

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมทั้งที่สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2562 เศรษฐกิจในประเทศยังคงชะลอตัว เป็นผลมาจากภาคการส่งออกที่หดตัวอย่างต่อเนื่อง สืบเนื่องจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และค่าเงินบาทที่แข็งค่า ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลง ตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนตัวและเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 มีจำนวน 761,847 คัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นการเติบโตที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ภาคการท่องเที่ยวเริ่มกลับมาขยายตัว ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 3 ปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 0.61 จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง

ในระหว่างไตรมาสที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯปรับลดอัตราดอกเบี้ย 2 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 1.75 - 2.00 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกและสงครามการค้าที่ยังคงยืดเยื้อ ในส่วนของธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) จากร้อยละ 1.75 มาเป็นร้อยละ 1.50 ในเดือนสิงหาคม 2562 โดยเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงอยู่ที่ร้อยละ 0.99 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 6.20 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) และอัตราดอกเบี้ยที่เงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.84 และร้อยละ 6.93 ตามลำดับ

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2562 มีปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นจากนักลงทุนทุกประเภท ในสภาวะเศรษฐกิจโลกผันผวน โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 53,143.09 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2562 มาเป็น 61,385.22 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,637.22 จุด ลดลง 93.12 จุด หรือร้อยละ 5.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 1,730.34 จุด จากเงินทุนไหลออกของนักลงทุนกลุ่มสถาบันต่างประเทศ

เหตุการณ์สำคัญ

เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด (บล.ทีเอสโก้) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มทีเอสโก้ ได้ลงนามในข้อตกลงยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยซ์ ทีเอสโก้ จำกัด” บริษัทร่วมทุนระหว่าง บล.ทีเอสโก้ และกลุ่มธนาคารดอยซ์แบงก์ ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในประเทศไทย โดยข้อตกลงดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ภายหลังจากยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุนดังกล่าว บล.ทีเอสโก้ ยังคงดำเนินการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่องและครบถ้วนตามปกติ

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในงวดไตรมาส 3 ปี 2562

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 87.55 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

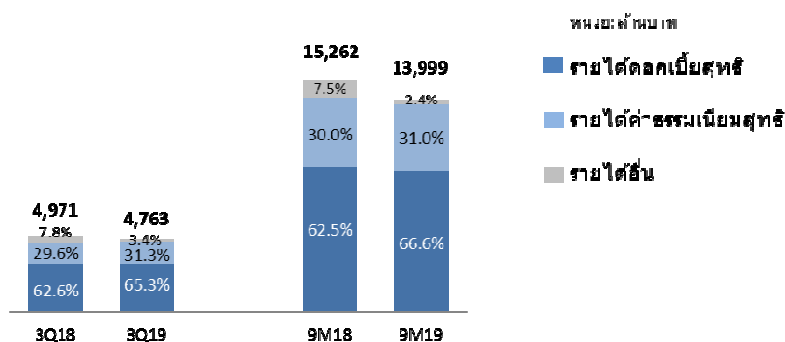
ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3 ปี 2562

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 1,877.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิคงที่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แม้ว่าส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ ในไตรมาสนี้ บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 84.1 ซึ่งเป็นไปตามคุณภาพของสินเชื่อ ทั้งนี้ บริษัทยังคงรักษาอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในระดับสูงที่ร้อยละ 20.6

ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2562

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 กำไรสุทธิมีจำนวน 5,405.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลงร้อยละ 83.4 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 2.3 จากการโอนขายสินเชื่อส่วนบุคคลในไตรมาส 2 ปี 2561 ในขณะที่รายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากธุรกิจหลักลดลงร้อยละ 5.8 จากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อ และค่าธรรมเนียมจากธุรกิจตลาดทุน ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 จากการตั้งค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการปรับค่าชุดเซยกกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้าง

