

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2550

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2550 ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ โดยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 day) 2 ครั้งจาก ร้อยละ 4.50 เป็น ร้อยละ 4.00 และ ร้อยละ 3.50 ตามลำดับ

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาสที่แล้ว มาปิดที่ระดับ 776.79 จุด เพิ่มขึ้น 103.08 จุด ส่วนมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้น 3,312.68 ล้านบาท มาอยู่ที่ 15,112.76 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากปริมาณซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติและภาวะตลาดทุนโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้น หลังจากสถานการณ์ทางการเมืองเริ่มมีความชัดเจนขึ้น และการเลือกตั้งที่คาดว่าจะมีขึ้นในปีนี้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของงวดไตรมาส 2 ของปี 2550 กับไตรมาส 2 ของปี 2549 ในขณะที่ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550

ผลประกอบการรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2550 จำนวน 437.79 ล้านบาท เทียบกับ 351.17 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้น 86.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลร้อยละ 32.6 จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจเช่าซื้อ และการเพิ่มขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยจากร้อยละ 3.2 เป็นร้อยละ 3.6 ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 ขณะเดียวกันรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น ร้อยละ 50.2 จากธุรกิจประกันชีวิตธุรกิจ ธุรกิจจัดการกองทุน และธุรกิจวาณิชธนกิจ ส่งผลให้รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1

สำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2550 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 793.63 ล้านบาท ลดลง 101.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 895.17 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุน และรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ เนื่องจากภาวะตลาดหลักทรัพย์ที่ซบเซาในครึ่งปีแรกของปี 2550 ซึ่งแตกต่างอย่างมากกับภาวะตลาดที่คึกคัก ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมกำไรจากเงินลงทุน รายได้รวม (ซึ่งรวมถึงรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ที่ลดลงถึงร้อยละ 27.5 ตามภาวะตลาด) ของธนาคารและบริษัทย่อยยังคงเพิ่มขึ้น 102.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.3

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 และ งวด 6 เดือนแรกของปี 2550 เท่ากับ 0.54 บาท และ 0.96 บาท ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.42 บาท และ 1.10 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของไตรมาส 2 ปี 2550 เท่ากับร้อยละ 14.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 11.0

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิมีจำนวน 884.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.68 ล้านบาท (ร้อยละ 26.2) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้นจำนวน 462.81 ล้านบาท (ร้อยละ 32.6) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจำนวน 279.13 ล้านบาท (ร้อยละ 38.8) จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากจำนวน 49.90 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.4 และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 223.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 617.6 ทั้งนี้ อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเล็กน้อย เนื่องจากธนาคารอยู่ในช่วงของการขยายฐานเงินฝากเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ

เมื่อพิจารณาในช่วงไตรมาส 2 ปี 2550 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2550 อัตราดอกเบี้ยตลาดโดยรวมลดลง เป็นผลให้อัตราดอกเบี้ยจ่ายโดยเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 4.7 เป็น ร้อยละ 4.5 ตามภาวะตลาด หากแต่ธนาคารสามารถรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยรับ โดยการปรับสัดส่วนการให้สินเชื่อที่มีอัตราร้อยละสูงขึ้น เป็นผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 3.0 เป็นร้อยละ 3.6

ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 852.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.7 โดยธนาคารและบริษัทย่อยมีการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 32.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.37 ล้านบาท สัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 63.4 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 60.6

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

ในไตรมาสนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย จำนวน 510.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 55.23 ล้านบาท (ร้อยละ 12.1) โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากประกันชีวิตธุรกิจธุรกิจจัดการกองทุน และธุรกิจพาณิชย์กิจ จำนวน 95.69 ล้านบาท (ร้อยละ 50.2) จาก 190.81 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2549 เป็น 286.50 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ประกอบกับกำไรจากเงินลงทุนที่เพิ่มขึ้น 20.16 ล้านบาท (ร้อยละ 121.1) จาก 16.66 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2549 เป็น 36.82 ล้านบาทในไตรมาสนี้

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย

สำหรับค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในไตรมาสนี้ มีจำนวน 766.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีที่แล้วจำนวน 73.45 ล้านบาท (ร้อยละ 10.6) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานซึ่งผันแปรตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ จากการลงทุนในการเปิดสาขาธนาคาร

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2550 จำนวน 159.36 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 26.7

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 มีจำนวน 104,047.09 ล้านบาท ลดลง 1,043.67 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550 เนื่องจากการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน จำนวน 1,219.40 ล้านบาท (ร้อยละ 38.8) และหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนจำนวน 2,420.00 ล้านบาท (ร้อยละ 16.1)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 มีจำนวน 92,341.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 271.89 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) โดยธนาคารได้ออกหุ้นกู้ระยะยาวอายุ 3 ปี จำนวน 3,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.75 และ หุ้นกู้ระยะยาวอายุ 5 ปี จำนวน 1,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.04 เพื่อมาทดแทนหุ้นกู้ระยะยาวอายุ 5 ปี จำนวน 4,800 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 4.45 ซึ่งจะครบกำหนดไถ่ถอนในครึ่งหลังของปี 2550

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 11,706.02 ล้านบาท ลดลงจาก 13,021.57 ล้านบาท (ร้อยละ 10.1) เนื่องจากธนาคารมีการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม 2550 ในอัตราหุ้นละ 2 บาท สำหรับหุ้นสามัญ และอัตราหุ้นละ 3 บาท สำหรับหุ้นบุริมสิทธิ รวมเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,633.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 105.7 ส่งผลให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร มีจำนวน 2,873.66 ล้านบาท ลดลงจาก 4,070.92 ล้านบาท (ร้อยละ 29.4) สำหรับมูลค่าตามบัญชีของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 เท่ากับ 16.10 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 17.91 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2550

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

เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 80,742.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,451.88 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) จากไตรมาสก่อน โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อเช่าซื้อต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2549

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อย แบ่งออกเป็น สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.5 สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 76.6 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 4.9

สินเชื่อธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยมีมูลค่า 14,928.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 475.18 ล้านบาท (ร้อยละ 3.3) จากสิ้นไตรมาสก่อน เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการจำนวน 501.67 ล้านบาท (ร้อยละ 25.5) เป็น 2,469.13 ล้านบาท

สินเชื่อย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 96.8 และสินเชื่อเพื่อการเคหะ ร้อยละ 3.2 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 59,917.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,152.83 ล้านบาท (ร้อยละ 3.7) โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 8,155.70 ล้านบาท เติบโตขึ้น 1,876.30 ล้านบาท (ร้อยละ 29.9) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2549 และเมื่อพิจารณายอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวดครึ่งปีแรกของปี 2550 เท่ากับ 292,514 คัน ลดลงร้อยละ

12.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 334,619 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทและบริษัทย่อยต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 6 เดือนแรกของปี 2550 อยู่ที่ร้อยละ 10.8 เพิ่มขึ้นอย่างมากจากร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2549

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นรวมมีจำนวน 76,830.37 ล้านบาท ลดลง 4,729.76 ล้านบาท (ร้อยละ 5.8) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากและเงินกู้ระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 4.8 ลดลงจากร้อยละ 11.0

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 105.1 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 96.0 ณ สิ้นไตรมาส 1 เนื่องจากธนาคารได้เพิ่มสัดส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้กู้ยืมรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 4.5 ลดลงจากร้อยละ 4.6 ณ สิ้นไตรมาสก่อน สำหรับสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยเท่ากับร้อยละ 2.4 และสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ เท่ากับ ร้อยละ 8.1 ซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นในช่วงวิกฤตเศรษฐกิจ โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 3,644.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.04 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) ซึ่งเป็นภาวะปกติตามการขยายตัวของสินเชื่อ

ธนาคารและบริษัทย่อยมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 2,784.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.4 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวนเงินสำรองทั้งหมดเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 2,455.24 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,302.77 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 152.47 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,141.53 ล้านบาท ทั้งนี้ธนาคารได้ดำเนินการกันสำรองสำหรับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามหลักเกณฑ์มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ (IAS 39) ครบถ้วนแล้ว ในไตรมาส 2 ปีนี้ ซึ่งเร็วกว่าประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ตั้งสำรองตามแนวทางIAS 39 ให้ครบถ้วนเรียบร้อยภายในเดือนธันวาคม 2550

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 2 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 776.79 จุด และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 15,112.76 ล้านบาท ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาซึ่งปิดที่ 673.71 จุด และมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 11,800.08 ล้านบาท เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่ยังคงมีการเมืองเริ่มคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2550 ส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยลดลงเป็นร้อยละ 3.0 เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2549 ที่ร้อยละ 3.5 โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีสโก้ เท่ากับ 909.75 ล้านบาท ลดลงจาก 1,071.82 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 23.51 ล้านบาท (ร้อยละ 15.2) เป็น 131.26 ล้านบาท

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์เติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีที่แล้ว อันเป็นผลจากการปรับกลยุทธ์ธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ที่เปลี่ยนไปในตลาดทุน โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 0.56 ล้านบาท (ร้อยละ 37.3) เป็น 2.06 ล้านบาท

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ธุรกิจจัดการกองทุนดำเนินการโดย บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม 95,586.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,648.45 ล้านบาท (ร้อยละ 7.5) จากสิ้นไตรมาสแรกของปี แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 60.7 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 27.5 และกองทุนรวมร้อยละ 11.8 โดยที่บริษัทได้ออกกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลที่มีความหลากหลายอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น กองทุนเปิดหุ้นกู้ระยะยาว กองทุนเปิดตราสารหนี้ระยะสั้น กองทุนเปิดหุ้นระยะยาวแบบมีเงินปันผล รวมถึงกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศด้วย

รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 2 ปี 2550 เท่ากับ 122.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.36 ล้านบาท (ร้อยละ 58.9) เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร และมูลค่าสินทรัพย์ที่ปรับตัวสูงขึ้นตามราคาตลาด

บลจ.ทีเอสโก้ มีส่วนแบ่งตลาด ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2550 เป็นอันดับที่ 8 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 5.1 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 13.8 กองทุนส่วนบุคคลอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 16.5 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 17 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 0.9

การบริหารความเสี่ยง

ในไตรมาส 2 ของปี 2550 ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของธนาคารซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยความเสี่ยงจากทางด้านเครดิต อยู่ที่ 6,917.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 554.83 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.72 โดยธนาคารมีส่วนของเงินกองทุนส่วนเกินอยู่ในระดับสูงถึงร้อยละ 38.93 เมื่อเทียบกับเงินกองทุนทั้งหมดที่ 11,706.02 ล้านบาท ซึ่งฐานะดังกล่าวแสดงถึงความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของธนาคารประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งเพิ่มขึ้น 156.81 ล้านบาท จาก 1,998.09 ล้านบาท เป็น 2,154.89 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของฐานะการลงทุนในหลักทรัพย์ ตามการปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET Index) ในไตรมาส 2 ขณะที่ความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน (Duration) ที่มีระยะเวลาของสินทรัพย์ยาวกว่าหนี้สิน ปรับตัวลดลงจาก 8 เดือน มาอยู่ในระดับ 7 เดือน เนื่องจากการรับเงินฝากที่มีระยะเวลาใกล้เคียงยาวขึ้น รวมถึงมีการกู้ยืมโดยการออกตราสารหนี้ระยะยาว จำนวน 4,000 ล้านบาท ซึ่งลดความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินลงได้ ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 383.82 ล้านบาท เป็น 4,027.73 ล้านบาท เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสองที่ให้ผลตอบแทนสูง

นอกจากนี้การดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง โดยฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร ได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 12.07 มาอยู่ที่ร้อยละ 11.56 ตามการขยายตัวของยอดสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคาร ประกอบกับเงินกองทุนตามกฎหมายลดลง

เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการประจำปี 2549 ในไตรมาสที่ 2 อย่างไรก็ตามอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะนี้ บล. ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 129.83 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

คำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีที่สำคัญ

1. วิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุน

ธนาคารและบริษัทย่อย ขอเรียนชี้แจงเพิ่มเติมถึงผลกระทบจากนโยบายบัญชีการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังนี้

