

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2561 เศรษฐกิจในประเทศยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวขยายตัวในระดับที่ชะลอตัวลง การบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับการลงทุนภาคเอกชนและการใช้จ่ายภาครัฐยังคงขยายตัวได้ดี ตามมาตรการการลงทุนของภาครัฐที่เริ่มดำเนินการ ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศของ 8 เดือนแรกของปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 657,878 คัน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 3 ปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 1.5 จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ในส่วนของภาวะเศรษฐกิจโลกยังคงมีความผันผวนสูง โดยธนาคารกลางสหรัฐปรับขึ้นดอกเบี้ยเป็นครั้งที่ 3 ในปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.00-2.25 ในขณะที่สงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนยังคงยืดเยื้อ ส่งผลกระทบต่อเนื่องไปยังตลาดหุ้นและค่าเงินของสกุลเงินประเทศเกิดใหม่ อย่างไรก็ดี ค่าเงินบาทไทยยังคงแข็งแกร่ง จากฐานะดุลบัญชีเดินสะพัดที่ยังเป็นบวก และเงินไหลเข้าจากภาคการท่องเที่ยวที่ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 0.93 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 6.20 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ทั้งนี้ ภาวะตลาดทุนในไตรมาสนี้ยังคงชะลอจากไตรมาสก่อนหน้า โดยปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลงตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันจาก 58,680.57 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2561 มาเป็น 52,078.13 ล้านบาท ในขณะที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,756.41 จุด เพิ่มขึ้น 160.83 จุด หรือร้อยละ 10.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 1,595.58 จุด จากเงินลงทุนของนักลงทุนกลุ่มสถาบันในประเทศ

เหตุการณ์สำคัญ

บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ให้บริการบัตรเครดิตของกลุ่มทีสโก้ ได้ทำการโอนขายธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เสริมสมบูรณ์เป็นที่เรียบร้อย มีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2561

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2561 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 3 ปี 2560

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 75.39 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกรประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3 ปี 2561

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 1,814.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจหลัก และการรับรู้กำไรพิเศษจากเงินลงทุนและการขายธุรกิจ โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 ซึ่งในไตรมาสนี้ บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 229 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายธุรกิจบัตรเครดิตจำนวน 211 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.1 จากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์และรายได้จากธุรกิจพาณิชย์ที่ลดลง

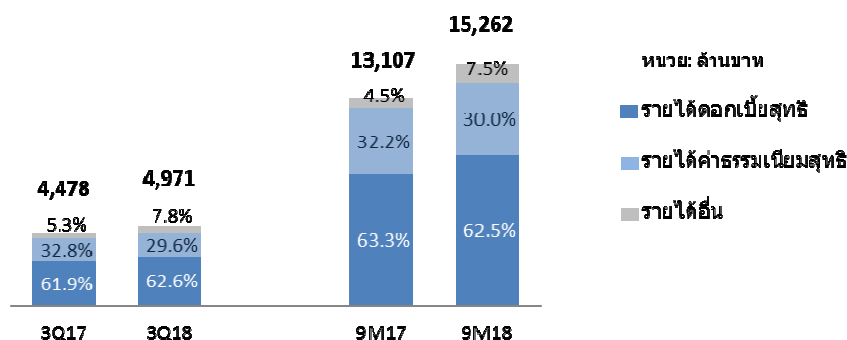
ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2561

สำหรับผลกำไรของบริษัทงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 เทียบกับงวด 9 เดือนแรกของปี 2560 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 5,290.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.8 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเติบโตร้อยละ 14.9 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.2 จากทุกภาคธุรกิจ รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 9.0 จากการเติบโตของธุรกิจนายหน้าประกันภัย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนยังคงเติบโตร้อยละ 15.6 ประกอบกับการรับรู้กำไรจากเงินลงทุน และกำไรจากการขายธุรกิจบัตรเครดิตตลอดช่วง 9 เดือนแรกของปี 2561 อย่างไรก็ตาม การตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.4 จากการตั้งสำรองหนี้สูญให้แก่อินเตอร์เนชั่นแนล