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2562	ไตรมาส 3 ปี 2561	% YoY	9 เดือน ปี 2562	9 เดือน ปี 2561	% YoY
รายได้ดอกเบี้ย						
เงินให้สินเชื่อ	2,022.88	1,991.93	1.6	5,977.72	6,096.96	(2.0)
รายการระหว่างธนาคาร	107.29	192.88	(44.4)	472.31	515.31	(8.3)
เงินให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,180.01	2,167.59	0.6	6,514.51	6,554.78	(0.6)
เงินลงทุน	66.49	55.97	18.8	181.83	143.59	26.6
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,376.67	4,408.37	(0.7)	13,146.38	13,310.63	(1.2)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,266.14)	(1,298.29)	(2.5)	(3,825.91)	(3,774.72)	1.4
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,110.53	3,110.08	0.0	9,320.47	9,535.91	(2.3)
รายได้ค่าธรรมเนียม						
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,560.56	1,531.65	1.9	4,545.84	4,756.51	(4.4)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(69.57)	(57.98)	20.0	(207.44)	(182.40)	13.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,490.99	1,473.67	1.2	4,338.40	4,574.10	(5.2)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้า และบริหารตราต่างประเทศ	8.2	212.7	(96.2)	(28.46)	495.75	(105.7)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	26.2	22.2	18.0	(5.69)	191.53	(103.0)
รายได้อื่นๆ	127.29	152.65	(16.6)	374.67	464.33	(19.3)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,763.19	4,971.32	(4.2)	13,999.39	15,261.62	(8.3)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,302.62)	(2,179.42)	5.7	(6,891.97)	(6,605.83)	4.3
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(125.13)	(788.36)	(84.1)	(370.87)	(2,236.94)	(83.4)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,335.44	2,003.54	16.6	6,736.55	6,418.85	4.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(459.32)	(392.23)	17.1	(1,328.20)	(1,229.66)	8.0
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,876.12	1,611.31	16.4	5,408.35	5,189.20	4.2
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	210.73	n.a.	-	128.31	n.a.
กำไรสำหรับงวด	1,876.12	1,822.04	3.0	5,408.35	5,317.50	1.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.62	(7.18)	(122.5)	(2.85)	(27.40)	(89.6)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,877.74	1,814.86	3.5	5,405.49	5,290.10	2.2

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับ 2.35 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 2.27 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของไตรมาส 3 ปี 2562 อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 20.6

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2562 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,110.53 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 4,376.67 ล้านบาท ลดลง 31.70 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,266.14 ล้านบาท ลดลง 32.15 ล้านบาท (ร้อยละ 2.5)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อคงที่ที่ร้อยละ 6.9 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.0 มาเป็นร้อยละ 2.1 จากการออกเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง ชดเชยต้นทุนที่ครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อลดลงจากร้อยละ 4.9 มาเป็นร้อยละ 4.8 ในขณะที่ยอดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.1 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.3 จากปริมาณสินทรัพย์สภาพคล่องที่ลดลง

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2561 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2561 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2562 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2562 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.9	6.9	6.9	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.0	2.0	2.1	2.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.9	4.9	4.8	4.8

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 3 ปี 2562 มีจำนวน 2,985.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 663.68 ล้านบาท (ร้อยละ 28.6) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 125.13 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 788.36 ล้านบาทในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามคุณภาพของสินเชื่อ

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 1,652.66 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.2 จากไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากไม่มีกำไรพิเศษจากเงินลงทุนซึ่งรับรู้ในไตรมาส 3 ของปี 2561 ในส่วนของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,687.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 56.89 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5) มาอยู่ที่ 1,097.39 ล้านบาท จากการเติบโตของธุรกิจนายหน้าประกันภัย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 6.55 ล้านบาท (ร้อยละ 3.4) มาอยู่ที่ 201.42 ล้านบาท จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนรายย่อย ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 17.09 ล้านบาท (ร้อยละ 5.1) มาอยู่ที่ 355.29 ล้านบาท ตามการขายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

ทั้งนี้ ในงวดนี้ บริษัทไม่มีกำไรจากการรับรู้ “กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก” ซึ่งมาจากการขายธุรกิจบัตรเครดิตในช่วงไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,302.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.19 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมหลังหักค่าใช้จ่ายหนี้สูญอยู่ที่ร้อยละ 49.6

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 459.32 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.7 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.6 ในไตรมาส 3 ปี 2561

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวน 283,866.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อลดลงจาก 241,215.12 ล้านบาท มาเป็น 240,741.72 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 39,528.53 ล้านบาท มาเป็น 36,358.48 ล้านบาท (ร้อยละ 8.0) และเงินลงทุนลดลงจาก 11,954.45 ล้านบาท มาเป็น 7,943.25 ล้านบาท (ร้อยละ 33.6)

