

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร
สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2548

เหตุการณ์สำคัญ

ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์จากกระทรวงการคลังตามใบอนุญาตลงวันที่ 23 มิถุนายน 2548 และได้เริ่มดำเนินธุรกิจตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2548 เป็นต้นมา

ผลประกอบการของธนาคาร

งบการเงินรวมก่อนสอบทานของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2548 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 507.63 ล้านบาท และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2548 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 1,424.79 ล้านบาท กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2548 เท่ากับ 0.70 บาท และ 1.95 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.45 บาท และ 1.83 บาท สำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน และอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยรายปี เท่ากับร้อยละ 16.1 และ 14.9 ตามลำดับ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 107.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.9 จากกำไรสุทธิ 400.05 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2548 เนื่องจากการฟื้นตัวของรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์สินจำนวน 157.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 รายได้จากการจัดการกองทุนจำนวน 95.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 94.5 และรายได้จากเงินลงทุนจำนวน 193.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2,930.6

หากเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 160.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.2 จากกำไรสุทธิ 347.19 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินธุรกิจของธนาคาร โดยเฉพาะธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจจัดการกองทุน และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากเงินลงทุน

ข้อมูลการเงินที่สำคัญ	3Q05	2Q05	3Q04
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	507.63	400.05	347.19
กำไรต่อหุ้นปรับลด (บาท)	0.70	0.55	0.45
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%)	16.1	13.1	12.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (%)	2.7	2.2	2.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (%)	4.0	4.2	4.4
อัตราส่วนรายได้จากดอกเบี้ยสุทธิ (%)	4.3	4.5	4.6
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ (%)	48.6	54.5	55.4
เงินกองทุนทั้งหมดต่อสินทรัพย์เสี่ยง (%)	18.1	18.4	18.6

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

- ด้านตลาดเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo 14-day) ขึ้นร้อยละ 0.75 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.25
- ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์มีการปรับตัวดีขึ้น โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นเดือนกันยายน ปิดที่ระดับ 723.23 จุด และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในไตรมาส 3 เท่ากับ 15,865.35 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ตลาดปิดที่ระดับ 675.50 จุด และการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 15,536.02 ล้านบาท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2548 กับไตรมาสที่ 3 ปี 2547 ในขณะที่ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2548 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2548

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ สิ้นงวด (ไตรมาสที่ 3 ปี 2548) จำนวน 76,481.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,946.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 จากไตรมาสที่ 2 และเพิ่มขึ้นจำนวน 11,052.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.9 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2547 โดยรายการสินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงมีรายละเอียดดังนี้

- รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีจำนวน 3,214.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 439.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.9
- หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ณ สิ้นงวด จำนวน 4,757.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4,116.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 642.1 เนื่องจากธนาคารมีสภาพคล่องสูงขึ้นหลังจากปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์
- เงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 5,784.73 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,898.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 เป็นผลมาจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้ เนื่องจากครบกำหนดไถ่ถอน
- เงินให้สินเชื่อมีจำนวน 60,645.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 910.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ ซึ่งมีจำนวน 43,155.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 722.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 และสินเชื่อธุรกิจมีจำนวน 11,252.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.2
- หนี้สินมีจำนวน 63,612.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,433.01 หรือร้อยละ 4.0 และเพิ่มขึ้นจำนวน 9,423.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2547 โดยส่วนใหญ่เป็นการรับเงินฝากออมทรัพย์และเงินฝากกระแสรายวันหลังจากเปลี่ยนสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์ ซึ่งเงินฝากทั้งหมดมีจำนวน 48,336.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,031.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.7
- ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 12,869.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 513.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.2 และเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ธนาคารและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 1,629.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.5 โดยกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรมีจำนวน 3,746.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 และ ณ 30 กันยายน 2548 มูลค่าตามบัญชีของธนาคารและบริษัทย่อยเท่ากับ 17.88 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 17.15 บาทต่อหุ้น ณ 30 มิถุนายน 2548
- อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้กู้ยืมรวมของธนาคารและบริษัทย่อย อยู่ที่ร้อยละ 5.3 ลดลงจากไตรมาสที่ 2 แม้ว่าสัดส่วนเงินให้กู้ยืมของธนาคารและบริษัทย่อยได้ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยจำนวน 3,268.15 ล้านบาท (แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,493.61 ล้านบาท และบริษัทย่อยจำนวน 774.54 ล้านบาท) ลดลงจำนวน 161.34 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารได้รักษาและบริหารคุณภาพของสินทรัพย์และเร่งปรับโครงสร้างหนี้้อย่างมีคุณภาพ
- ธนาคารและบริษัทย่อยมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 4,181.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 127.9 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวนเงินสำรองทั้งหมดเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 3,526.31 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,805.11 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 721.20 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 1,975.17 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวังของบริษัทเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ธนาคารจะโอนกลับสำรองส่วนเกินนี้เป็นรายได้เมื่อมีความแน่ชัดว่าลูกหนี้สามารถปฏิบัติตามสัญญาการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ได้อย่างสม่ำเสมอตลอดอายุสัญญา

