



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2568 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

(งบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website : www.tisco.co.th

ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2568 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีแรงหนุนจากภาคการส่งออกที่ขยายตัว เนื่องมาจากการเร่งส่งออกในช่วงระยะผ่อนผัน (grace period) ก่อนการขึ้นภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ภาคการท่องเที่ยวชะลอตัวลง นักท่องเที่ยวต่างชาติมีจำนวน 16.7 ล้านคน ลดลงร้อยละ 4.7 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ด้านการบริโภคภาคเอกชนทรงตัว ในขณะที่ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคอ่อนตัวลงต่อเนื่อง จากความกังวลต่อความไม่แน่นอนของนโยบายการค้าสหรัฐฯ เศรษฐกิจไทยที่ฟื้นตัวช้า รวมถึงปัญหาภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ยอดขายรถยนต์ในประเทศในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2568 ลดลงร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งมาจากการชะลอการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2568 ลดลงร้อยละ 0.35 จากราคาน้ำมัน และราคาอาหารที่ลดลง

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) จำนวน 1 ครั้ง ในอัตราร้อยละ 0.25 จากร้อยละ 2.00 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.75 ในเดือนเมษายน 2568 เพื่อรองรับภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 0.99 มาเป็นร้อยละ 0.84 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับลดลงทุกประเภท ประกอบไปด้วย อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ลดลงจากร้อยละ 6.88 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.81 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ลดลงจากร้อยละ 7.07 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.93 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ลดลงจากร้อยละ 7.11 มาอยู่ที่ร้อยละ 7.06 นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยออกมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้เพิ่มเติม ในโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” เฟส 2 โดยขยายคุณสมบัติของลูกหนี้ไปในกลุ่มที่เคยมีประวัติการค้างชำระไม่เกิน 30 วัน ตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 และเคยปรับโครงสร้างหนี้ตั้งแต่ 1 ม.ค. 65 รวมทั้งขยายระยะเวลาลงทะเบียนจนถึงวันที่ 30 กันยายน 2568

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2568 ยังคงผันผวนรุนแรง จากภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวช้า ความไม่แน่นอนทางการเมือง ประกอบกับความกังวลต่อนโยบายการค้าของสหรัฐฯ และความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,089.56 จุด ลดลง 68.53 จุด หรือร้อยละ 5.9 จากไตรมาสก่อนหน้า ด้านปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง ด้วยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 42,224.44 ล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 40,344.19 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องตามกลยุทธ์ความยั่งยืนและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม โดยให้ความสำคัญทั้งในด้านการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ การบริหารความเสี่ยงอย่างรอบคอบระมัดระวัง การเพิ่มความสามารถในการแข่งขันพร้อมรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับการดูแลส่งเสริมความเป็นอยู่ที่ดีสู่สังคมผ่านโครงการต่างๆ เช่น การให้ความรู้ทางการเงิน การส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพพนักงานและสร้างองค์กรแห่งความสุข

บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีสโก มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการสำหรับไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 2,108.91 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2568

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2568 ของบริษัทมีจำนวน 1,643.52 ล้านบาท ลดลงจำนวน 109.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2567 สาเหตุหลักมาจากรายได้รวมที่อ่อนตัวลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.7 ผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย และการลดภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกหนี้กลุ่มเปราะบางในโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ในขณะที่ต้นทุนทางการเงินปรับลดลงอย่างค่อยเป็นค่อยไป ด้านรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยชะลอตัวลงร้อยละ 5.5 จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนในภาวะที่ตลาดทุนผันผวนรุนแรง รายได้ค่าธรรมเนียมการซื้อขายหลักทรัพย์อ่อนตัวลงร้อยละ 4.6 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ลดลง รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุนชะลอตัวลงร้อยละ 0.5 จากการออกกองทุนใหม่ที่ลดลง อีกทั้ง กำไรจากเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์กลับมาเติบโตร้อยละ 11.7 จากการฟื้นตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัย สอดคล้องกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ปรับตัวดีขึ้น ในงวดนี้บริษัทตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 1.0 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ตามแผนการตั้งสำรองกลับสู่ระดับปกติในปีนี้ ในขณะที่มีการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานลดลงร้อยละ 7.0

เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2568 กำไรสุทธิของบริษัททรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า โดยรายได้รวมเติบโตร้อยละ 2.4 แต่ถูกชดเชยด้วยค่าใช้จ่ายสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.7 มาเป็นร้อยละ 1.0 ของสินเชื่อเฉลี่ย สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยขยายตัวร้อยละ 8.4 สาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ จากการฟื้นตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับบริษัทรับรู้กำไรจากเงินลงทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ค่าธรรมเนียมธุรกิจตลาดทุนยังคงอ่อนแอ ทั้งธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจจัดการกองทุน อ่อนตัวลงร้อยละ 18.3 และร้อยละ 8.5 ตามลำดับ

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2568 เท่ากับ 2.05 บาทต่อหุ้น ทรงตัวจากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงจาก 2.19 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2567 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 15.2

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2568	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2567	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	2,832.77	2,839.23	(0.2)	2,898.40	(2.3)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	160.00	172.57	(7.3)	224.88	(28.9)
การให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าเงินทุน	1,537.73	1,521.88	1.0	1,573.41	(2.3)
เงินลงทุน	54.48	55.39	(1.7)	47.79	14.0
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,584.98	4,589.07	(0.1)	4,744.48	(3.4)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,256.50)	(1,260.62)	(0.3)	(1,357.03)	(7.4)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,328.48	3,328.45	0.0	3,387.45	(1.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,300.11	1,293.67	0.5	1,345.38	(3.4)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(109.33)	(117.77)	(7.2)	(113.62)	(3.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,190.78	1,175.90	1.3	1,231.76	(3.3)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	107.12	67.31	59.1	218.89	(51.1)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.39	1.46	63.6	0.88	170.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	8.17	9.48	(13.8)	6.79	20.4
รายได้อื่นๆ	156.89	97.45	61.0	91.65	71.2
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,793.83	4,680.05	2.4	4,937.42	(2.9)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,189.87)	(2,241.87)	(2.3)	(2,355.55)	(7.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(558.77)	(385.73)	44.9	(400.70)	39.5
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,045.19	2,052.46	(0.4)	2,181.17	(6.2)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(401.57)	(408.98)	(1.8)	(428.04)	(6.2)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,643.62	1,643.48	0.0	1,753.13	(6.2)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.10)	(0.10)	2.0	(0.12)	(11.1)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,643.52	1,643.38	0.0	1,753.02	(6.2)

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งว้ดครึ่งปีแรกของปี 2568

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2568 ของบริษัทมีจำนวน 3,286.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 199.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.7 เมื่อเทียบกับงวดครึ่งปีแรกของปี 2567 สาเหตุมาจากรายได้รวมที่อ่อนตัวลงร้อยละ 1.7 พร้อมด้วยการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 0.8 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ตามแผนการตั้งสำรองกลับสู่ระดับปกติ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิลดลงร้อยละ 1.9 จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย และการลดภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกหนี้กลุ่มเปราะบางในโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยชะลอตัวร้อยละ 1.4 จากระยะการดำเนินงานการซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจพาณิชย์ และผลกำไรจากเครื่องมือทาง

การเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ที่ลดลง ในขณะที่ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจากรายได้อื่น และค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากการออกกองทุนใหม่

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2568 เท่ากับ 4.11 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 4.35 บาทต่อหุ้นในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2567 และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 15.5

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (งวดครึ่งปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ครึ่งปีแรก ปี 2568	ครึ่งปีแรก ปี 2567	%YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	5,672.00	5,760.97	(1.5)
รายการระหว่างธนาคาร	332.57	496.78	(33.1)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	3,059.62	3,164.76	(3.3)
เงินลงทุน	109.87	95.73	14.8
รวมรายได้ดอกเบี้ย	9,174.05	9,518.25	(3.6)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,517.12)	(2,735.34)	(8.0)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,656.93	6,782.91	(1.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,593.78	2,618.68	(1.0)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(227.10)	(218.81)	3.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,366.68	2,399.88	(1.4)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	174.43	264.38	(34.0)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	3.85	1.45	165.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	17.66	16.32	8.2
รายได้อื่นๆ	254.34	175.14	45.2
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	9,473.88	9,640.07	(1.7)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(4,431.74)	(4,618.33)	(4.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(944.50)	(679.73)	39.0
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	4,097.65	4,342.02	(5.6)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(810.55)	(855.75)	(5.3)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	3,287.10	3,486.27	(5.7)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.21)	(0.23)	(10.4)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	3,286.90	3,486.04	(5.7)