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,096.45	0.4	1,136.02	0.4	(3.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	36,358.48	12.8	39,528.53	13.5	(8.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	29.35	0.0	(100.0)
เงินลงทุนสุทธิ	7,943.25	2.8	11,954.45	4.1	(33.6)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	795.89	0.3	769.09	0.3	3.5
สินเชื่อธุรกิจ	35,093.73	12.4	33,654.18	11.5	4.3
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	11,892.33	4.2	12,568.52	4.3	(5.4)
สินเชื่อรายย่อย	191,580.67	67.5	193,156.93	66.1	(0.8)
สินเชื่ออื่น	2,174.99	0.8	1,835.49	0.6	18.5
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,248.96)	(4.0)	(11,308.99)	(3.9)	(0.5)
สินทรัพย์อื่น	8,179.40	2.9	9,055.48	3.1	(9.7)
สินทรัพย์รวม	283,866.23	100.0	292,379.05	100.0	(2.9)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวน 246,471.34 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.0 จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงจาก 10,692.90 ล้านบาท มาเป็น 6,385.69 ล้านบาท (ร้อยละ 40.3) และหุ้นกู้ที่ลดลงจาก 32,815.00 ล้านบาท มาเป็น 24,200.00 ล้านบาท (ร้อยละ 26.3) ในขณะที่เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นจาก 199,265.29 ล้านบาท มาเป็น 202,820.13 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8)

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	202,820.13	82.3	199,265.29	77.6	1.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	6,385.69	2.6	10,692.90	4.2	(40.3)
หุ้นกู้	24,200.00	9.8	32,815.00	12.8	(26.3)
อื่น ๆ	13,065.52	5.3	13,957.06	5.4	(6.4)
หนี้สินรวม	246,471.34	100.0	256,730.25	100.0	(4.0)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวน 37,394.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,746.09 ล้านบาท (ร้อยละ 4.9) จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของไตรมาส 3 ปี 2562 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 46.71 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 44.52 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2562

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวน 240,741.72 ล้านบาท ลดลง 473.40 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากชะลอตัวของสินเชื่อรายย่อย และการชำระคืนหนี้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 79.6 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 14.6 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 4.9 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.9

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 191,580.67 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 72.8 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 17.9 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 9.3 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 139,384.83 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนตัวลง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 อยู่ที่ 761,847 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 ที่ 746,584 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.5 จากร้อยละ 6.7 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 34,292.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 959.51 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทาง ทั้งสาขาธนาคารและสำนักอำนวยการสินเชื่อ ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งมีปริมาณเพิ่มขึ้นจำนวน 1,076.72 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 17,278.52 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.4 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 279 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยประกอบด้วย สินเชื่อเพื่อการเคหะจำนวน 15,543.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 และสินเชื่อบ้านแลกเงินจำนวน 2,360.45 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.3 ในภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และมาตรการควบคุมการปล่อยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่เข้มงวดขึ้น

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 35,093.73 ล้านบาท เติบโต 1,439.55 ล้านบาท (ร้อยละ 4.3) จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 11,892.33 ล้านบาท ลดลง 676.19 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนหนี้ในกลุ่มสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

สินเชื่่อื่น ๆ

บริษัทมีสินเชื่่อื่น ๆ จำนวน 2,174.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อนหน้า

ตารางที่ 5 : เงินให้สินเชื่อ

ประเภทของสินเชื่อ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	2,388.69	1.0	2,353.73	1.0	1.5
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	13,443.16	5.6	12,100.22	5.0	11.1
สาธารณูปโภคและการบริการ	19,261.88	8.0	19,200.23	8.0	0.3
สินเชื่อธุรกิจ	35,093.73	14.6	33,654.18	14.0	4.3
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	11,892.33	4.9	12,568.52	5.2	(5.4)
สินเชื่อเช่าซื้อ	139,384.83	57.9	141,085.69	58.5	(1.2)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	34,292.37	14.2	33,332.86	13.8	2.9
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	15,543.02	6.5	16,246.20	6.7	(4.3)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,360.45	1.0	2,492.17	1.0	(5.3)
สินเชื่อย่อย	191,580.67	79.6	193,156.93	80.1	(0.8)
สินเชื่ออื่น	2,174.99	0.9	1,835.49	0.8	18.5
สินเชื่อรวม	240,741.72	100.0	241,215.12	100.0	(0.2)

เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 227,020.13 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.2 จากไตรมาส 2 ปี 2562 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 202,820.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,554.85 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 24,200.00 ล้านบาท ลดลง 8,615.00 ล้านบาท (ร้อยละ 26.3) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2562 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 42,180.76 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5,955.07 ล้านบาท (ร้อยละ 12.4) จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 18.6 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 6 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,848.45	1.4	2,424.24	1.2	17.5
ออมทรัพย์	37,662.45	18.6	40,282.07	20.2	(6.5)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	54,355.55	26.8	53,509.96	26.9	1.6
บัตรเงินฝาก	107,916.77	53.2	103,012.09	51.7	4.8
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	36.92	0.0	0.0
เงินฝากรวม	202,820.13	100.0	199,265.29	100.0	1.8

