

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2551

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2551 วิกฤตสินเชื่อการเคหะสำหรับผู้มีความน่าเชื่อถือต่ำ (ซับไพรม) ในประเทศสหรัฐอเมริกา ยังคงส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในทุกภูมิภาค โดยที่ธนาคารกลางของประเทศสหรัฐอเมริกาได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 1 ครั้งจาก ร้อยละ 2.25 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2551 เป็น ร้อยละ 2.00 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 อย่างไรก็ตามธนาคารแห่งประเทศไทยยังคงรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ไว้ที่ ร้อยละ 3.25 ในขณะที่อำนาจการซื้อในประเทศมีแนวโน้มที่จะลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ ผลิตภัณฑ์มวลรวมภายในประเทศคาดว่าจะปรับตัวลดลง และอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปีเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์เริ่มปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.40 ณ สิ้นไตรมาส 1 เป็นร้อยละ 2.95 ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจากสิ้นไตรมาสที่แล้ว 48.44 จุด มาปิดที่ระดับ 768.59 จุด โดยมีปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนจากการชุมนุมของกลุ่มพันธมิตร ประกอบกับผลกระทบต่อภาวะวิกฤตซับไพรมที่มีผลต่อภาวะเศรษฐกิจโลกในทุกภูมิภาคและความผันผวนของราคาน้ำมันในตลาดน้ำมันโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของการลงทุนจากนักลงทุนต่างชาติ อย่างไรก็ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเทียบกับไตรมาสที่แล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 1,113.08 ล้านบาท มาอยู่ที่ 19,959.32 ล้านบาท

**บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของงวดไตรมาส 2 ของปี 2551 กับไตรมาส 2 ของปี 2550 ในขณะที่ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551**

### ผลประกอบการรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2551 จำนวน 501.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2550 จากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.1 ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.0 และการปรับตั้งสูงชันของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.3 เป็นร้อยละ 3.9 และมีรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.6 จากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมร้อยละ 25.3 โดยส่วนใหญ่มาจากรายได้ของธุรกิจประกันชีวิตธุรกิจที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.1 และรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินที่เติบโตอย่างต่อเนื่องและเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 167.0 และรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยยังเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ร้อยละ 22.7 และจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้นจากการขายทำกำไรในภาวะตลาดที่เอื้ออำนวย

สำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2551 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 930.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 793.63 ล้านบาท จากรายได้

ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของธนาคารและบริษัทย่อยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.4 ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยและการปรับตัวสูงขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.2 เป็นร้อยละ 4.0 และจากรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น 282.81 ล้านบาท (ร้อยละ 27.9) ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจประกันชีวิตธุรกิจ 75.89 ล้านบาท (ร้อยละ 44.2) รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 45.31 ล้านบาท (ร้อยละ 18.1) ซึ่งเพิ่มขึ้นตามภาวะตลาดที่คึกคักขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน รวมถึงรายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 26.51 ล้านบาท (ร้อยละ 207.4)

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 และ งวด 6 เดือนแรกของปี 2551 เท่ากับ 0.62 บาท และ 1.15 บาท ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.54 บาท และ 0.96 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับงวดไตรมาส 2 และ งวด 6 เดือนแรกของปี 2551 เท่ากับร้อยละ 16.9 และร้อยละ 15.7 ตามลำดับ เทียบกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 14.2 และร้อยละ 13.0 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

#### รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ มีจำนวน 1,079.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 195.29 ล้านบาท (ร้อยละ 22.1) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล มีจำนวน 1,878.13 ล้านบาท ลดลง 4.20 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 199.48 ล้านบาท (ร้อยละ 20.0) แสดงให้เห็นถึงการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในช่วงเวลาดังกล่าว

ธนาคารสามารถเพิ่มส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.3 เป็นร้อยละ 3.9 ได้จากความสามารถในการปรับสัดส่วนของสินทรัพย์ และหนี้สิน ให้สอดคล้องกับภาวะอัตราดอกเบี้ย โดยธนาคารมีกลยุทธ์ในการขยายตัวในธุรกิจสินเชื่อที่มีผลตอบแทนสูง ภายใต้การบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลง จากการขยายฐานเงินฝากลูกค้ารายย่อยผ่านการออกผลิตภัณฑ์เงินฝากซึ่งหลากหลายตรงกับความต้องการของลูกค้า โดยมีอัตราการเติบโตของเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 9.2