รายละเอียดผลประกอบการงวดไตรมาส 2 ปี 2568

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2568 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,328.48 ล้านบาท ลดลงจำนวน 58.97 ล้านบาท (ร้อยละ 1.7) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,584.98 ล้านบาท ลดลง 159.51 ล้านบาท (ร้อยละ 3.4) จากการลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้แบบลอยตัว สืบเนื่องมาจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ประกอบกับการลดภาระดอกเบี้ยเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้กลุ่มเปราะบางผ่านโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ด้านค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,256.50 ล้านบาท ลดลง 100.53 ล้านบาท (ร้อยละ 7.4) เป็นไปตามต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลง สอดคล้องกับทิศทางภาวะดอกเบี้ยขาลง

เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิทรงตัว โดยมีรายได้ดอกเบี้ยลดลงจำนวน 4.09 ล้านบาท (ร้อยละ 0.1) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 4.12 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3)

ในไตรมาสนี้ บริษัทมีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทุกประเภทเพื่อสอดคล้องกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยในรอบเดือนเมษายน 2568 รวมถึงการลดภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกหนี้กลุ่มเปราะบางในโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อลดลงจากร้อยละ 7.63 ในไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 7.51 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 2.30 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.22 จากต้นทุนเงินฝากที่ลดลงตามทิศทางภาวะดอกเบี้ยขาลง ทั้งนี้ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 5.30 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.75

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.68	7.66	7.63	7.51
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.42	2.43	2.30	2.22
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.27	5.23	5.33	5.30
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.85	4.88	4.88	4.75

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,465.35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.5 จากไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า สาเหตุจากธุรกิจตลาดทุนอ่อนตัวลงตามภาวะตลาดทุนที่ผันผวน รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 104.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ชะลอตัวลง รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 416.70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จากการชะลอการออกกองทุนใหม่ รายได้ธุรกิจวาณิชธนกิจมีจำนวน 17.84 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า รวมถึงผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) ลดลงมาอยู่ที่จำนวน 107.12 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 11.7 มาอยู่ที่จำนวน 888.94 ล้านบาท จากค่าธรรมเนียมรายหน้าประกันภัย ตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ฟื้นตัว ประกอบกับรายได้ใหม่ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากการบันทึกรายได้รับจากเงินสมทบจากกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน (FIDF) จากโครงการ “คุณสู้ เราช่วย”

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2568 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 เป็นผลมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ขยายตัวร้อยละ 16.6 จากธุรกิจนายหน้าประกันภัย และรายได้อื่น ซึ่งส่วนหนึ่งมาจากรายได้รับจากเงินสมทบจากโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” นอกจากนี้ บริษัทมีการรับรู้ผลกำไรจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVTPL) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า ในขณะที่ธุรกิจตลาดทุนยังคงอ่อนแอ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 18.3 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่หดตัวลง ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 8.5 จากการออกกองทุนใหม่ทีลดลง

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2568	ไตรมาส 1 ปี 2568	%QoQ	ไตรมาส 2 ปี 2567	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	888.94	762.18	16.6	795.84	11.7
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	624.60	570.97	9.4	595.19	4.9
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	264.34	191.21	38.2	200.65	31.7
ธุรกิจจัดการกองทุน	416.70	455.50	(8.5)	418.61	(0.5)
ธุรกิจหลักทรัพย์	104.89	128.37	(18.3)	109.90	(4.6)
ธุรกิจวาณิชธนกิจ	17.84	3.14	467.5	87.68	(79.7)
รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก	1,428.37	1,349.19	5.9	1,412.03	1.2
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	107.12	67.31	59.1	218.89	(51.1)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	2.39	1.46	63.6	0.88	170.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	8.17	9.48	(13.8)	6.79	20.4
รายได้เงินปันผล	24.34	38.48	(36.7)	23.53	3.4
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประโยชน์ประกอบของธุรกิจจัดการกองทุน	4.29	3.45	24.6	1.47	192.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(109.33)	(117.77)	(7.2)	(113.62)	(3.8)
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยรวม	1,465.35	1,351.60	8.4	1,549.97	(5.5)

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,189.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงร้อยละ 7.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ พร้อมกับการปรับลดค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการอ่อนตัวลงของผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 45.7

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 558.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าและจากไตรมาส 2 ของปี 2567 โดยค่าใช้จ่ายสำรองคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.0 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และเป็นไปตามแผนการตั้งสำรองกลับเข้าสู่ระดับปกติ พร้อมทั้งรองรับความเสี่ยงจากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังและรอบคอบ รวมถึงการช่วยเหลือลูกค้านี้ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ยังคงอยู่ในกรอบที่คาดการณ์ไว้ที่ร้อยละ 2.41 ทั้งนี้ การตั้งสำรองในระดับนี้