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดจำนวน 6,658.43 ล้านบาท ลดลง 1,032.51 ล้านบาท (ร้อยละ 13.4) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค่างวดเสร็จสมบูรณ์แล้วบางส่วน ส่งผลให้ลำดับการชำระเงินค่างวดกลับมาสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดชั้น และระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวเริ่มปรับตัวลดลงกลับเข้าสู่ภาวะปกติ โดยในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมด แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 6,010.86 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 647.56 ล้านบาท บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพจากร้อยละ 3.19 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.77 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อยในอัตราร้อยละ 3.25 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.74 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.42

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 125.13 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.21 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และลดลงเมื่อเทียบกับ 788.36 ล้านบาทในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า โดยการตั้งสำรองหนี้สูญในไตรมาสนี้ เป็นไปตามคุณภาพของสินเชื่อ ทั้งนี้ บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 11,248.96 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,579.03 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,509.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองฟังกั้นตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 228.5 ทั้งนี้ เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 168.9

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	10.94	261.29	3.9	11.34	266.80	3.5	(2.1)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	-	-	0.0	-	-	0.0	n.a.
สาธารณูปโภคและการบริการ	-	-	0.0	-	-	0.0	n.a.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.74	261.29	3.9	0.79	266.80	3.5	(2.1)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.42	168.35	2.5	1.03	129.62	1.7	29.9
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.79	3,894.54	58.5	2.84	4,009.98	52.1	(2.9)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2.73	935.63	14.1	5.59	1,862.66	24.2	(49.8)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	6.62	1,028.34	15.4	5.97	969.64	12.6	6.1
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	15.47	365.06	5.5	17.83	444.41	5.8	(17.9)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	3.25	6,223.57	93.5	3.77	7,286.69	94.7	(14.6)
สินเชื่ออื่น	0.24	5.22	0.1	0.43	7.83	0.1	(33.4)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้โดยรวม	2.77	6,658.43	100.0	3.19	7,690.94	100.0	(13.4)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 3 ปี 2562 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบล.ทีเอสโก้ ลดลงจาก 2,271.83 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2561 มาเป็น 1,832.12 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากกลุ่มธนาคารดอยซ์แบงก์ออกจากการทำธุรกิจซื้อขายหลักทรัพย์ และการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนดอยซ์ ทีเอสโก้ จำกัด” ส่งผลให้ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก้ ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.5 มาเป็นร้อยละ 1.7 สาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศที่ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.2 มาเป็นร้อยละ 0.2 อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยยังคงปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 6.6 และร้อยละ 1.9 ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 51.7 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 4.7 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 43.5

แม้ว่าปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ผ่านบล.ทีเอสโก้ จะอ่อนตัวลง รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์สามารถขยายตัวได้ที่ร้อยละ 3.4 มาอยู่ที่ 201.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งมาจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศและนักลงทุนรายย่อย

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 281,181.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและกองทุนส่วนบุคคล โดยเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 มาอยู่ที่ 355.29 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนชะลอตัวลง ตามการเปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งบริษัทจะรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนในรอบสิ้นปี แทนการรับรู้รายได้ตลอดระยะเวลาการบริหารกองทุน

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 63.2 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 20.2 และกองทุนรวมร้อยละ 16.6 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.7 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 14.6 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 5.4 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 0.9

ตารางที่ 8 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	177,748.72	63.2	170,182.85	64.9	4.4
กองทุนส่วนบุคคล	56,732.91	20.2	45,146.95	17.2	25.7
กองทุนรวม	46,699.59	16.6	46,721.46	17.8	(0.0)
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	281,181.22	100.0	262,051.27	100.0	7.3

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโกได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 34,674.07 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 15,074.44 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 110.92 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต แสดงให้เห็นถึงระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 19,599.63 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 56.5 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโกที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 91.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 เป็น 12,182.27 ล้านบาท โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสโกลดลงร้อยละ 0.2 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีเอสโกลดลงจากร้อยละ 3.2 เป็นร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค่างวดที่เสร็จสิ้นแล้วบางส่วนดังที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ที่ 197.84 ล้านบาทมาอยู่ที่ 217.25 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงเล็กน้อยจาก 0.84 ปี มาอยู่ที่ 0.83 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.40 ปี มาอยู่ที่ 1.39 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินยังคงอยู่ที่ 0.56 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก และบล. ทีเอสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 23.22 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.27 และร้อยละ 4.95 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับ บล. ทีเอสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 126.88 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 9 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน 2562	30 มิถุนายน 2562	30 กันยายน 2562	30 มิถุนายน 2562
สินทรัพย์	1.39	1.40	1,276.21	1,316.97
หนี้สิน*	0.56	0.56	(1,208.70)	(1,232.80)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.83	0.84	67.51	84.17

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน