

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ของปี 2558 ภาวะเศรษฐกิจในประเทศยังคงชะงักงันและไม่ฟื้นตัว ภาคการบริโภคภาคเอกชนยังคงอ่อนตัว จากความระมัดระวังในการใช้จ่ายภาคครัวเรือน และรายได้ครัวเรือนที่ลดลง ยอดขายรถยนต์ในประเทศในงวด 8 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 491,963 คัน อ่อนตัวลงร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อีกทั้ง ภาคการส่งออกอ่อนตัวลงอย่างมาก สอดคล้องไปกับการอ่อนค่าลงของค่าเงินบาทที่ได้รับแรงกดดันจากเศรษฐกิจในเอเชีย ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปยังคงติดลบในไตรมาส 3 ตามการลดลงของราคาน้ำมันและราคาสินค้าโภคภัณฑ์ในตลาดโลก

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งคงที่ที่ร้อยละ 0.93 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 อยู่ที่ร้อยละ 6.51 คงที่ ณ สิ้นไตรมาสนี้

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2558 มีความผันผวนอย่างมาก จากปัจจัยทั้งภายในและภายนอกอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสนี้ เงินลงทุนต่างชาติไหลออกจากตลาดหุ้นไทยเพิ่มมากขึ้น สาเหตุหลักมาจากความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจและเหตุการณ์ความไม่สงบในประเทศ กอปรกับความผันผวนของเศรษฐกิจโลกที่ยังคงต่อเนื่องมาจากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,349.00 จุด ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 2 ปี 2558 และเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2557 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 38,291.14 ล้านบาท ลดลงจาก 48,510.97 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2557

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2558 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 3 ปี 2557

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2558 จำนวน 179.16 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2558 จำนวน 809.78 ล้านบาท ลดลง 279.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่เพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการตั้งสำรองเต็มจำนวนให้แก่ลูกหนี้ บมจ. สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) และบริษัทย่อย สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง จากการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ขณะที่รายได้

ที่มีใช้ดอกระเบี่ยจากธุรกิจหลัก¹ ทรงตัวอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาส 3 ปี 2557 โดยแม้ว่ารายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จะอ่อนตัวลงร้อยละ 28.8 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 จากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมชำระคืนสินเชื่อก่อนครบกำหนด (Early Prepayment Fee) อีกทั้งค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 5.4 จากการออกกองทุนที่ตอบรับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2558 เท่ากับ 1.01 บาท เทียบกับ 1.36 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2557 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ ไตรมาสนี้ เท่ากับร้อยละ 12.2 เทียบกับร้อยละ 18.1 ในไตรมาสเดียวกันของปี 2557

รายได้ดอกระเบี่ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2558 รายได้ดอกระเบี่ยสุทธิ มีจำนวน 2,616.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161.08 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกระเบี่ยจำนวน 4,176.30 ล้านบาท ลดลง 493.49 ล้านบาท (ร้อยละ 10.6) และค่าใช้จ่ายดอกระเบี่ยมีจำนวน 1,559.40 ล้านบาท ลดลง 654.57 ล้านบาท (ร้อยละ 29.6) จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง การบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ และภาวะอัตราดอกระเบี่ยของตลาดที่เอื้ออำนวย

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.5 คงที่จากไตรมาส 3 ปี 2557 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.1 ในไตรมาส 3 ปี 2557 เป็นร้อยละ 2.5 จากต้นทุนดอกระเบี่ยเงินฝากที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.4 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.1 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 3 ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 3.6 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 3.1 ในไตรมาส 3 ปี 2557

สำหรับรายได้ดอกระเบี่ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 3 ปี 2558 มีจำนวน 451.34 ล้านบาท ลดลง 866.89 ล้านบาท (ร้อยละ 65.8) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 2,165.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 1,137.60 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญเต็มจำนวนตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย แก่ลูกหนี้ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) และบริษัทย่อย สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK)

รายได้ที่มีใช้ดอกระเบี่ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกระเบี่ยจากธุรกิจหลักจำนวน 1,419.18 ล้านบาท ทรงตัวอยู่ในระดับเดียวกันเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่มีใช้ดอกระเบี่ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 119.40 ล้านบาท (ร้อยละ 14.4) จากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมชำระคืนสินเชื่อก่อนครบกำหนด (Early Prepayment Fee) และการปรับตัวขึ้นของธุรกิจนายหน้าประกันภัย อีกทั้ง ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 13.81 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการออกกองทุนรวมที่ตอบรับความต้องการของตลาด อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 77.67 ล้านบาท (ร้อยละ 28.8) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2557 ตามปริมาณการซื้อขายโดยรวมในตลาดหลักทรัพย์ที่อ่อนตัวลง

¹ รายได้ที่มีใช้ดอกระเบี่ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 928.15 ล้านบาท ลดลง 510.84 ล้านบาท (ร้อยละ 35.5) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับลดค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ โดยบริษัท ยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมลดลงมาอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 22.7 เมื่อเทียบกับร้อยละ 36.4 ในไตรมาส 3 ปี 2557

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2558 จำนวน 196.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.6 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับในไตรมาส 3 ปี 2557

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 กับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 283,639.50 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จากไตรมาส 2 ปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อ จาก 249,340.60 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2558 เป็น 237,259.74 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) การลดลงของเงินลงทุน จาก 9,050.57 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า เป็น 8,543.29 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) และการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน จาก 37,003.33 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า เป็น 34,880.43 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 256,679.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินฝากรวม จาก 191,749.56 ล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า เป็น 169,402.39 ล้านบาท (ร้อยละ 11.7) และการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน จาก 12,917.28 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2558 เป็น 9,207.33 ล้านบาท (ร้อยละ 28.7) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัทประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 66.0 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 3.6 หนี้กู้ยืมร้อยละ 26.9 และ อื่นๆ ร้อยละ 3.5

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 26,960.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 533.03 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) จากไตรมาส 2 ปี 2558 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2558 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 33.67 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 33.01 บาทต่อหุ้น ณ ไตรมาส 2 ปี 2558

ผลการดำเนินงานของบริษัท**(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 237,259.74 ล้านบาท ลดลง 12,080.86 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2558 ตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังอ่อนตัว และการบริโภคที่ยังซบเซา ประกอบกับการชำระหนี้คืนก่อนกำหนดและการตัดหนี้สูญของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.5 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.1 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 8.5 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 2.0

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 169,544.75 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 1.9 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2558 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 89.8 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 9.3 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.9 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 152,238.26 ล้านบาท ลดลง 3,856.10 ล้านบาท (ร้อยละ 2.5) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากตลาดรถยนต์ยังอยู่ในช่วงปรับตัวเข้าสู่ภาวะสมดุลย์ของอุปสงค์และอุปทานจากผลกระทบของมาตรการรถคันแรก โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2558 อยู่ที่ 491,963 คัน ลดลงร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับยอดขายรถในงวดเดียวกันของปี 2557 ที่ 579,273 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 8 เดือนแรกของปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 8.5 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.5 ในปีก่อนหน้า นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 15,712.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 267.09 ล้านบาท (ร้อยละ 1.7) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 2 ปี 2558

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 42,845.33 ล้านบาท ลดลง 8,419.80 ล้านบาท (ร้อยละ 16.4) จากไตรมาส 2 ปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้คืนก่อนกำหนดของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ และการตัดหนี้สูญของยอดหนี้ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK)

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 20,104.33 ล้านบาท ลดลง 525.80 ล้านบาท (ร้อยละ 2.5) จากไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมเป็นผลจากการชะลอตัวของสินเชื่อตามภาวะเศรษฐกิจ และภาวะการอ่อนตัวของยอดขายรถยนต์ภายในประเทศ

สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 4,765.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 137.22 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) จากไตรมาส 2 ปี 2558

เงินฝากรวม¹

เงินฝากรวมมีจำนวน 169,402.39 ล้านบาท ลดลง 22,347.17 ล้านบาท (ร้อยละ 11.7) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2558 ตามการลดลงของสินเชื่อ ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 กลุ่มทีเอสโกมีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 29,186 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 10,313 ล้านบาท (ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแลกเงินแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 23.0 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ

จากกรณีที่ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) และบริษัทย่อย สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) ประสบปัญหาทางการเงินและ บริษัทย่อย สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) ประกาศปิดกิจการ บริษัทได้ดำเนินการจัดชั้นหนี้ของลูกหนี้ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) และบริษัทย่อย สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) เป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) โดยมีการตั้งสำรองหนี้สูญเต็มจำนวน 100% โดยหักหลักประกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ หลักประกันของบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค ไม่สามารถประเมินราคาได้ เนื่องจากบริษัทหยุดดำเนินการ ประกอบกับต้นทุนที่สูงในการกลับมาเริ่มดำเนินการของโรงงานผลิตเหล็ก จึงได้ประเมินราคาหลักประกันไว้เท่ากับศูนย์ เป็นผลให้มีการตั้งสำรองเต็มมูลค่าหนี้ทั้งจำนวน และได้ดำเนินการตัดหนี้สูญออกจากบัญชีตามนโยบายของบริษัท

ในส่วนของ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) ในประเทศไทย อยู่ในระหว่างการเข้าฟื้นฟูกิจการและปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยบริษัทมีหลักประกันเต็มมูลค่าหนี้อยู่ จึงมีการตั้งสำรองเต็ม โดยหักมูลค่าหลักประกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย คิดเป็นร้อยละ 30 ของมูลค่าหนี้ทั้งหมดจำนวน 821 ล้านบาท ทั้งนี้ การจัดชั้นเป็นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้สำหรับมูลหนี้ในส่วนนี้ ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.30 จากร้อยละ 2.86 ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ หากพิจารณาเฉพาะพอร์ตสินเชื่ออื่นอันประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีแนวโน้มปรับตัวลดลง โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 7,841.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 703.63 ล้านบาท (ร้อยละ 9.9) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 7,034.52 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 806.59 ล้านบาท

ในไตรมาส 3 ปี 2558 บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวม จำนวน 2,165.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,027.97 ล้านบาท (ร้อยละ 90.4) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2557 คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.56 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ทั้งนี้ หากไม่รวมรายการการตั้งสำรองพิเศษในงวดนี้ การกันสำรองของธุรกิจปกติมีแนวโน้มลดลง โดยระดับการตั้งสำรองที่จำเป็นของธุรกิจปกติในไตรมาส 3 จะอยู่ในระดับที่ร้อยละ 1.3 -1.4 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ยโดยรวม

บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 5,813.46 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนหนึ่งของธนาคารจำนวน 5,204.61 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเงินสำรองพึงกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,269.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองพึงกันตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 121.89 ทั้งนี้ ระดับเงินสำรองที่ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการตัดหนี้สูญของเงินสำรองทั้งจำนวนในจำนวนที่เท่ากัน ของลูกหนี้ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) ในไตรมาสนี้

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2558 เท่ากับ 1,946.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21.3 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 2,471.72 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ปรับลดลงในสภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวนสูง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บล.ทีสโก้ สามารถรักษาส่วนแบ่งตลาดในไตรมาส 3 ที่ร้อยละ 2.5 คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยลดลงจากร้อยละ 2.0 เป็นร้อยละ 1.8 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ลดลงจากร้อยละ 8.2 เป็นร้อยละ 7.2 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ายุโรปเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.9 เป็นร้อยละ 3.3 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้ายุโรปร้อยละ 29.0 ลูกค้ายุโรปต่างประเภทร้อยละ 31.9 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 39.1

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 จำนวน 173,546.38 ล้านบาท ลดลง 3,534.50 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2558 มาจากการออกกองทุนรวมและกองทุนส่วนบุคคลที่ลดลงในช่วงภาวะตลาดหุ้นผันผวน อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนของไตรมาส 3 ปี 2558 เพิ่มขึ้นจำนวน 13.81 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) มาอยู่ที่ 268.74 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยบลจ.ทีสโก้อย่างคงออกกองทุนที่หลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ “กองทุนทีสโก้ ออยล์ ทริกเกอร์” 3 กอง “กองทุนทีสโก้ ไชนา อิคิวิตี้ ทริกเกอร์” 2 กอง “กองทุนทีสโก้ เยอรมัน อิคิวิตี้ ทริกเกอร์” 1 กอง “กองทุนทีสโก้ เจแปน อิคิวิตี้ ทริกเกอร์” 1 กอง และ “กองทุนทีสโก้ ไทย อิคิวิตี้ ทริกเกอร์” 1 กอง นอกจากนี้ ในระหว่างไตรมาสมีกองทุนตราสารทุนที่กำหนดเป้าหมายผลตอบแทน (Equity Trigger Fund) ถึงเป้าหมายจำนวน 2 กองทุน ได้แก่ กองทุนเปิด ทีสโก้ ไทย อิคิวิตี้ ทริกเกอร์ 8% และกองทุนเปิด ทีสโก้ อินเดีย อิคิวิตี้ ทริกเกอร์ 8%

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของบลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.4 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 15.1 และกองทุนรวมร้อยละ 18.4 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2558 เป็นอันดับที่ 10 คิดเป็นร้อยละ 3.3 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 4 คิดเป็นร้อยละ 13.1 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 5.4 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 0.8

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวนทั้งสิ้น 25,352.09 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 9,002.48 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 116.38 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 เนื่องจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 16,349.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 64.5 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 110.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 เป็น 6,313.40 ล้านบาทเนื่องมาจากการลดลงของสินเชื่อรวมที่ร้อยละ 4.8 ระหว่างไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการชำระหนี้สินก่อนกำหนดของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ และการตัดหนี้สูญของยอดหนี้ บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี ยูเค (SSI UK) โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่

ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.86 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.30 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการจัดชั้นหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้แก่ลูกหนี้ บมจ.สหวิริยาสีลอินดัสตรี (SSI)

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจาก 266.84 ล้านบาทเป็น 493.62 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และความผันผวนที่เพิ่มขึ้นของสถานะตลาดในช่วงที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ยังคงอยู่ที่ 0.90 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.39 ปี เป็น 1.46 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 0.48 ปี มาอยู่ที่ 0.55 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 17.92 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 13.88 และร้อยละ 4.04 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 92.45 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 3 ปี 2557		ไตรมาส 3 ปี 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,565.00	39.6	1,420.85	34.7	(9.2)
รายการระหว่างธนาคาร	138.81	3.5	141.00	3.4	1.6
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,864.49	72.5	2,565.17	62.6	(10.4)
เงินลงทุน	101.50	2.6	49.28	1.2	(51.4)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,669.79	118.2	4,176.30	102.0	(10.6)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,213.97)	(56.1)	(1,559.40)	(38.1)	(29.6)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,455.82	62.2	2,616.90	63.9	6.6
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,330.25	33.7	1,244.87	30.4	(6.4)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(57.41)	(1.5)	(46.15)	(1.1)	(19.6)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,272.85	32.2	1,198.72	29.3	(5.8)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	98.53	2.5	83.14	2.0	(15.6)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	8.52	0.2	23.32	0.6	173.8
รายได้อื่นๆ	196.29	5.0	256.05	6.3	30.4
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,032.01	102.1	4,178.14	102.0	3.6
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(82.61)	(2.1)	(81.74)	(2.0)	
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	3,949.39	100.0	4,096.40	100.0	3.7
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(1,438.99)		(928.15)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจาก					
การด้อยค่า	(1,137.60)		(2,165.57)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,372.80		1,002.68		(27.0)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(272.42)		(196.82)		
กำไรสำหรับงวด	1,100.38		805.86		(26.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(11.42)		3.92		
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,088.96		809.78		(25.6)

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2557	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3
	(ร้อยละ)	ปี 2557 (ร้อยละ)	ปี 2558 (ร้อยละ)	ปี 2558 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.5	6.5	6.4	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.2	3.1	2.8	2.5
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.3	3.4	3.7	4.1

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 30 กันยายน 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,021.58	0.3	954.74	0.3	(6.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	37,003.33	12.4	34,880.43	12.3	(5.7)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	0.19	0.0	n.a.
เงินลงทุนในตราสารหนี้	7,431.29	2.5	7,180.40	2.5	(3.4)
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,619.31	0.5	1,362.91	0.5	(15.8)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	247.46	0.1	262.17	0.1	5.9
สินเชื่อธุรกิจ	51,265.13	17.2	42,845.33	15.1	(16.4)
สินเชื่อรายย่อย	172,817.23	58.1	169,544.75	59.8	(1.9)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	20,630.12	6.9	20,104.33	7.1	(2.5)
สินเชื่ออื่น	4,628.12	1.6	4,765.34	1.7	3.0
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7,649.84)	(2.6)	(5,813.46)	(2.0)	(24.0)
สินทรัพย์อื่น	8,269.33	2.8	7,552.39	2.7	(8.7)
รวมของบริษัท	297,283.04	100.0	283,639.50	100.0	(4.6)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 30 กันยายน 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	17,574.09	7.0	10,492.19	4.4	(40.3)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	12,061.55	4.8	11,481.22	4.8	(4.8)
สาธารณูปโภคและการบริการ	21,352.54	8.6	20,556.46	8.7	(3.7)
การเกษตรและเหมืองแร่	276.94	0.1	315.47	0.1	13.9
รวมสินเชื่อธุรกิจ	51,265.13	20.6	42,845.33	18.1	(16.4)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	20,630.12	8.3	20,104.33	8.5	(2.5)
สินเชื่อเช่าซื้อ	156,094.36	62.6	152,238.26	64.2	(2.5)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,277.67	0.5	1,594.20	0.7	24.8
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	15,445.20	6.2	15,712.29	6.6	1.7
รวมสินเชื่อรายย่อย	172,817.23	69.3	169,544.75	71.5	(1.9)
สินเชื่ออื่น	4,628.12	1.9	4,765.34	2.0	3.0
รวมของบริษัท	249,340.60	100.0	237,259.74	100.0	(4.8)

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558			ณ วันที่ 30 กันยายน 2558			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.74	130.06	1.8	9.27	972.73	12.4	647.9
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.63	76.04	1.1	0.68	78.02	1.0	2.6
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.48	101.72	1.4	0.49	101.07	1.3	(0.6)
การเกษตรและเหมืองแร่	1.20	3.31	0.0	1.26	3.96	0.1	19.6
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ	0.61	311.14	4.4	2.70	1,155.78	14.7	271.5
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	2.01	414.35	5.8	1.76	354.06	4.5	(14.6)
สินเชื่อเช่าซื้อ	3.63	5,669.63	79.4	3.69	5,614.98	71.6	(1.0)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.61	97.25	1.4	5.46	87.11	1.1	(10.4)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	2.91	449.01	6.3	2.92	458.85	5.9	2.2
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย	3.60	6,215.88	87.1	3.63	6,160.93	78.6	(0.9)
สินเชื่ออื่น	4.24	196.11	2.7	3.57	170.34	2.2	(13.1)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท	2.86	7,137.48	100.0	3.30	7,841.10	100.0	9.9

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 30 กันยายน 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	191,749.56	70.8	169,402.39	66.0	(11.7)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	12,917.28	4.8	9,207.33	3.6	(28.7)
หุ้นกู้	55,337.80	20.4	69,141.00	26.9	24.9
อื่น ๆ	10,851.08	4.0	8,928.44	3.5	(17.7)
รวมของบริษัท	270,855.72	100.0	256,679.15	100.0	(5.2)

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 30 กันยายน 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,391.57	1.8	3,204.25	1.9	(5.5)
ออมทรัพย์	52,906.51	27.6	49,052.29	29.0	(7.3)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	23,428.58	12.2	19,650.80	11.6	(16.1)
บัตรเงินฝาก	104,627.48	54.6	90,198.13	53.2	(13.8)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	7,395.42	3.9	7,296.92	4.3	(1.3)
เงินฝากรวม	191,749.56	100.0	169,402.39	100.0	(11.7)

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 30 กันยายน 2558		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	114,013.02	64.4	115,299.89	66.4	1.1
กองทุนส่วนบุคคล	29,452.61	16.6	26,283.35	15.1	(10.8)
กองทุนรวม	33,615.25	19.0	31,963.15	18.4	(4.9)
รวม	177,080.88	100.0	173,546.38	100.0	(2.0)

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 มิถุนายน 2558	30 กันยายน 2558	30 มิถุนายน 2558	30 กันยายน 2558
สินทรัพย์	1.39	1.46	1,209.70	1,041.09
หนี้สิน*	0.48	0.55	(1,434.81)	(1,304.92)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.91	0.91	(225.11)	(263.84)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