เพียงพอรองรับต่อความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุม และมีอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ที่ร้อยละ 154.8

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 401.57 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.6

ฐานะการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวน 285,085.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากไตรมาสก่อนหน้า จากเงินให้สินเชื่อที่ขยายตัวร้อยละ 1.9 มาอยู่ที่ 235,511.85 ล้านบาท และสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 มาอยู่ที่จำนวน 2,809.70 ล้านบาท ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีจำนวน 37,446.40 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 5,793.86 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.5

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
เงินสด	893.24	859.25	4.0	909.67	(1.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	37,446.40	38,108.97	(1.7)	39,774.47	(5.9)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	77.84	-	n.a.	55.78	39.5
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,809.70	2,633.63	6.7	2,559.44	9.8
เงินลงทุนสุทธิ	5,793.86	7,105.50	(18.5)	4,495.38	28.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	921.71	913.73	0.9	913.82	0.9
เงินให้สินเชื่อ	235,511.85	231,190.32	1.9	232,200.01	1.4
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,964.92	1,939.74	1.3	1,884.55	4.3
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8,773.56)	(8,600.48)	2.0	(8,486.35)	3.4
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	228,703.21	224,529.58	1.9	225,598.21	1.4
สินทรัพย์อื่น	8,439.92	7,991.79	5.6	7,570.16	11.5
สินทรัพย์รวม	285,085.88	282,142.45	1.0	281,876.94	1.1

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวน 243,454.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีเงินฝากรวมจำนวน 209,798.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีจำนวน 11,518.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 และหุ้นกู้มีจำนวน 8,150.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
เงินฝากรวม	209,798.85	206,456.15	1.6	206,572.99	1.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	11,518.26	10,440.71	10.3	10,664.82	8.0
หุ้นกู้	8,150.00	6,640.00	22.7	8,040.00	1.4
อื่นๆ	13,987.72	13,905.01	0.6	13,554.21	3.2
หนี้สินรวม	243,454.84	237,441.87	2.5	238,832.02	1.9

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวน 41,631.05 ล้านบาท ลดลง 3,069.53 ล้านบาท (ร้อยละ 6.9) จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2567 ในเดือนพฤษภาคม 2568 ในอัตราหุ้นละ 5.75 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้นจำนวน 4,604 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เท่ากับ 51.99 บาทต่อหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

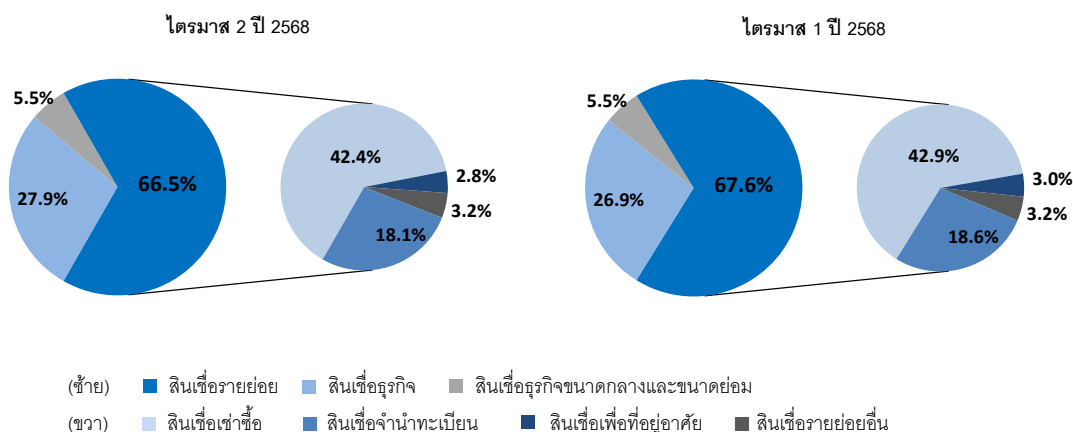
1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวน 235,511.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากสิ้นปี 2567 จากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจเป็นหลัก

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
สินเชื่อเช่าซื้อ	99,740.48	99,186.39	0.6	100,026.95	(0.3)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	42,707.62	42,897.50	(0.4)	43,243.45	(1.2)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	6,631.74	6,900.88	(3.9)	7,143.57	(7.2)
สินเชื่ออื่น	7,625.49	7,365.52	3.5	7,019.31	8.6
สินเชื่อรายย่อย	156,705.33	156,350.28	0.2	157,433.27	(0.5)
สินเชื่อธุรกิจ	65,801.28	62,143.33	5.9	61,341.79	7.3
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,005.24	12,696.71	2.4	13,424.95	(3.1)
เงินให้สินเชื่อรวม	235,511.85	231,190.32	1.9	232,200.01	1.4

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 156,705.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการฟื้นตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 63.6 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 27.3 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 4.2 และสินเชื่อรายย่อยอื่นร้อยละ 4.9

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 99,740.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการฟื้นตัวของสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ และการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสองและสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ สินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากตลาดรถยนต์นั่งที่เริ่มฟื้นตัว และการเติบโตส่วนแบ่งตลาดของธนาคารทีสโก โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 มีจำนวน 302,694 คัน ลดลงร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับยอดขายงวด 6

เดือนแรกของปี 2567 ที่ 308,027 คัน โดยยอดขายรถยนต์นั่งเริ่มกลับมาเติบโต ในขณะที่ยอดขายรถกระบะยังคงอ่อนแอ เนื่องจากการเข้มงวดในการอนุมัติสินเชื่อของสถาบันการเงินในภาวะที่หนี้ครัวเรือนสูงและเศรษฐกิจในประเทศยังอ่อนแอ ด้านอัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) งวด 6 เดือนแรกของปี 2568 เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.8 เทียบกับร้อยละ 4.6 ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า นอกจากนี้ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 3.3 ตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 42,707.62 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากการเพิ่มความระมัดระวังและรอบคอบในการปล่อยสินเชื่อใหม่ท่ามกลางสภาวะหนี้ครัวเรือนที่ยังสูงและเศรษฐกิจยังคงเปราะบาง บริษัทฯ ขอแผนการเปิดสาขาสานักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพในสาขาเดิม ปัจจุบันสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนรวม 808 สาขาทั่วประเทศ ทั้งนี้ สินเชื่อจำนำทะเบียนจากช่องทางสาขาสสามารถขยายตัวได้ร้อยละ 1.6 และมียอดสินเชื่อสมหวังรวมจำนวน 33,483.68 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.4 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งหมด

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 6,631.74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.9 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่สินเชื่อรายย่อยอื่นมีจำนวน 7,625.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 จากไตรมาสก่อนหน้า

ด้านโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” กลุ่มทีเอสโกมีส่วนร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและลูกหนี้ SMEs เฉพาะกลุ่ม ผ่านมาตรการ “จ่ายตรง คงทรัพย์” ด้วยการปรับโครงสร้างหนี้แบบลดค่างวดและลดภาระดอกเบี้ย เพื่อบรรเทาภาระหนี้ให้แก่ลูกหนี้กลุ่มเปราะบาง ทั้งนี้ ลูกหนี้ที่ผ่านเกณฑ์เข้าร่วมมาตรการของกลุ่มทีเอสโกมีจำนวนประมาณ 13,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 ของสินเชื่อรวม โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีลูกหนี้ลงทะเบียนเข้ามาตรการจำนวนประมาณ 5,200 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 ของลูกหนี้ที่เข้าเกณฑ์ และมีลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างสำเร็จจำนวนประมาณ 4,000 ล้านบาท

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 65,801.28 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 5.9 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,005.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์

1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,668.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.41 ของสินเชื่อรวม โดยคุณภาพสินเชื่อ ยังคงได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่เติบโตช้าและปัญหานี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวังและรอบคอบ รวมถึงการช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ยังคงอยู่ในกรอบที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการตั้งสำรองที่รัดกุม โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 8,773.56 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 154.8

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	210,989.16	207,373.50	1.7	208,242.98	1.3
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	18,854.55	18,225.33	3.5	18,493.51	2.0
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,668.15	5,591.49	1.4	5,463.52	3.7
เงินให้สินเชื่อรวม	235,511.85	231,190.32	1.9	232,200.01	1.4

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ¹ หน่วย: ล้านบาท, %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68		ณ วันที่ 31 มี.ค. 68		ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,849.67	2.86	2,816.45	2.84	2,816.84	2.82
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2,256.78	5.28	2,204.19	5.14	2,070.49	4.79
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	439.61	6.63	451.98	6.55	445.38	6.23
สินเชื่ออื่น	16.09	0.21	19.15	0.26	17.31	0.25
สินเชื่อรายย่อย	5,562.15	3.55	5,491.77	3.51	5,350.02	3.40
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	106.00	0.82	99.72	0.79	113.50	0.85
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม	5,668.15	2.41	5,591.49	2.42	5,463.52	2.35