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 803.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยธนาคารและบริษัทย่อยมีรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 276.94 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับปกติเพื่อรองรับการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อเทียบกับ 85.71 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2550 เนื่องจากในช่วงเวลาดังกล่าว ธนาคารมีสำรองส่วนเกินอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเทียบกับเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทย จึงทำให้มีการตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่าระดับปกติ สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 44.4 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 57.2

#### รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย จำนวน 729.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจำนวน 218.03 ล้านบาท (ร้อยละ 42.6) จากการเพิ่มขึ้นของค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 29.73 ล้านบาท (ร้อยละ 22.7) และจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 77.65 ล้านบาท (ร้อยละ 210.9) ตามการขายเพื่อทำกำไรในสภาวะตลาดทุนที่เอื้ออำนวย ประกอบกับจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากค่าธรรมเนียมจำนวน 72.42 ล้านบาท (ร้อยละ 25.3) ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจประกันชีวิตธุรกิจจำนวน 33.65 ล้านบาท (ร้อยละ 37.1) และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 13.46 ล้านบาท (ร้อยละ 167.0 ) รวมถึงรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 4.63 ล้านบาท (ร้อยละ 4.2)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

สำหรับค่าใช้จ่ายที่มีใช้ดอกเบี้ยในไตรมาสนี้ มีจำนวน 859.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว จำนวน 146.62 ล้านบาท (ร้อยละ 20.6) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานซึ่งแปรผันตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์จากการลงทุนในระบบสารสนเทศและการพัฒนาระบบโครงสร้างพื้นฐานเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2551 จำนวน 171.33 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีย้อยละ 25.5 เทียบกับอัตราภาษีย้อยละ 26.7 ในไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว

**ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย****สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 มีจำนวน 109,876.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 859.63 ล้านบาท (ร้อยละ 0.8) เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 จากการเติบโตของอย่างแข็งแกร่งของเงินให้สินเชื่อจาก 90,261.34 ล้านบาท เป็น 95,267.76 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5)

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 มีจำนวน 98,564.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,151.76 ล้านบาท (ร้อยละ 2.2) มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 1,284.54 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5)

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 11,311.93 ล้านบาท ลดลงจาก วันที่ 31 มีนาคม 2551 จำนวน 1,292.13 ล้านบาท (ร้อยละ 10.3) เนื่องจากธนาคารมีการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม 2551 ในอัตราหุ้นละ 1.80 บาท สำหรับหุ้นสามัญ และอัตราหุ้นละ 2.80 บาท สำหรับหุ้นบุริมสิทธิ รวมเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,494.12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 90.5 ส่งผลให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 3,105.74 ล้านบาท ลดลงจาก 4,095.53 ล้านบาท (ร้อยละ 24.2) ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 เท่ากับ 15.54 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 17.31 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ธนาคารมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 728.16 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 544.62 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 183.54 ล้านหุ้น

**การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ****(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 95,267.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,006.42 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2551 ตามการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อรายย่อย ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อย แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 76.5 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.4 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 5.1

สินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 97.5 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 2.5 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 71,063.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,319.32 ล้านบาท (ร้อยละ 4.9) เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 10,611.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2455.86 ล้านบาท (ร้อยละ 30.1) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2550 ส่วนยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 5 เดือนแรกของปี 2551 อยู่ที่ 270,175 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 239,292 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของธนาคารและบริษัทย่อยต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 5 เดือนแรกของปี 2551 อยู่ที่ร้อยละ 10.0 ซึ่งยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับอัตราเฉลี่ยในปี 2550 ที่ร้อยละ 9.4

สินเชื่อธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยมีมูลค่า 17,510.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,197.55 ล้านบาท (ร้อยละ 7.3) จากสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมสาธารณูปโภคและบริการ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และกลุ่มการเกษตรและเหมืองแร่

**เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น**

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นรวมมีจำนวน 85,172.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,284.54 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) จากสิ้นไตรมาสที่แล้ว โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเพื่อเรียกตอยอดเงินฝากและเงินกู้ระยะสั้นลดลงเป็นร้อยละ 6.7 จากร้อยละ 13.1

**สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น**

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 111.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 107.6 ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว เป็นผลจากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อในไตรมาสนี้

**สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 4.1 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมาที่ร้อยละ 4.0 สำหรับสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยเท่ากับร้อยละ 2.5 และสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ เท่ากับ ร้อยละ 7.6 ซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 3,957.28 ล้านบาท (แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 3,451.00 ล้านบาท และบริษัทย่อยจำนวน 506.27 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 317.12 ล้านบาท (ร้อยละ 8.7) ซึ่งเป็นภาวะปกติตามการขยายตัวของสินเชื่อ

ธนาคารและบริษัททยอยมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 2,887.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 73.0 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวนเงินสำรองทั้งหมดเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 2,574.63 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,296.85 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 277.78 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,228.56 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน

## (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 2 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 768.59 จุด ลดลงจากสิ้นไตรมาส 1 ที่ปิดที่ระดับ 817.03 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 19,959.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 15,112.76 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการที่บรรยากาศในการลงทุนมีความคึกคักมากขึ้นตามแรงสนับสนุนจากนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทิสโก้ เท่ากับ 1,103.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 909.75 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 2.98 ในไตรมาส 2 ของปี 2550 เป็นร้อยละ 2.73 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ำสถาบันในประเทศจากร้อยละ 5.58 เป็น ร้อยละ 4.77 เนื่องจากลูกค้ำสถาบันมีปริมาณการซื้อขายน้อยลงเมื่อเทียบกับตลาดโดยรวม โดยลูกค้ำส่วนใหญ่ของบล.ทิสโก้ เน้นการลงทุนระยะยาว จึงไม่ได้มีการซื้อขายบ่อยมากนัก อย่างไรก็ตามส่วนแบ่งตลาดของ บล.ทิสโก้ ได้มีการปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในส่วนของผู้ลงทุนทุกประเภทตลอดไตรมาสนี้ โดยที่ในเดือนมิถุนายน 2551 ได้มีส่วนแบ่งตลาดเป็นร้อยละ 3.21 ส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 160.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 131.26 ล้านบาท โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทิสโก้ ประกอบด้วยลูกค้ำสถาบันต่างประเทศ ร้อยละ 33.6 ลูกค้ำสถาบันในประเทศร้อยละ 18.0 และลูกค้ำรายย่อยในประเทศร้อยละ 48.3

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ธนกิจเติบโตอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี 2550 ซึ่งเป็นผลจากการปรับกลยุทธ์ธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาวะการณที่เปลี่ยนไปในตลาดทุน โดยเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วที่จำนวน 13.46 ล้านบาท เป็น 21.52 ล้านบาท

## (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนเท่ากับ 115.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.63 ล้านบาท (ร้อยละ 4.2) จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยแบ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนพื้นฐานจำนวน 117.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.88 ล้านบาท (ร้อยละ 10.2) ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตอย่างสูงของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสนี้ได้มีการปรับปรุงคืนรายการค่าธรรมเนียมพิเศษจำนวน 0.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามสภาวะตลาดทุนโดยรวม สำหรับมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร บลจ. ทิสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 จำนวน 113,535.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,255.80 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) จาก วันที่ 31 มีนาคม 2551 แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 56.7 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 27.0 และกองทุนรวมร้อยละ 16.3 ทั้งนี้ ในไตรมาสนี้ บลจ. ทิสโก้ มีจำนวนบริษัทใหม่ที่เข้าร่วมกับกองทุนทิสโก้รวมทุนรวมทั้งสิ้น 100 บริษัท นอกจากนี้ บลจ. ทิสโก้ได้ออกกองทุนเพื่อลิงค์กับดัชนีต่างประเทศ 2 กอง ได้แก่ กองทุนเปิด ทิสโก้ พันธบัตรเกาหลี#2 และ กองทุนเปิด ทิสโก้ เอเชีย แปซิฟิก เอ็กซ์ เจแปน ทริกเกอร์ 15%#2 ซึ่งได้รับการตอบรับอย่างดีจากผู้ลงทุนทั่วไป

บลจ. ทีเอสโก้ มีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2551 เป็นอันดับที่ 8 โดยมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 5.6 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมากเป็นอันดับ 1 ตั้งแต่เดือน มกราคม 2551 เป็นต้นมา โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.2 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 17.6 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 16 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.3 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของกองทุนรวมเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2550 ที่ร้อยละ 0.9 ซึ่งอยู่ในลำดับที่ 17 อันเป็นอันเป็นผลจากการดำเนินกลยุทธ์เชิงรุกในธุรกิจนี้

