



คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

(งบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : ir@tisco.co.th

Website: www.tisco.co.th

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

จากสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนาหรือโควิด-19 (COVID-19) รัฐบาลได้ประกาศสถานการณ์ฉุกเฉินทั่วประเทศตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 และเริ่มมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดตลอดช่วงไตรมาส 2 ปี 2563 ทั้งห้ามประชาชนออกนอกเคหสถานในยามวิกาล (เคอร์ฟิว) การเว้นระยะห่างทางสังคม และการล็อกดาวน์ปิดเส้นทางการบินระหว่างประเทศ ทั้งนี้ สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ภายในประเทศเริ่มควบคุมได้ รัฐบาลได้ทยอยใช้มาตรการผ่อนปรนระยะต่างๆ ในช่วงปลายเดือนพฤษภาคมถึงมิถุนายน

อย่างไรก็ตาม ภาวะเศรษฐกิจไทยในช่วงไตรมาส 2 ปี 2563 ประสบกับการหดตัวอย่างรุนแรงจากการล็อกดาวน์และกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ลดลงอย่างมาก โดยเฉพาะภาคการท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากการปิดประเทศและปริมาณนักท่องเที่ยวต่างชาติที่หายไป ประกอบกับภาคการส่งออกที่อ่อนตัวลงตามอุปสงค์ของประเทศคู่ค้าที่อ่อนแอ ซึ่งส่งผลกระทบต่อธุรกิจและแรงงานที่เกี่ยวข้อง ทั้งปัญหาด้านการจ้างงานและรายได้ภาคครัวเรือนที่ลดลง ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ทำให้กำลังซื้อภาคครัวเรือนหดตัวอย่างต่อเนื่อง โดยยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 มีจำนวน 328,604 คัน ลดลงร้อยละ 37.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2563 อ่อนตัวลงมาอยู่ที่ร้อยละ -2.67 ทั้งนี้ แม้ว่าสถานการณ์การควบคุมโรคจะเริ่มคลี่คลายไปในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับการใช้มาตรการเยียวยาของทางภาครัฐผ่านการอัดฉีดเม็ดเงินแก่ประชาชน และมาตรการช่วยเหลือผู้ประกอบการ ภาคธุรกิจยังคงมีความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจในระยะข้างหน้าซึ่งยังไม่แน่นอนสูง ส่งผลให้การลงทุนภาคเอกชนชะลอตัว โดยล่าสุดธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดประมาณการการเติบโตของเศรษฐกิจไทยในปีนี้ หดตัวถึงร้อยละ 8.1

จากผลกระทบทางเศรษฐกิจที่ยืดเยื้อ ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายย่อย ธนาคารแห่งประเทศไทยจึงได้ออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยระยะที่ 2 โดยขยายขอบเขตและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือและปรับโครงสร้างหนี้แก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบต่อไปอีก 6 เดือน ประกอบกับลดเพดานดอกเบี้ยของสินเชื่อบุคคล นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยขอให้ธนาคารพาณิชย์จัดทำแผนบริหารจัดการระดับเงินกองทุนสำหรับระยะ 1-3 ปีข้างหน้า โดยในระหว่างที่จัดทำแผน ธนาคารแห่งประเทศไทยขอให้ธนาคารพาณิชย์ดักจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล และงดซื้อหุ้นคืน เพื่อรักษาระดับเงินกองทุนให้เข้มแข็งอย่างต่อเนื่องและรองรับการดำเนินธุรกิจภายใต้ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของสถานการณ์โควิด-19

ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 1 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 0.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 0.54 ในไตรมาสก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 0.37 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทุกประเภทของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า โดยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ลดลงจากร้อยละ 5.86 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ลดลงจากร้อยละ 6.56 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ลดลงจากร้อยละ 6.62 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.98

สำหรับภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2563 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เพิ่มขึ้น จากมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันที่ 66,356.50 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2563 มาเป็น 69,431.84 ล้านบาท ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,339.03 จุด เพิ่มขึ้น 213.17 จุด หรือร้อยละ 18.9 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้าที่ 1,125.86 จุด