¹ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 217,948.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จากไตรมาสก่อนหน้า สอดคล้องกับการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 209,798.85 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 1.6 และหุ้นกู้มีจำนวน 8,150.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 42,597.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.5 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมี LCR ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2568 อยู่ที่ร้อยละ 147.6

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	1,610.94	1,628.00	(1.0)	1,793.02	(10.2)
ออมทรัพย์	27,643.18	27,172.26	1.7	26,922.56	2.7
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	69,526.13	70,363.24	(1.2)	74,608.51	(6.8)
บัตรเงินฝาก	110,982.48	107,256.53	3.5	103,212.78	7.5
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.12	0.0
เงินฝากรวม	209,798.85	206,456.15	1.6	206,572.99	1.6

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 2 ปี 2568 ภาวะตลาดหุ้นไทยยังคงผันผวนรุนแรงและมีปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ อ่อนตัวลง ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ 1,222.92 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโกปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากส่วนแบ่งการตลาดของ บล.ทีเอสโก ที่ขยายตัว โดยเฉพาะในกลุ่มนักลงทุนสถาบันในประเทศ ในไตรมาสนี้ บล.ทีเอสโก มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ที่ร้อยละ 1.61 ด้านรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก มีจำนวน 104.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.3 จากไตรมาสก่อนหน้า และร้อยละ 4.6 จากไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วย ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 59.9 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 8.3 และลูกค้าย่อยร้อยละ 31.7

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 396,805.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จากไตรมาสก่อนหน้า จากการออกกองทุนใหม่ที่เกิดลงในภาวะตลาดหุ้นผันผวน และส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของ ธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 416.70 ล้านบาท อ่อนตัวลงร้อยละ 8.5 จากไตรมาสก่อนหน้า และลดลงร้อยละ 0.5 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ด้านมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 72.5 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 15.0 และกองทุนรวมร้อยละ 12.5 ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 19.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 2.2 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.0

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67	%YTD
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	287,569.69	282,288.01	1.9	287,198.86	0.1
กองทุนส่วนบุคคล	49,517.65	58,702.09	(15.6)	61,502.32	(19.5)
กองทุนรวม	59,718.46	57,896.82	3.1	58,101.30	2.8
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	396,805.80	398,886.92	(0.5)	406,802.48	(2.5)

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโกตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มีจำนวนทั้งสิ้น 37,197.43 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 14,514.36 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 212.20 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2568 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 22,683.07 ล้านบาทหรือร้อยละ 61.0 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโกที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งลดลง 293.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 เป็น 11,648.90 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลดลงของความเสี่ยงของสินเชื่อบริษัทและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีเอสโกเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อกับการปล่อยสินเชื่อด้านเครดิตของกลุ่มทีเอสโกยังคงอยู่ในระดับใกล้เคียงกับงวดก่อนหน้าที่ร้อยละ 2.41 ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 โดยกลุ่มทีเอสโกยังคงมีระดับเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพียงพอรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และยังคงดำเนินธุรกิจอย่างรอบคอบและระมัดระวัง รวมถึงมีนโยบายควบคุมความเสี่ยงที่รัดกุม

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับเพิ่มขึ้น 67.89 ล้านบาทจากสิ้นไตรมาสแรกของปี 2568 ที่ 226.18 ล้านบาทมาอยู่ที่ 294.07 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงจาก 0.75 ปีมาอยู่ที่ 0.65 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.11 ปีมาอยู่ที่ 1.08 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.36 ปี มาอยู่ที่ 0.43 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68
สินทรัพย์	1.08	1.11	1,454.21	1,489.11
หนี้สิน	0.43	0.36	(1,402.34)	(1,461.25)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.65	0.75	51.87	27.86

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก รวมถึงกลุ่มทีเอสโก และบล.ทีเอสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีเอสโกได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดมิถุนายน 2568 เงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 39,219.09 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 20.6 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.6 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีเอสโกมีทั้งสิ้น 40,341.41 ล้านบาท และมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้น

ที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ย้อยละ 19.1, 17.2 และ 1.9 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล.ทีสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ย้อยละ 58.4 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ย้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 68	ณ วันที่ 31 มี.ค. 68	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 67
กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	17.2	17.1	17.0
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	1.9	1.6	1.6
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	19.1	18.7	18.6
ธนาคารทีสโก			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.6	18.9	18.7
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	2.0	1.8	1.8
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)	20.6	20.7	20.5