ธนาคารและบริษัทย่อย มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุนในไตรมาสที่ 1 ปี 2550 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดใหม่ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 โดยธนาคารและบริษัทย่อยได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบด้วย ทั้งนี้ เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะธนาคารนั้น บันทึกโดยใช้ราคาทุนเดิม (Historical Cost) เป็นราคาทุนเริ่มต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวทำให้กำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะของธนาคารไม่เท่ากับกำไรสุทธิในงบการเงินรวม โดยงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2550 งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ 437.79 ล้านบาท แต่งบการเงินเฉพาะธนาคารมีกำไรสุทธิ 281.99 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

1. งบกำไรขาดทุนเฉพาะธนาคารสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2550 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 แสดงกำไรสุทธิลดลงจำนวน 155.79 ล้านบาท และ 176.14 ล้านบาท (ลดลง 0.21 บาทต่อหุ้น และ 0.24 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ เนื่องจากงบการเงินเฉพาะธนาคารไม่ได้รวมรายการส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

2. งบดุลเฉพาะธนาคารสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2550 แสดงยอดเงินลงทุนในบริษัทย่อยลดลง 500.71 ล้านบาทและกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 430.63 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงหลักการบัญชีนี้ได้แสดงไว้ใน “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะธนาคาร” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะธนาคาร

การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อการจัดทำงบการเงินรวมและปัจจัยพื้นฐานการทำธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยแต่อย่างใด

2. ค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงจากการให้เข้าซื้อ

ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชีในการรับรู้ค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงเมื่อเริ่มแรกที่เกิดขึ้นจากการให้เข้าซื้อสำหรับสัญญาเข้าซื้อที่ทำขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 จากการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดรายการ เป็นการบันทึบทายอยรับรู้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และแสดงหักจากรายได้ดอกเบี้ยตลอดอายุของสัญญาเข้าซื้อ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เข้าซื้อรอดตัดบัญชี แสดงสุทธิจากค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกิดขึ้นเมื่อเริ่มแรกจากการให้เข้าซื้อรอดตัดจ่าย โดยมีผลกระทบในงบการเงิน ดังนี้

1. งบกำไรขาดทุน ของธนาคารและบริษัทย่อย แสดงรายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อและสัญญาเช่าทางการเงินและค่าใช้จ่ายในหมวดของค่าธรรมเนียมและบริการลดลงในจำนวนเดียวกัน ซึ่งเท่ากับจำนวนค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงในส่วนที่ทยอยรับรู้แล้ว

2. งบดุล ของธนาคารและบริษัทย่อย แสดงจำนวนเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้เพิ่มขึ้น เท่ากับจำนวนค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงรอดัดจ่าย

อนึ่ง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ได้มีการปรับปรุงย้อนหลังในปี 2549 เพื่อการเปรียบเทียบ

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อย

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 2 ปี 2550		ไตรมาส 2 ปี 2549		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	YoY (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	310.66	22.3	223.96	19.4	38.7
รายการระหว่างธนาคาร	198.55	14.2	152.74	13.2	30.0
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,260.23	90.3	968.11	83.7	30.2
เงินลงทุน	112.89	8.1	74.71	6.5	51.1
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,882.33	134.9	1,419.52	122.7	32.6
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	997.65	71.5	718.52	62.1	38.8
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	884.68	63.4	701.00	60.6	26.2
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	131.26	9.4	154.77	13.4	(15.2)
กำไรจากเงินลงทุน	36.82	2.6	16.66	1.4	121.1
ค่าธรรมเนียม	286.50	20.5	190.81	16.5	50.2
อื่น ๆ	56.16	4.0	93.27	8.1	(39.8)
รวมรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย	510.74	36.6	455.51	39.4	12.1
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญ					
และหนี้สงสัยจะสูญ	1,395.42	100.00	1,156.51	100.0	20.7
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(32.05)		11.32		
รายได้จากหนี้สูญ					
รายได้รวมหลังหักหนี้สูญ					
และหนี้สงสัยจะสูญ	1,363.37		1,167.83		
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(766.23)		(692.78)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้					
และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	597.15		475.05		
ภาษีเงินได้	(159.36)		(117.89)		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-		(6.00)		
กำไรสุทธิ	437.79		351.17		

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ไตรมาส 2 ปี 2550 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2550 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2549 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	7.9	7.8	7.4
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	4.3	4.8	4.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.6	3.0	3.2