นอกจากนี้ บลจ.ทีเอสโก้ยังมีผลประกอบการที่โดดเด่นในด้านของกองทุนหุ้น ได้แก่ กองทุนทีเอสโก้หุ้นทุนปันผล และ กองทุนทีเอสโก้ทวีคูณ ซึ่งมีผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่ต้นปี 2551 อยู่ในลำดับที่ 1 และ 3 ของกองทุนรวมหุ้นที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2551 ตามลำดับ ในด้านของกองทุนผสมแบบยืดหยุ่น บลจ.ทีเอสโก้มีกองทุนที่มีผลประกอบการโดดเด่น ได้แก่ กองทุนทีเอสโก้ เฟล็กซ์เบิ้ล ฟินด์, กองทุนทีเอสโก้ เพิ่มผล 6 และกองทุนทีเอสโก้ทรัพย์สินมรดก ซึ่งมีผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่ต้นปี 2551 อยู่ในลำดับที่ 3, 8 และ 10 อันดับแรกของกองทุนผสมแบบยืดหยุ่นที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 30 เมษายน 2551 ตามลำดับ และในไตรมาสที่ 2 บลจ.ทีเอสโก้ประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศ (FIF) ที่เน้นลงทุนหุ้นในกลุ่มเอเชีย-แปซิฟิกยกเว้นญี่ปุ่น คือ กองทุนทีเอสโก้ เอเชีย แปซิฟิก เอ็กซ์ เจแปน ทริกเกอร์ 15% ซึ่งสามารถสร้างผลตอบแทนตามเป้าหมายได้ภายในเวลา 3 เดือน

### การบริหารความเสี่ยง

ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2551 ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของธนาคารซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยความเสี่ยงจากทางด้านเครดิต ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 9,100.70 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 1,543.08 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 20.42 จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อของธนาคารประกอบกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด โดยธนาคารยังมีส่วนของเงินกองทุนส่วนเกินอยู่ถึงร้อยละ 20.96 เมื่อเทียบกับเงินกองทุนทั้งหมดที่ 11,311.93 ล้านบาท ซึ่งฐานะดังกล่าวแสดงถึงความเพียงพอของฐานะเงินกองทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต

เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 438.32 ล้านบาท โดยมีเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งสิ้นเป็น 4,750.52 ล้านบาท เนื่องจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อ โดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น 3,319.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.9 มาอยู่ที่ 71,063.22 ล้านบาท รวมถึงสินเชื่อต่อรถยนต์ของสินเชื่อเช่าซื้อที่ปรับตัวขึ้นมาจากร้อยละ 2.0 ในไตรมาสที่ 1 เป็นร้อยละ 2.3 ของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อ สำหรับเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นเป็น 3,539.92 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยรวม อันเนื่องมาจากการปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากของอัตราดอกเบี้ยในตลาดรวมถึงความผันผวนที่สูงขึ้นระหว่างไตรมาส

นอกจากนี้ การดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการขยายตัวในอนาคต จากการที่เงินให้สินเชื่อขยายตัวถึงร้อยละ 5.6 ในไตรมาสที่ผ่านมา ประกอบกับการลดลงบางส่วนของเงินกองทุนอันเนื่องมาจากการปรับตัวลดลงของมูลค่าเงินลงทุนที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้ของงวดครึ่งปี ส่งผลให้ฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2551 อยู่ที่ร้อยละ 10.20 โดยมีเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 10.44 ทั้งนี้อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.50 และ 4.25 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

ขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 127.06 ณ สิ้นไตรมาส 2 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

### ความคืบหน้าแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2551 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) มีมติอนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2551 เวลา 13.30 น. เพื่อพิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้น การจำหน่ายหุ้นในบริษัทย่อย และการนำหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง ทั้งนี้ ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงร้อยละ 97.48 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- 2) การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2551 เวลา 16.00 น. เพื่อพิจารณาขอเพิกถอนหุ้นของธนาคารทีสโก้จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นที่กำหนดให้นำหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแทนหุ้นของธนาคารทีสโก้ ซึ่งต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการเพิกถอนหุ้นเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด ทั้งนี้ ที่ประชุมได้มีมติอนุมัติเรื่องดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงร้อยละ 81.56 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด และไม่มีผู้ถือหุ้นคนใดคัดค้าน

ทั้งนี้ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าว ธนาคารกำลังอยู่ระหว่างการขอจัดตั้งกลุ่มธุรกิจการเงินภายใต้การปรับปรุงโครงสร้างต่อธนาคารแห่งประเทศไทย ภายใต้พระราชบัญญัติสถาบันการเงินที่จะมีผลบังคับใช้ในเดือนสิงหาคม 2551 นี้ ทั้งนี้ กลุ่มธุรกิจการเงินที่จะขอจัดตั้งจะมีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมคือไม่รวมบริษัท ทีสโก้ โกลบอล ซิเคียวริตี้ จำกัด เนื่องจากบริษัทดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการเลิกกิจการ

## ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อย

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 2 ปี 2551		ไตรมาส 2 ปี 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	273.00	15.1	310.66	22.3	(12.1)
รายการระหว่างธนาคาร	82.96	4.6	198.55	14.2	(58.2)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,412.62	78.1	1,260.23	90.3	12.1
เงินลงทุน	109.56	6.1	112.89	8.1	(2.9)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>	<b>1,878.13</b>	<b>103.8</b>	<b>1,882.33</b>	<b>134.8</b>	<b>(0.2)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(798.17)	(44.1)	(997.65)	(71.5)	(20.0)
<b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ</b>	<b>1,079.97</b>	<b>59.7</b>	<b>884.68</b>	<b>63.4</b>	<b>22.1</b>
รายได้ที่มีไขดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	160.99	8.9	131.26	9.4	22.7
กำไรจากเงินลงทุน	114.48	6.3	36.82	2.6	210.9
ค่าธรรมเนียม	358.92	19.8	286.50	20.5	25.3
อื่น ๆ	94.91	5.2	56.68	4.1	67.5
<b>รวมรายได้ที่มีไขดอกเบี้ย</b>	<b>729.29</b>	<b>40.3</b>	<b>511.26</b>	<b>36.6</b>	<b>42.6</b>
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ	<b>1,809.26</b>	<b>100.0</b>	<b>1,395.94</b>	<b>100.0</b>	<b>29.6</b>
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(276.94)		(85.71)		223.1
รายได้จากหนี้สูญ	0.00		0.00		
รายได้รวมหลังหักหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ	<b>1,532.31</b>		<b>1,310.23</b>		<b>17.0</b>
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(859.70)		(713.08)		20.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้ และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	<b>672.61</b>		<b>597.15</b>		<b>12.6</b>
ภาษีเงินได้	(171.33)		(159.36)		7.5
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	0.00		0.00		
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>501.28</b>		<b>437.79</b>		<b>14.5</b>

## ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ไตรมาส 2 ปี 2551	ไตรมาส 1 ปี 2551	ไตรมาส 2 ปี 2550
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	7.3	7.5	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.4	3.5	4.3
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>3.9</b>	<b>4.0</b>	<b>3.3</b>



## ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	399.82	0.4	359.33	0.3	11.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	5,148.66	4.7	8,799.49	8.1	(41.5)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	3,800.40	3.5	3,669.50	3.4	3.6
เงินลงทุนในตราสารทุน	2,963.73	2.7	3,626.54	3.3	(18.3)
สินเชื่อธุรกิจ	17,510.86	15.9	16,313.31	15.0	7.3
สินเชื่อรายย่อย	72,861.01	66.3	69,569.07	63.8	4.7
สินเชื่ออื่น	4,895.89	4.5	4,378.96	4.0	11.8
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจาก การปรับโครงสร้างหนี้	(2,887.78)	(2.6)	(2,892.73)	(2.7)	(0.2)
สินทรัพย์อื่น	5,184.18	4.7	5,193.67	4.8	(0.2)
<b>รวมของธนาคารและบริษัทย่อย</b>	<b>109,876.76</b>	<b>100.0</b>	<b>109,017.13</b>	<b>100.0</b>	<b>0.8</b>

## ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	85,172.90	86.4	83,888.36	87.0	1.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	5,130.60	5.2	3,897.26	4.0	31.6
เงินกู้ยืมระยะยาว	4,425.09	4.5	4,692.43	4.9	(5.7)
อื่น ๆ	3,836.25	3.9	3,935.04	4.1	(2.5)
<b>รวมของธนาคารและบริษัทย่อย</b>	<b>98,564.84</b>	<b>100.0</b>	<b>96,413.08</b>	<b>100.0</b>	<b>2.2</b>

## ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	7,206.25	7.6	7,457.01	8.3	(3.4)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	7,243.51	7.6	5,482.92	6.1	32.1
สาธารณูปโภคและการบริการ	2,948.06	3.1	3,260.08	3.6	(9.6)
การเกษตรและเหมืองแร่	113.04	0.1	113.29	0.1	(0.2)
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>17,510.86</b>	<b>18.4</b>	<b>16,313.31</b>	<b>18.1</b>	<b>7.3</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	71,063.22	74.6	67,743.89	75.1	4.9
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,797.79	1.9	1,825.17	2.0	(1.5)
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>72,861.01</b>	<b>76.5</b>	<b>69,569.07</b>	<b>77.1</b>	<b>4.7</b>
<b>สินเชื่ออื่นๆ</b>	<b>4,895.89</b>	<b>5.1</b>	<b>4,378.96</b>	<b>4.9</b>	<b>11.8</b>
<b>รวมของธนาคารและบริษัทย่อย</b>	<b>95,267.76</b>	<b>100.0</b>	<b>90,261.34</b>	<b>100.0</b>	<b>5.5</b>

**ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก**

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,775.64	3.3	6,662.65	7.9	(58.3)
ออมทรัพย์	2,896.38	3.4	4,355.95	5.2	(33.5)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	4,148.61	4.9	4,214.25	5.0	(1.6)
บัตรเงินฝาก/ใบรับฝาก	26,278.38	30.9	45,049.10	53.7	(41.7)
ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	596.89	0.7	1,364.67	1.6	(56.3)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>36,695.90</b>	<b>43.1</b>	<b>61,646.62</b>	<b>73.5</b>	<b>(40.5)</b>
<b>เงินกู้ยืมระยะสั้น</b>	<b>48,477.01</b>	<b>56.9</b>	<b>22,241.75</b>	<b>26.5</b>	<b>118.0</b>
<b>รวมเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น</b>	<b>85,172.90</b>	<b>100.0</b>	<b>83,888.36</b>	<b>100.0</b>	<b>1.5</b>

**ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ**

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	7.5	538.10	13.6	6.0	449.40	12.3	19.7
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	10.0	722.55	18.3	12.6	692.36	19.0	4.4
สาธารณูปโภคและการบริการ	2.1	60.96	1.5	0.8	26.25	0.7	132.3
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	1.0	1.14	0.0	-	-	-	-
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>7.6</b>	<b>1,322.74</b>	<b>33.4</b>	<b>7.2</b>	<b>1,168.01</b>	<b>32.1</b>	<b>13.2</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.3	1,625.47	41.1	2.0	1,336.93	36.7	21.6
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	12.1	217.90	5.5	11.6	211.14	5.8	3.2
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>2.5</b>	<b>1,843.37</b>	<b>46.6</b>	<b>2.2</b>	<b>1,548.07</b>	<b>42.5</b>	<b>19.1</b>
อื่นๆ	13.7	791.17	20.0	18.6	924.08	25.4	(14.4)
<b>รวมของธนาคารและบริษัทย่อย</b>	<b>4.1</b>	<b>3,957.28</b>	<b>100.0</b>	<b>4.0</b>	<b>3,640.16</b>	<b>100.0</b>	<b>8.7</b>

**ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน**

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2551		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	64,366.96	56.7	64,394.25	57.4	0.0
กองทุนส่วนบุคคล	30,647.09	27.0	31,659.59	28.2	(3.2)
กองทุนรวม	18,521.56	16.3	16,225.97	14.5	14.1
<b>รวม</b>	<b>113,535.61</b>	<b>100.0</b>	<b>112,279.81</b>	<b>100.0</b>	<b>1.1</b>

**ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ**

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ไตรมาส 2 ปี 2551	ไตรมาส 1 ปี 2551	ไตรมาส 2 ปี 2551	ไตรมาส 1 ปี 2551
สินทรัพย์	1.41	1.38	348.42	370.04
หนี้สิน	0.36	0.49	(648.77)	(514.73)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>1.05</b>	<b>0.89</b>	<b>(300.35)</b>	<b>(144.69)</b>

\*ไม่รวมเงินฝากที่เป็นบัญชีออมทรัพย์และกระแสรายวัน