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2561	ไตรมาส 3 ปี 2560	% YoY	9 เดือน ปี 2561	9 เดือน ปี 2560	% YoY
รายได้ดอกเบี้ย						
เงินให้สินเชื่อ	1,991.93	1,525.92	30.5	6,096.96	4,446.39	37.1
รายการระหว่างธนาคาร	192.88	181.99	6.0	515.31	440.48	17.0
เงินให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,167.59	2,226.66	(2.7)	6,554.78	6,797.83	(3.6)
เงินลงทุน	55.97	46.01	21.7	143.59	149.01	(3.6)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,408.37	3,980.58	10.7	13,310.63	11,833.71	12.5
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,298.29)	(1,208.39)	7.4	(3,774.72)	(3,536.94)	6.7
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,110.08	2,772.20	12.2	9,535.91	8,296.76	14.9
รายได้ค่าธรรมเนียม						
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,531.65	1,523.04	0.6	4,756.51	4,388.10	8.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(57.98)	(55.06)	5.3	(182.40)	(169.45)	7.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,473.67	1,467.98	0.4	4,574.10	4,218.65	8.4
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	212.69	(12.23)	n.a.	495.75	(34.28)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	22.22	34.63	(35.8)	191.53	97.65	96.1
รายได้อื่นๆ	152.65	215.34	(29.1)	464.33	527.84	(12.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,971.32	4,477.92	11.0	15,261.62	13,106.62	16.4
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,179.42)	(1,918.01)	13.6	(6,605.83)	(5,524.42)	19.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(788.36)	(611.50)	28.9	(2,236.94)	(1,906.14)	17.4
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,003.54	1,948.41	2.8	6,418.85	5,676.07	13.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(392.23)	(371.95)	5.5	(1,229.66)	(1,092.64)	12.5
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,611.31	1,576.46	2.2	5,189.20	4,583.43	13.2
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	210.73	-	n.a.	128.31	-	n.a.
กำไรสำหรับงวด	1,822.04	1,576.46	15.6	5,317.50	4,583.43	16.0
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7.18)	(4.09)	75.5	(27.40)	(15.16)	80.7
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,814.86	1,572.37	15.4	5,290.10	4,568.26	15.8

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 เท่ากับ 2.27 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 1.96 บาทต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในไตรมาส 3 ปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 20.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.5 ในไตรมาส 3 ของปี 2560

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 6.61 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 5.71 บาทต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 20.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.0 ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2560

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2561 เทียบกับไตรมาส 3 ปี 2560 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 3,110.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 337.88 ล้านบาท (ร้อยละ 12.2) โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 4,408.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 427.79 ล้านบาท (ร้อยละ 10.7) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,298.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89.91 ล้านบาท (ร้อยละ 7.4)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.9 ลดจากร้อยละ 7.0 ในไตรมาส 3 ปี 2560 จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่มีอัตราผลตอบแทนในระดับต่ำกว่า ในขณะที่ต้นทุนเงินลงทุนคงที่ที่ร้อยละ 2.1 ตามการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อลดลงจากร้อยละ 4.9 ในไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.8 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) คงที่อยู่ที่ร้อยละ 4.1

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2560 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2560 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2561 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2561 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.9	7.0	7.1	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.1	2.0	2.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.9	4.9	5.1	4.8

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 3 ปี 2561 มีจำนวน 2,321.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161.02 ล้านบาท (ร้อยละ 7.5) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 788.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 611.50 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2560 จากการตั้งสำรองหนี้สูญแก่สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ในไตรมาส 3 ปี 2561 บริษัทมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 1,919.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเป็นรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากธุรกิจหลักจำนวน 1,684.30 ล้านบาท ลดลง 54.08 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) จากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 7.66 ล้านบาท (ร้อยละ 3.8) มาอยู่ที่ 194.87 ล้านบาท จากส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจลดลง จากการบันทึกรายได้จากการเป็นผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกัน

การจำหน่ายหลักทรัพย์เมื่อไตรมาส 3 ปี 2560 อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 37.21 ล้านบาท (ร้อยละ 3.7) มาอยู่ที่ 1,040.74 ล้านบาท จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจนายหน้าประกันภัย อีกทั้ง รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 13.22 ล้านบาท (ร้อยละ 4.1) มาอยู่ที่ 338.21 ล้านบาท จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในภาวะตลาดหุ้นผันผวน