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 956.93 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 2 ปี 2563 เปรียบเทียบกับข้อมูลงวดไตรมาส 2 ปี 2562

จากผลกระทบของการระบาดของโควิด-19 ต่อภาวะการหยุดชะงักของเศรษฐกิจภายในประเทศ ธุรกิจธนาคารได้รับผลกระทบจากกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ลดลง ส่งผลให้กำไรสุทธิในส่วนของบริษัทสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2563 ปรับตัวลดลง จำนวน 468.74 ล้านบาท มาอยู่ที่ 1,329.41 ล้านบาท (ร้อยละ 26.1) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงตามการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีในภาวะดอกเบี้ยขาลง รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวลดลง จากการชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ โดยเฉพาะรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ทั้งธุรกิจนายหน้าประกันภัย และค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งเป็นไปตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลง ในขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 และระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ที่เพิ่มขึ้นในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัว

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 เปรียบเทียบกับข้อมูลงวด 6 เดือนแรกของปี 2562

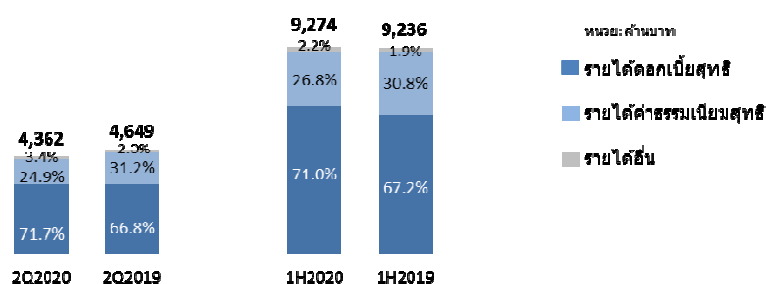
สำหรับกำไรสุทธิของบริษัทงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 มีจำนวน 2,815.48 ล้านบาท ลดลง 712.27 ล้านบาท (ร้อยละ 20.2) เมื่อเทียบกับ 6 เดือนแรกของปี 2562 เป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว คุณภาพสินทรัพย์ที่อ่อนตัวลง และการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9)

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้น จากต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักอ่อนตัวลงจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจที่เกี่ยวข้องตลาดทุนปรับตัวดีขึ้น ทั้งจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น และการออกกองทุนที่เพิ่มขึ้นในสภาวะที่ตลาดทุนผันผวน ในส่วนของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปรับตัวเพิ่มขึ้น จากการตั้งสำรองพิเศษตามการปรับสมมติฐานเกี่ยวกับภาวะเศรษฐกิจในอนาคต ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ประกอบกับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2562	% YoY	6 เดือน ปี 2563	6 เดือน ปี 2562	% YoY
รายได้ดอกเบี้ย						
เงินให้สินเชื่อ	2,018.06	1,999.38	0.9	4,166.56	3,954.84	5.4
รายการระหว่างธนาคาร	78.42	154.86	(49.4)	172.75	365.02	(52.7)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,989.92	2,162.88	(8.0)	4,258.05	4,334.50	(1.8)
เงินลงทุน	35.39	62.95	(43.8)	77.37	115.34	(32.9)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	4,121.80	4,380.07	(5.9)	8,674.72	8,769.70	(1.1)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(993.58)	(1,272.59)	(21.9)	(2,088.61)	(2,559.77)	(18.4)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	3,128.22	3,107.48	0.7	6,586.11	6,209.94	6.1
รายได้ค่าธรรมเนียม						
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,164.57	1,525.29	(23.6)	2,640.82	2,985.28	(11.5)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(78.20)	(76.86)	1.7	(156.64)	(137.87)	13.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,086.37	1,448.42	(25.0)	2,484.18	2,847.41	(12.8)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ						
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และเงินลงทุน	63.68	(13.13)	(585.0)	(21.95)	(36.62)	(40.1)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	17.36	5.29	228.0	32.87	(31.91)	(203.0)
รายได้อื่นๆ	66.73	100.86	(33.8)	193.12	247.38	(21.9)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,362.36	4,648.93	(6.2)	9,274.33	9,236.20	0.4
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(1,814.90)	(2,272.66)	(20.1)	(3,809.73)	(4,589.35)	(17.0)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(881.65)	(137.54)	541.0	(1,955.00)	(245.75)	695.5
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,665.81	2,238.73	(25.6)	3,509.60	4,401.10	(20.3)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(336.31)	(437.98)	(23.2)	(693.93)	(868.88)	(20.1)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	1,329.50	1,800.75	(26.2)	2,815.67	3,532.22	(20.3)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.09)	(2.60)	(96.6)	(0.19)	(4.47)	(95.8)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,329.41	1,798.15	(26.1)	2,815.48	3,527.75	(20.2)