สรุปผลการดำเนินงาน

- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลในไตรมาสนี้ มีจำนวน 1,175.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 227.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ และรายได้จากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 และร้อยละ 20.1 ตามลำดับ ตามการขยายตัวของสินเชื่อ รายได้ดอกเบี้ยจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 332.3 เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยระยะสั้นปรับสูงขึ้น และรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.9
- ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 392.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.3 เนื่องจากดอกเบี้ยระยะสั้นสูงขึ้น
- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2548 เท่ากับ 715.72 ล้านบาท ขยับตัวสูงขึ้นร้อยละ 20.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยสัดส่วนของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 53.4 เปลี่ยนแปลงจากร้อยละ 58.8
- รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยเท่ากับ 684.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 44.2 โดยสาเหตุหลักมาจากกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 193.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 119.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 161.9 จากการขายหลักทรัพย์ทำกำไรเนื่องจากสภาพตลาดที่เอื้ออำนวย
- ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายการดำเนินงานเท่ากับ 713.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 ตามการขยายตัวของธุรกิจ สำหรับค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่บุคลากรมีจำนวน 243.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.4 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการปรับสถานะเป็นธนาคารพาณิชย์และการขยายของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ขณะที่ค่าใช้จ่ายทางด้านบุคลากรมีจำนวน 273.28 ล้านบาท ลดลง 19.76 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.7 ตามการลดลงของรายได้ธุรกิจหลักทรัพย์
- ในปี 2548 ธนาคารและบริษัทย่อยเริ่มทำการจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราปกติ โดยในไตรมาส 3 มีค่าใช้จ่ายภาษีจำนวน 170.35 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตรากาษีร้อยละ 24.8

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

การวิเคราะห์การดำเนินงานแยกตามประเภทธุรกิจหลักของธนาคารของบริษัทย่อย สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2548 เป็นการเปรียบเทียบข้อมูลในไตรมาสที่ 3 ปี 2547 ขณะที่การวิเคราะห์ขนาดและปริมาณของธุรกิจเป็นการเปรียบเทียบกับข้อมูล ณ สิ้นปี 2547 มีรายละเอียดดังนี้

ธุรกิจธนาคาร

- เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 60,645.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 จากสิ้นปี 2547 โดยแบ่งออกเป็นสินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.6 สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 74.8 และสินเชื่ออื่นๆร้อยละ 6.6
- สินเชื่อธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยมีมูลค่า 11,252.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ โดยมีสัดส่วนหนึ่งที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อธุรกิจเท่ากับร้อยละ 8.8 ลดลงจากอัตราร้อยละ 9.2 ณ สิ้นปี 2547
- สินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ และสินเชื่อเคหะ โดยสินเชื่อเช่าซื้อทุกประเภท รวมทั้งรถยนต์และรถจักรยานยนต์คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.1 ของสินเชื่อรายย่อยทั้งหมด มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 43,155.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่ในไตรมาสนี้มีจำนวน 5,704.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.4 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลกระทบจากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้นในปีนี้นำมาซึ่งประชาชนชะลอการซื้อรถยนต์ อย่างไรก็ตามอัตราการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ใน 8 เดือนแรกของปี 2548 เท่ากับร้อยละ 7.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.3 ณ สิ้นปี 2547

ธุรกิจหลักทรัพย์

- ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 25.3 ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 23.7 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 51.0 โดยปริมาณการซื้อขายผ่าน บล. ทิสโก้ สำหรับงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2548 ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของตลาด ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าลดลงร้อยละ 15.9 เป็น 150.53 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2548 รายได้ค่านายหน้าปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.7 จากจำนวน 128.95 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนแบ่งตลาดปรับเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 2.8 จากร้อยละ 2.7 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2548
- รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจเท่ากับ 7.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 96.7 จาก 3.60 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้กับบริษัท กฟผ. จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจจัดการกองทุน

- ธุรกิจจัดการกองทุนดำเนินการโดย บลจ. ทิสโก้ ให้บริการจัดการกองทุนประเภทต่างๆ ได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล กองทุนรวม และกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ โดยมีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารทั้งหมดมีมูลค่ารวม 78,597.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,893.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.1 ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ การลงทุนเพิ่มของลูกค้า และปริมาณลูกค้าที่เพิ่มขึ้น
- รายได้ค่าธรรมเนียมการบริหารพื้นฐานเท่ากับ 62.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.6 และมีรายได้ค่าธรรมเนียมส่วนแบ่งจากผลการดำเนินงานของกองทุนที่สูงกว่าเป้าหมายจำนวน 26.90 ล้านบาท ในขณะที่ไม่มีรายได้ส่วนนี้ในงวดเดียวกันของปีก่อน
- ส่วนแบ่งตลาดโดยรวมของ บลจ. ทิสโก้ ณ สิ้นเดือนสิงหาคมเท่ากับร้อยละ 6.9 หรือเป็นอันดับที่ 5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.9 กองทุนส่วนบุคคลอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.3 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 15 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.1

การบริหารความเสี่ยง

- ในไตรมาสที่ 3 ปี 2548 ฐานะเงินกองทุนเพิ่มขึ้น 513.22 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 2 เป็น 12,869.49 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตทางการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในขณะที่เดียวกันความต้องการใช้เงินทุนที่ประเมินจากความเสี่ยงโดยรวมของบริษัทอยู่ที่ 6,370.61 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นรวมถึงการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อระหว่างไตรมาส ทำให้เงินกองทุนส่วนเกินยังอยู่ในระดับสูงที่ 7,375.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 7,085.60 ล้านบาทในไตรมาสก่อน โดยคิดเป็นร้อยละ 50.50 เทียบกับเงินกองทุน ฐานะดังกล่าวแสดงถึงความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต เมื่อพิจารณาถึงเกณฑ์ของทางการเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของบริษัทอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 18.06 ประกอบด้วยเงินกองทุนขั้นที่ 1 ร้อยละ 16.14 สูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.5 และ 4.25 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยตามลำดับ และ บล. ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) เท่ากับร้อยละ 256.19 เทียบกับอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0
- ในไตรมาสที่ 3 นั้นเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงโดยรวมเพิ่มขึ้นจาก 6,148.70 ล้านบาท เป็น 6,370.61 ล้านบาท โดยความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2548 จาก 3,022.06 ล้านบาท เป็น 3,073.11 ล้านบาท จากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อธุรกิจที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดนั้นเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2548 ร้อยละ 5.58 จาก 2,452.87 ล้านบาท เป็น 2,589.82 ล้านบาท เนื่องมาจากความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น และระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ของสินทรัพย์และ หนี้สินเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก 1.27 และ 0.76 เป็น 1.22 และ 0.61 ตามลำดับ โดยความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 6.12 เดือน เป็น 7.32

เดือน ซึ่งแสดงถึงความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ซึ่งอยู่ในระดับที่ 54.63 ล้านบาท ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้เมื่อเทียบกับผลกระทบโดยรวมต่อรายได้ดอกเบี้ยของบริษัท

- ทั้งนี้เมื่อพิจารณาเงินกองทุนและรายได้ของธนาคารร่วมกับความเสี่ยงโดยรวมที่เพิ่มขึ้นระหว่างไตรมาสแล้ว การขยายตัวของความเสี่ยงเป็นไปตามการเติบโตขึ้นตามปกติของธุรกิจ โดยการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงมีอัตราที่ช้ากว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้และเงินกองทุนของธนาคาร ซึ่งส่งผลให้เงินกองทุนส่วนเกินที่รองรับความเสี่ยงของธนาคารมีการขยายตัวเพิ่มขึ้น

โครงสร้างสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย

หมวด (ล้านบาท)	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)
สินทรัพย์					
สินเชื่อกิจการ	11,252.94	11,118.29	1.2	10,349.68	8.7
สินเชื่อรายย่อย	45,382.68	44,716.37	1.5	37,831.92	20.0
สินเชื่ออื่น	5,384.15	5,313.24	1.3	5,813.84	(7.4)
ค่าเผื่อ	(4,181.15)	(4,137.95)	1.0	(4,157.22)	0.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,214.89	2,774.97	15.9	2,658.58	20.9
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	4,757.00	641.00	642.1	1,678.00	183.5
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,493.19	3,340.35	(55.3)	1,842.59	(19.0)
เงินลงทุนในตราสารทุน	4,291.54	4,342.91	(1.2)	4,139.45	3.7
สินทรัพย์อื่น	4,886.55	5,426.38	(9.9)	5,272.00	(7.3)
รวมสินทรัพย์	76,481.79	73,535.56	4.0	65,428.84	16.9
หนี้สิน					
เงินฝาก	48,336.29	45,305.08	6.7	40,179.18	20.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	4,345.39	4,487.75	(3.2)	3,228.90	34.6
เงินกู้ยืม	6,872.41	6,973.61	(1.5)	6,979.56	(1.5)
หนี้สินอื่น	4,058.21	4,412.85	(8.0)	3,801.11	6.8
รวมหนี้สิน	63,612.30	61,179.29	4.0	54,188.75	17.4
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	12,869.49	12,356.27	4.2	11,240.09	14.5