นอกจากนี้ ในไตรมาสนี้ บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 229 ล้านบาท และกำไรจากการขายธุรกิจบัตรเครดิต ซึ่งแสดงอยู่ใน “กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก” จำนวน 211 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,179.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 261.41 ล้านบาท (ร้อยละ 13.6) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร อย่างไรก็ดี บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 43.8

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 จำนวน 392.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.6 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.1 ในไตรมาส 3 ปี 2560

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 กับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 306,362.24 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจาก 61,171.02 ล้านบาท มาเป็น 56,322.97 ล้านบาท (ร้อยละ 7.9) ในขณะที่เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจาก 237,367.30 ล้านบาท มาเป็น 240,051.37 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) และเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 9,770.24 ล้านบาท มาเป็น 11,706.19 ล้านบาท (ร้อยละ 19.8) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2561

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,190.33	0.4	1,288.27	0.4	(7.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	56,322.97	18.4	61,171.02	19.7	(7.9)
เงินลงทุนสุทธิ	11,706.19	3.8	9,770.24	3.1	19.8
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	768.58	0.3	745.60	0.2	3.1
สินเชื่อธุรกิจ	45,846.02	15.0	46,388.24	15.0	(1.2)
สินเชื่อรายย่อย	177,197.16	57.8	177,607.06	57.2	(0.2)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,374.74	5.0	11,842.26	3.8	29.8
สินเชื่ออื่น	1,633.44	0.5	1,529.75	0.5	6.8
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(12,521.39)	(4.1)	(11,818.70)	(3.8)	5.9
สินทรัพย์ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	2,218.57	0.7	n.a.
สินทรัพย์อื่น	8,844.19	2.9	9,518.58	3.1	(7.1)
สินทรัพย์รวม	306,362.24	100.0	310,260.87	100.0	(1.3)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 270,453.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.1 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่ลดลงจาก 11,960.99 ล้านบาท มาเป็น 4,021.25 ล้านบาท (ร้อยละ 66.4) และหุ้นกู้ที่ลดลงจาก 58,174.00 ล้านบาท มาเป็น 55,261.00 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) ในขณะที่เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นจาก 192,060.48 ล้านบาท ณ ไตรมาส 2 ปี 2561 มาเป็น 197,859.42 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัท ประกอบด้วย เงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 73.2 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 1.5 หุ้นกู้ร้อยละ 20.4 และ อื่นๆ ร้อยละ 4.9

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	197,859.42	73.2	192,060.48	69.5	3.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,021.25	1.5	11,960.99	4.3	(66.4)
หุ้นกู้	55,261.00	20.4	58,174.00	21.1	(5.0)
อื่น ๆ	13,311.89	4.9	14,010.69	5.1	(5.0)
หนี้สินรวม	270,453.56	100.0	276,206.16	100.0	(2.1)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 35,908.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,853.96 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2561 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ 44.85 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 42.53 บาทต่อหุ้น ในไตรมาสก่อนหน้า

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ¹

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวน 240,051.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,684.07 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 75.5 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 17.0 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 6.4 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.1

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 181,152.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.2 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 17.2 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 10.1 และสินเชื่อบ้านแลกเงินร้อยละ 1.5 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 129,068.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2561 อยู่ที่ 657,878 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 8 เดือนแรกของปี 2560 ที่ 543,120 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 8 เดือนแรกของปี 2561 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.8 จากร้อยละ 7.3 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 31,103.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,130.23 ล้านบาท (ร้อยละ 3.8) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2561 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทาง ทั้งสาขาธนาคารและสำนักอำนวยการสินเชื่อ โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนที่ผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งมีปริมาณเพิ่มขึ้นจำนวน 1,086.52 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) จากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 13,267.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.7 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2561 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 227 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 18,328.46 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.3 ในขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Home-Equity Loan) มีจำนวน 2,651.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.3 ตามภาวะตลาดที่ยังคงมีความแข่งขันสูง

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 40,784.32 ล้านบาท ลดลง 194.35 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชำระหนี้คืนของสินเชื่อในกลุ่มการเกษตรและเหมืองแร่

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 15,374.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,532.48 ล้านบาท (ร้อยละ 29.8) จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

¹ หมายเหตุ: เงินให้สินเชื่อ จำแนกวิเคราะห์ตามประเภทผลิตภัณฑ์ อ้างอิงตารางที่ 5.2

สินเชื่่อื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่่อื่นๆ จำนวน 2,739.42 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2561

ตารางที่ 5.1 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9,806.92	4.1	10,122.49	4.3	(3.1)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	12,671.73	5.3	12,372.75	5.2	2.4
สาธารณูปโภคและการบริการ	22,657.84	9.4	22,478.51	9.5	0.8
การเกษตรและเหมืองแร่	709.54	0.3	1,414.48	0.6	(49.8)
สินเชื่อธุรกิจ	45,846.02	19.1	46,388.24	19.5	(1.2)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,374.74	6.4	11,842.26	5.0	29.8
สินเชื่อเช่าซื้อ	129,068.93	53.8	130,115.09	54.8	(0.8)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	18,328.46	7.6	18,947.96	8.0	(3.3)
สินเชื่อจ่านำทะเบียน	27,147.82	11.3	25,774.24	10.9	5.3
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,651.95	1.1	2,769.77	1.2	(4.3)
สินเชื่อรายย่อย	177,197.16	73.8	177,607.06	74.8	(0.2)
สินเชื่ออื่น	1,633.44	0.7	1,529.75	0.6	6.8
สินเชื่อรวม	240,051.37	100.0	237,367.30	100.0	1.1

ตารางที่ 5.2 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามประเภทผลิตภัณฑ์)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	6,593.32	2.7	6,663.36	2.8	(1.1)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	12,343.01	5.1	12,047.00	5.1	2.5
สาธารณูปโภคและการบริการ	21,645.04	9.0	21,404.07	9.0	1.1
การเกษตรและเหมืองแร่	202.95	0.1	864.23	0.4	(76.5)
สินเชื่อธุรกิจ	40,784.32	17.0	40,978.67	17.3	(0.5)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,374.74	6.4	11,842.26	5.0	29.8
สินเชื่อเช่าซื้อ	129,068.93	53.8	130,115.09	54.8	(0.8)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	18,328.46	7.6	18,947.96	8.0	(3.3)
สินเชื่อจ่านำทะเบียน	31,103.55	13.0	29,973.31	12.6	3.8
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,651.95	1.1	2,769.77	1.2	(4.3)
สินเชื่อรายย่อย	181,152.89	75.5	181,806.13	76.6	(0.4)
สินเชื่ออื่น	2,739.42	1.1	2,740.25	1.2	(0.0)
สินเชื่อรวม	240,051.37	100.0	237,367.30	100.0	1.1

เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 253,120.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาส 2 ปี 2561 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 197,859.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,798.93 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 55,261.00 ล้านบาท ลดลง 2,913.00 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนกันยายน 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 64,946.16 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3,504.43 ล้านบาท (ร้อยละ 5.1) จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 25.7 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 6 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,624.46	1.3	2,652.03	1.4	(1.0)
ออมทรัพย์	57,542.19	29.1	60,636.64	31.6	(5.1)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	35,753.08	18.1	28,366.01	14.8	26.0
บัตรเงินฝาก	95,112.76	48.1	93,363.89	48.6	1.9
เงินกู้ยืมระยะสั้น	6,826.92	3.5	7,041.92	3.7	(3.1)
เงินฝากรวม	197,859.42	100.0	192,060.48	100.0	3.0

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 3 ปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมคงที่อยู่ที่ร้อยละ 2.70 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.91 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 1.08 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 4.64 โดยบริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดจำนวน 6,470.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78.75 ล้านบาท (ร้อยละ 1.2) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,913.90 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 556.78 ล้านบาท

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 788.36 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 611.50 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2560 จากการตั้งสำรองหนี้สูญแก่สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น และตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง โดยในไตรมาสนี้ บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพิ่มขึ้น 437 ล้านบาทจากไตรมาสก่อนหน้า เพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ หากไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญคิดเป็นร้อยละ 0.6 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

บริษัทยังคงควบคุมการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวัง ประกอบกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2561 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 12,521.39 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 11,917.09 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,969.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 239.8 ทั้งนี้ เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2561 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 193.5

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	2.48	242.82	3.8	2.28	231.14	3.6	5.1
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.55	69.08	1.1	0.60	74.20	1.2	(6.9)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.72	162.58	2.5	0.62	138.85	2.2	17.1
การเกษตรและเหมืองแร่	3.23	22.95	0.4	1.76	24.89	0.4	(7.8)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	1.08	497.42	7.7	1.01	469.08	7.3	6.0
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาด กลางและขนาดย่อม	4.64	712.81	11.0	6.22	736.04	11.5	(3.2)
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.64	3,411.44	52.7	2.58	3,360.90	52.6	1.5
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	4.05	743.18	11.5	3.88	735.35	11.5	1.1
สินเชื่อเนกประสงค์	3.36	999.88	15.5	3.42	975.13	15.3	2.5
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	2.91	5,154.50	79.7	2.86	5,071.38	79.3	1.6
สินเชื่ออื่น	6.49	105.95	1.6	7.55	115.43	1.8	(8.2)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	2.70	6,470.68	100.0	2.69	6,391.93	100.0	1.2

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 3 ปี 2561 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบล.ทีเอสโก เท่ากับ 2,271.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปีของก่อนหน้าที่ 2,120.22 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้นในภาวะตลาดหุ้นผันผวน อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงร้อยละ 3.8 มาอยู่ที่ 194.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโกที่อ่อนตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ 2.5 โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยลดลงจากร้อยละ 2.1 เป็นร้อยละ 1.7 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.2 เป็นร้อยละ 6.4 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.9 เป็นร้อยละ 2.2 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 32.3 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 37.6 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 30.1

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 251,877.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกธุรกิจ ทั้งนี้ บลจ.ทีเอสโกมีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 338.21 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2560 โดยในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา บลจ.ทีเอสโก ออกกองทุนรวมทั้งหลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่องในช่วงภาวะตลาดหุ้นผันผวน

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 63.7 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 16.9 และกองทุนรวมร้อยละ 19.4 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2561 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 คิดเป็นร้อยละ 14.1 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 4.4 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.0

ตารางที่ 8 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	160,475.26	63.7	155,202.61	63.3	3.4
กองทุนส่วนบุคคล	42,650.61	16.9	42,317.58	17.3	0.8
กองทุนรวม	48,751.69	19.4	47,511.75	19.4	2.6
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	251,877.56	100.0	245,031.94	100.0	2.8

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,210.77 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 13,671.99 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 280.01 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 22,538.78 ล้านบาทหรือร้อยละ 62.2 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 165.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 เป็น 10,910.72 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีเอสโก้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีเอสโก้ยังคงอยู่ที่ร้อยละ 2.7

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจากสิ้นไตรมาสที่ 2 ที่ 302.56 ล้านบาทเป็น 188.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.73 ปีมาอยู่ที่ 0.78 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.41 ปีมาอยู่ที่ 1.42 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.68 ปี เป็น 0.64 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก้ และ บล. ทีเอสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.62 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 10.375 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.61 และร้อยละ 5.01 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 7.875 สำหรับ บล. ทีเอสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 72.61 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 9 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	30 กันยายน 2561	30 มิถุนายน 2561	30 กันยายน 2561	30 มิถุนายน 2561
สินทรัพย์	1.42	1.41	1,427.58	1,465.87
หนี้สิน*	0.64	0.68	(1,113.03)	(1,025.70)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.78	0.73	314.55	440.17

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2561

การโอนขายธุรกิจบัตรเครดิต

บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ให้บริการบัตรเครดิตของกลุ่มทีสโก้ ได้ทำการโอนขายธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เสร็จสมบูรณ์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว มีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2561 โดยจำนวนบัญชีลูกค้าบัตรเครดิตมีประมาณ 120,000 ราย และมูลค่าของสินเชื่อ ณ วันโอนมีจำนวนประมาณ 2,300 ล้านบาท