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 1.66 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.25 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 2 ปี 2562 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของไตรมาส 2 ปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 13.7

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2563 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 3,128.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.74 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,121.80 ล้านบาท ลดลง 258.27 ล้านบาท (ร้อยละ 5.9) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 993.58 ล้านบาท ลดลง 279.00 ล้านบาท (ร้อยละ 21.9)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 2 ปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 6.9 โดยมีผลจากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ รวมอยู่ในอัตราร้อยละ 0.2 ซึ่งหากไม่รวมผลกระทบดังกล่าว อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงในตลาด และการส่งผ่านการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จากการลดเงินสมทบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) เพื่อชดเชยลดภาระค่าใช้จ่ายให้แก่ลูกหนี้ อีกทั้ง บางส่วนเป็นผลจากการลดหย่อนภาระดอกเบี้ยให้แก่ลูกหนี้ตามมาตรการการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโควิด-19 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 2.1 มาเป็นร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่ลดลงตามการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีในภาวะดอกเบี้ยขาลง และการลดการนำส่งเงินสมทบกองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากร้อยละ 0.46 เหลือร้อยละ 0.23 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.8 มาเป็นร้อยละ 5.3 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.2 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

%	มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับเดิม		มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับใหม่ TFRS 9 ²	
	ปี 2562 ¹ (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2562 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2563 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2563 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.9	6.9	7.4	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.1	1.8	1.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.8	4.8	5.6	5.3
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	4.2	4.2	4.7	4.3

¹ ไม่รวมการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) และค่าใช้จ่ายสำรองที่เกิดขึ้นจากรายได้ดอกเบี้ยดังกล่าว

² มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) คำนวณรายได้ดอกเบี้ยตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (EIR) และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยลดลงร้อยละ 19.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 สาเหตุหลักมาจากการชะลอตัวของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัวลง โดยรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 1,225.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 391.79 ล้านบาท (ร้อยละ 37.0) มาอยู่ที่ 667.92 ล้านบาท จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่อ่อนตัวลง และการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อ ตามการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ชะลอตัวลง รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนลดลงจำนวน 6.37 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) มาอยู่ที่ 341.07 ล้านบาท จากการออกกองทุนที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 19.66 ล้านบาท (ร้อยละ 10.2) มาอยู่ที่ 212.51 ล้านบาท จากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นในภาวะที่ตลาดหุ้นผันผวน

ในไตรมาสนี้ รายได้ที่มิใช่ดอกเบี้ยอื่นปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.9 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ผลกำไรจากเงินลงทุนซึ่งเป็นไปตามการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 60 ล้านบาท ตามภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,814.90 ล้านบาท ลดลง 457.76 ล้านบาท (ร้อยละ 20.1) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการชะลอตัวของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 41.6

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) อยู่ที่จำนวน 881.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายหนี้สูญจำนวน 137.54 ล้านบาทในไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.51 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย การเพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ประกอบกับระดับสินเชื่อที่มีราคาต่อด้านเครดิต (NPLs) ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีแนวโน้มลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบางส่วนล่วงหน้าไปแล้วตามสมมติฐานของภาวะเศรษฐกิจในอนาคต สอดคล้องกับมาตรฐานบัญชี TFRS 9