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,175.32	1,141.10	3.0	947.35	24.1
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	783.02	806.68	(2.9)	677.44	15.6
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(67.30)	13.69	591.6	(83.80)	(19.7)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลหลังหัก หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	715.72	820.37	(12.8)	593.64	20.6
รายได้ที่ไม่ใช่ดอกเบี้ย	684.07	390.05	75.4	474.53	44.2
ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน	(713.60)	(652.63)	9.3	(638.71)	11.7
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(170.35)	(151.55)	12.4	(73.76)	131.0
กำไรสุทธิ	507.63	400.05	26.9	347.19	46.2

รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อย (ล้านบาท)

ประเภทธุรกิจ	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)
สินเชื่อธุรกิจ	11,252.94	11,118.29	1.2	10,349.68	8.7
การผลิตและการพาณิชย์	5,978.46	5,770.77	3.6	5,166.64	15.7
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	3,540.43	3,536.93	0.1	3,326.46	6.4
สาธารณูปโภคและการบริการ	1,605.21	1,629.08	(1.5)	1,712.82	(6.3)
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	128.83	181.51	(29.0)	143.75	(10.4)
สินเชื่อรายย่อย	45,382.68	44,716.37	1.5	37,831.92	20.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	43,155.61	42,432.74	1.7	35,384.89	22.0
สินเชื่อเคหะ	2,227.07	2,283.64	(2.5)	2,447.03	(9.0)
อื่น ๆ	4,010.14	3,900.42	2.8	4,304.59	(6.8)
รวม	60,645.76	59,735.08	1.5	52,486.18	15.5

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้แยกตามประเภทสินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อย (ล้านบาท)

ประเภทธุรกิจ	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)
สินเชื่อธุรกิจ	990.06	987.56	0.3	1,176.32	(15.8)
การผลิตและการพาณิชย์	372.93	375.88	(0.8)	581.05	(35.8)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	601.69	595.73	(1.0)	591.78	1.7
สาธารณูปโภคและการบริการ	14.66	14.97	(2.1)	3.49	320.1
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	0.78	0.99	(21.2)	0.00	100.0
สินเชื่อรายย่อย	1,229.18	1,339.77	(8.3)	960.24	28.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	897.90	980.44	(8.4)	573.62	56.5
สินเชื่อเคหะ	331.28	359.33	(7.8)	386.62	(14.3)
อื่น ๆ	1,048.90	1,102.16	(4.8)	1,302.22	(19.5)
รวม	3,268.15	3,429.49	(4.7)	3,438.78	(5.0)

มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทิสโก้ แยกตามประเภทกองทุน (ล้านบาท)

ประเภทกองทุน	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	49,482.54	47,418.87	4.4	40,767.28	21.4
กองทุนส่วนบุคคล	21,096.46	19,667.29	7.3	17,353.04	21.6
กองทุนรวม	8,018.56	6,957.89	15.2	6,640.03	20.8
รวม	78,597.56	74,044.05	6.1	64,760.35	21.4

ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ (ล้านบาท)

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อ การปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	3Q05	2Q05	3Q05	2Q05
สินทรัพย์	1.22	1.27	281.70	231.04
หนี้สิน	0.61	0.76	(336.33)	(283.27)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)			(54.63)	(52.23)

รายได้รวม (ล้านบาท)

	3Q05	2Q05	QoQ (%)	3Q04	YoY (%)	9M05	9M04	YoY (%)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	783.02	806.68	(2.9)	677.44	15.6	2,365.47	2,102.80	12.5
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(67.30)	13.69	591.6	(83.80)	(19.7)	(120.17)	(53.22)	125.8
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ หลังหักหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ	715.72	820.37	(12.8)	593.64	20.6	2,245.31	2,049.58	9.5
รายได้สินเชื่อ	237.67	203.13	17.0	162.51	46.2	617.01	472.42	30.6
รายได้หลักทรัพย์	157.62	131.32	20.0	182.52	(13.6)	509.64	934.62	(45.5)
รายได้การจัดการกองทุน	95.73	49.23	94.5	55.77	71.7	217.24	163.70	32.7
รายได้จากเงินลงทุน	193.05	6.37	2,930.6	73.73	161.8	322.17	17.93	1,696.8
รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายทั้งหมด	684.07	390.05	75.4	474.53	44.2	1,666.06	1,588.67	4.9
รายได้สุทธิ	1,399.79	1,210.41	15.6	1,068.16	31.0	3,911.37	3,638.26	7.5