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	322.14	0.3	251.90	0.2	27.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,920.06	1.8	3,139.47	3.0	(38.8)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	12,580.00	12.1	15,000.00	14.4	(16.1)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,010.32	1.0	1,321.49	1.3	(23.5)
เงินลงทุนในตราสารทุน	4,257.53	4.1	4,088.43	3.9	4.1
สินเชื่อบริษัท	14,928.45	14.3	14,453.28	13.9	3.3
สินเชื่อรายย่อย	61,873.91	59.5	59,765.63	57.4	3.5
สินเชื่ออื่น	3,940.24	3.8	4,071.82	3.9	(3.2)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่า					
จาก	(2,784.51)	(2.7)	(2,807.54)	(2.7)	(0.8)
สินทรัพย์อื่น	5,998.95	5.8	5,806.30	5.6	3.3
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	104,047.10	100.0	105,090.76	100.0	(1.0)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	76,830.37	83.2	81,560.13	88.6	(5.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,556.91	3.9	3,044.21	3.3	16.8
เงินกู้ยืมระยะยาว	8,162.56	8.8	3,992.69	4.3	104.4
อื่น ๆ	3,791.24	4.1	3,472.16	3.8	9.2
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	92,341.08	100.0	92,069.19	100.0	0.3

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	7,496.80	9.3	7,487.23	9.6	0.1
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	4,858.63	6.0	4,891.54	6.2	(0.7)
สาธารณูปโภคและการบริการ	2,469.13	3.1	1,967.45	2.5	25.5
การเกษตรและเหมืองแร่	103.89	0.1	107.06	0.1	(3.0)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	14,928.45	18.5	14,453.28	18.5	3.3
สินเชื่อเช่าซื้อ	59,917.91	74.2	57,765.08	73.8	3.7
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,955.99	2.4	2,000.55	2.6	(2.2)
รวมสินเชื่อรายย่อย	61,873.91	76.6	59,765.63	76.3	3.5
สินเชื่ออื่นๆ	3,940.24	4.9	4,071.82	5.2	(3.2)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	80,742.60	100.0	78,290.72	100.0	3.1

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,745.41	2.3	5,629.38	6.9	(69.0)
ออมทรัพย์	1,980.19	2.6	3,305.97	4.1	(40.1)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	36,274.56	47.2	48,542.81	59.5	(25.3)
บัตรเงินฝาก	797.14	1.0	851.95	1.0	(6.4)
ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	2,798.43	3.6	3,454.61	4.2	(19.0)
เงินฝากรวม	43,595.74	56.7	61,784.73	75.8	(29.4)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	33,234.63	43.3	19,775.40	24.2	68.1
รวมเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	76,830.37	100.0	81,560.13	100.0	(5.8)

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	6.4	476.08	13.1	6.5	487.94	13.7	(2.4)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	14.6	711.68	19.5	16.7	817.14	22.9	(12.9)
สาธารณูปโภคและการบริการ	1.0	25.37	0.7	1.2	24.09	0.7	5.3
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	0.4	0.45	0.0	0.8	0.83	0.0	(45.9)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	8.1	1,213.58	33.3	9.2	1,330.00	37.2	(8.8)
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.1	1,264.10	34.7	1.8	1,050.85	29.4	20.3
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	11.9	231.98	6.4	12.6	251.37	7.0	(7.7)
รวมสินเชื่อรายย่อย	2.4	1,496.08	41.0	2.2	1,302.22	36.4	14.9
อื่นๆ	18.8	935.30	25.7	19.0	941.69	26.3	(0.7)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	4.5	3,644.96	100.0	4.6	3,573.92	100.0	2.0

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	58,038.79	60.7	55,227.98	62.1	5.1
กองทุนส่วนบุคคล	26,272.82	27.5	25,599.03	28.8	2.6
กองทุนรวม	11,275.01	11.8	8,111.15	9.1	39.0
รวม	95,586.62	100.0	88,938.17	100.0	7.5

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อ การปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ไตรมาส 2 ปี 2550	ไตรมาส 1 ปี 2550	ไตรมาส 2 ปี 2550	ไตรมาส 1 ปี 2550
	สินทรัพย์	1.23	1.18	406.73
หนี้สิน	0.65	0.51	(500.26)	(517.71)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.58	0.67	(93.53)	(89.43)