ในช่วงการระบาดของโควิด-19 กลุ่มลูกหนี้รายย่อยได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจซึ่งส่งผลกระทบต่อปัญหาการชำระหนี้ ทั้งนี้ บริษัทได้ให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ดังกล่าวผ่านมาตรการช่วยเหลือตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งการปรับโครงสร้างหนี้ และการพักชำระหนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงเน้นการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างเข้มงวด ตามสถานะการชำระหนี้ของลูกหนี้ที่เกิดขึ้นจริงที่กำหนดไว้ในมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ยกเว้นลูกหนี้ที่เข้ามาตรการการพักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นเวลา 3 เดือน ซึ่งใช้หลักเกณฑ์การผ่อนปรนการจัดชั้นลูกหนี้ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยจะยังคงการจัดชั้นลูกหนี้กลุ่มนี้ไว้ตามสถานะเดิมก่อนเข้ามาตรการ

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 336.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 20.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.6 ในไตรมาส 2 ปี 2562

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 275,110.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.4 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินให้สินเชื่อลดลงจาก 237,873.02 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า มาเป็น 228,165.17 ล้านบาท (ร้อยละ 4.1) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 51,686.63 ล้านบาท มาเป็น 33,238.21 ล้านบาท (ร้อยละ 35.7) ในขณะที่บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนจำนวน 1,892.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 ส่วนเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 10,646.68 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.0

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,164.17	0.4	1,278.09	0.4	(8.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	33,238.21	12.1	51,686.63	17.0	(35.7)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	27.12	0.0	0.00	0.0	n.a.
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	1,892.34	0.7	1,837.89	0.6	3.0
เงินลงทุนสุทธิ	10,646.68	3.9	11,577.76	3.8	(8.0)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	843.87	0.3	826.50	0.3	2.1
สินเชื่อธุรกิจ	36,245.88	13.2	35,413.23	11.7	2.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	8,467.44	3.1	11,681.84	3.8	(27.5)
สินเชื่อรายย่อย	181,130.81	65.8	188,466.42	62.1	(3.9)
สินเชื่ออื่น	2,321.04	0.8	2,311.54	0.8	0.4
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(11,603.90)	(4.2)	(11,536.26)	(3.8)	0.6
สินทรัพย์อื่น	10,737.15	3.9	10,011.05	3.3	7.3
สินทรัพย์รวม	275,110.80	100.0	303,554.69	100.0	(9.4)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 238,864.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.0 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมลดลงจาก 220,665.65 ล้านบาท มาเป็น 200,215.95 ล้านบาท (ร้อยละ 9.3) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจาก 4,126.11 ล้านบาท มาเป็น 5,482.17 ล้านบาท (ร้อยละ 32.9) และหุ้นกู้ลดลงจาก 23,590.00 ล้านบาท มาเป็น 19,190.00 ล้านบาท (ร้อยละ 18.7)

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	200,215.95	83.8	220,665.65	84.1	(9.3)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	5,482.17	2.3	4,126.11	1.6	32.9
หุ้นกู้	19,190.00	8.0	23,590.00	9.0	(18.7)
อื่น ๆ	13,975.90	5.9	14,038.26	5.3	(0.4)
หนี้สินรวม	238,864.02	100.0	262,420.02	100.0	(9.0)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 36,246.78 ล้านบาท ลดลง 4,887.88 ล้านบาท (ร้อยละ 11.9) จากไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2562 ในเดือนพฤษภาคม 2563 ในอัตราหุ้นละ 7.75 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้น 6,205 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 85.3 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 45.27 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 51.38 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2563

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 228,165.17 ล้านบาท ลดลง 9,707.85 ล้านบาท (ร้อยละ 4.1) จากไตรมาส 1 ปี 2563 สาเหตุมาจากการหดตัวของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัว ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 79.4 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 15.9 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 3.7 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.0

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 181,130.81 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.9 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.8 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 19.8 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 8.5 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 129,978.65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.1 จากไตรมาสก่อนหน้า ตามกำลังซื้อภาคครัวเรือนที่หดตัวและยอดขายรถยนต์ในประเทศที่ชะลอตัวลงอย่างมาก โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 อยู่ที่ 328,604 คัน ลดลงร้อยละ 37.3 เมื่อเทียบกับยอดขายงวดครึ่งปีแรกของปี 2562 ที่ 523,770 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 5.7

