74,070.51	70,193.08	5.5	64,142.81	15.5
บัตรเงินฝาก	102,131.31	109,372.76	(6.6)	113,984.75	(10.4)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.12	0.0
เงินฝากรวม	204,789.97	206,859.51	(1.0)	208,680.79	(1.9)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ไตรมาส 3 ปี 2567 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก มีจำนวน 152.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 13.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโกปรับตัวดีขึ้นจาก 1,422.28 ล้านบาทในช่วงไตรมาส 3 ปี 2566 มาเป็น 1,562.06 ล้านบาท ตามส่วนแบ่งทางการตลาดที่เติบโต แม้ว่าปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงอ่อนแอ ในงวดนี้ บล.ทีเอสโก มีส่วนแบ่งทางการตลาดเพิ่มขึ้นมาเป็นร้อยละ 1.8 จากการขยายตัวของส่วนแบ่งทางการตลาดของกลุ่มลูกค้าสถาบันในประเทศและกลุ่มลูกค้าสถาบันต่างประเทศ ทั้งนี้สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ประกอบด้วย ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 58.9 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 10.0 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 31.1

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 407,935.92 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.7 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเติบโตของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนรวม ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมาอยู่ที่จำนวน 436.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 จากงวดเดียวกันของปีก่อน มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 69.1 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 16.3 และกองทุนรวมร้อยละ 14.6 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2567 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.4 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 18.8 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.1 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	281,884.20	271,256.86	3.9	262,352.77	7.4
กองทุนส่วนบุคคล	66,695.43	74,120.33	(10.0)	74,839.44	(10.9)
กองทุนรวม	59,356.29	55,646.05	6.7	54,936.11	8.0
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	407,935.92	401,023.25	1.7	392,128.31	4.0

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,596.96 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 15,190.36 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 1,206.24 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 21,406.60 ล้านบาทหรือร้อยละ 58.5 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งลดลง 1,190.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 เป็น 12,465.85 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลดลงของพอร์ตสินเชื่อโดยรวม โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 1.5 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตของกลุ่มทีสโก้อยู่ที่ร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา โดยกลุ่มทีสโก้อยู่ในระดับเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพียงพอรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลง 15.59 ล้านบาทจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 ที่ 176.27 ล้านบาทมาอยู่ที่ 160.68 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.68 ปีมาอยู่ที่ 0.71 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ยังคงอยู่ที่ 1.10 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.42 ปีมาอยู่ที่ 0.39 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67
สินทรัพย์	1.10	1.10	1,405.49	1,420.34
หนี้สิน	0.39	0.42	(1,425.91)	(1,386.25)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.71	0.68	(20.41)	34.10

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ รวมถึงกลุ่มทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีสโก้ได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดกันยายน 2567 ประเมินการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 38,976.98 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 20.9 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.9 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีสโก้มีทั้งสิ้น 39,271.31 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 19.0, 17.2 และ 1.8 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน

ทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 57.3 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 ก.ย. 67 ¹	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 67	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.2	16.9	16.3
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	1.8	1.8	3.2
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	19.0	18.7	19.5
ธนาคารทีสโก้			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.9	18.6	18.9
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	2.0	2.0	3.5
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	20.9	20.6	22.3

¹ข้อมูลประมาณการ