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 35,816.63 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งจากการปล่อยสินเชื่อผ่านสาขานานาชาติทีเอสโก และช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งในสภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว ความต้องการสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคยังคงอยู่ในระดับสูง แต่ด้วยความเสี่ยงที่สูงขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงเต็มไปด้วยความไม่แน่นอน บริษัทจึงปรับนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้ระมัดระวังและเข้มงวดมากขึ้น ในระหว่างที่รอความชัดเจนของการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจ สำหรับสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวน 18,672.96 ล้านบาท ลดลงจำนวน 547.36 ล้านบาท (ร้อยละ 2.8) จากไตรมาสก่อนหน้า และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52.1 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการขยายเครือข่ายสาขาอย่างต่อเนื่อง โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2563 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 322 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยประกอบด้วย สินเชื่อเพื่อการเคหะจำนวน 13,376.64 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.5 และสินเชื่อบ้านแลกเงินจำนวน 1,958.89 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.8 จากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 36,245.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 จากไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 8,467.44 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.5 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชะลอตัวของลูกหนี้ในกลุ่มสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ ในภาวะที่เศรษฐกิจชะลอตัว

สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 2,321.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ตารางที่ 5 : เงินให้สินเชื่อ

ประเภทของสินเชื่อ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	1,594.06	0.7	2,187.20	0.9	(27.1)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	16,519.59	7.2	15,112.75	6.4	9.3
สาธารณูปโภคและการบริการ	18,132.23	7.9	18,113.28	7.6	0.1
สินเชื่อธุรกิจ	36,245.88	15.9	35,413.23	14.9	2.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	8,467.44	3.7	11,681.84	4.9	(27.5)
สินเชื่อเช่าซื้อ	129,978.65	57.0	135,548.10	57.0	(4.1)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	35,816.63	15.7	36,875.24	15.5	(2.9)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	13,376.64	5.9	14,006.89	5.9	(4.5)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	1,958.89	0.9	2,036.19	0.9	(3.8)
สินเชื่อย่อย	181,130.81	79.4	188,466.42	79.2	(3.9)
สินเชื่ออื่น	2,321.04	1.0	2,311.54	1.0	0.4
สินเชื่อบริการรวม	228,165.17	100.0	237,873.02	100.0	(4.1)

คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทมีสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ทั้งหมดจำนวน 7,480.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,399.68 ล้านบาท (ร้อยละ 23.0) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า คิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 3.28 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.56 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2563 ส่วนใหญ่การเพิ่มขึ้นมาจากกลุ่มสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยการเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวอันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า

ทั้งนี้ บริษัทมีมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการระบาดของโควิด-19 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย ด้วยการปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งประกอบด้วยการยืดระยะเวลาการชำระหนี้ การพักชำระเงินต้นเป็นเวลา 6 เดือน และการพักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นเวลา 3 เดือน โดยมีลูกหนี้ที่เข้ามามาตรการช่วยเหลือที่ใช้การผ่อนปรนทางบัญชีในการรับรู้ดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณร้อยละ 10 ของสินเชื่อบริการอื่น ๆ จากกลุ่มลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างหนี้ทั้งหมด ลูกหนี้ที่ปรับโครงสร้างหนี้ด้วยการพักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นเวลา 3 เดือนคิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 3 ของสินเชื่อบริการอื่น ๆ ซึ่งลูกหนี้ในกลุ่มนี้จำเป็นต้องใช้มาตรการผ่อนปรนทางบัญชีในการจัดชั้นลูกหนี้ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดให้คงการจัดชั้นของลูกหนี้ไว้ตามสถานะเดิมก่อนเข้ามามาตรการ สำหรับลูกหนี้ที่ได้รับความช่วยเหลือในรูปแบบอื่นซึ่งมีกำหนดการการชำระดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นอย่างต่อเนื่อง บริษัทยังคงใช้หลักเกณฑ์การจัดชั้นและการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามปกติที่กำหนดไว้ในมาตรฐานบัญชี TFRS 9 รวมถึงพิจารณาประวัติการผ่อนชำระหนี้ตามหลักเกณฑ์ที่เข้มงวดก่อนปรับสถานะของการจัดชั้น

ตารางที่ 6 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
สินเชื่อที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	190,506.95	83.5	205,462.12	86.4	(7.3)
สินเชื่อที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing)	30,177.94	13.2	26,330.30	11.1	14.6
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	7,480.28	3.3	6,080.60	2.6	23.0
สินเชื่อรวม	228,165.17	100.0	237,873.02	100.0	(4.1)

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	14.35	228.76	3.1	11.86	259.45	4.3	(11.8)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	-	-	0.0	-	-	0.0	n.a.
สาธารณูปโภคและการบริการ	-	-	0.0	-	-	0.0	n.a.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.63	228.76	3.1	0.73	259.45	4.3	(11.8)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.74	146.95	2.0	1.13	132.33	2.2	11.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	3.49	4,539.83	60.7	2.79	3,788.37	62.3	19.8
สินเชื่อจำนำทะเบียน	4.44	1,589.20	21.2	2.80	1,032.36	17.0	53.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	5.16	690.41	9.2	4.36	610.25	10.0	13.1
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	14.10	276.22	3.7	12.45	253.46	4.2	9.0
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	3.92	7,095.65	94.9	3.02	5,684.44	93.5	24.8
สินเชื่ออื่น	0.38	8.93	0.1	0.19	4.38	0.1	104.1
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	3.28	7,480.28	100.0	2.56	6,080.60	100.0	23.0

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 881.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายหนี้สูญจำนวน 137.54 ล้านบาทในไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.51 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย การตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชี TFRS 9 และระดับสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) ที่เพิ่มขึ้นตามการจัดชั้นลูกหนี้และตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เข้มงวด อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีแนวโน้มลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ซึ่งบริษัทได้ตั้งค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบางส่วนล่วงหน้าไปแล้วตามสมมติฐานของภาวะเศรษฐกิจในอนาคต สอดคล้องกับมาตรฐานบัญชี TFRS 9 ทั้งนี้ ระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ปรับตัวมาอยู่ที่ร้อยละ 155.1 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2563

บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 11,603.90 ล้านบาท โดยเป็นค่าเผื่อสำรองตามโมเดล ECL จำนวน 10,763.39 ล้านบาท และมีสำรองส่วนเกินคงเหลือจำนวน 1,584.60 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยปรับลดด้วยวิธีเส้นตรงทุกไตรมาสเท่าๆ กัน เป็นระยะเวลา 2 ปี เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 219,405.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.2 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 200,215.95 ล้านบาท ลดลง 20,449.70 ล้านบาท (ร้อยละ 9.3) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 19,190.00 ล้านบาท ลดลง 4,400.00 ล้านบาท (ร้อยละ 18.7) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 42,619.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 20,016.78 ล้านบาท (ร้อยละ 32.0) จากไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.4 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ Liquidity Coverage Ratio (LCR) อยู่ในระดับสูงถึงร้อยละ 137.6

ตารางที่ 8 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,762.15	1.4	3,392.78	1.5	(18.6)
ออมทรัพย์	43,689.65	21.8	45,887.08	20.8	(4.8)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	50,156.16	25.1	54,887.83	24.9	(8.6)
บัตรเงินฝาก	103,571.08	51.7	116,461.05	52.8	(11.1)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	36.92	0.0	0.0
เงินฝากรวม	200,215.95	100.0	220,665.65	100.0	(9.3)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 2 ปี 2563 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบล.ทีเอสโก เท่ากับ 2,017.61 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ที่ 2,627.30 ล้านบาท สาเหตุมาจากส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก ที่ลดลงจากร้อยละ 2.8 มาเป็นร้อยละ 1.6 จากการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนคอยส์ ทีเอสโก จำกัด” โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ายุโรปต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 2.6 มาเป็นร้อยละ 0.01 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ายุโรปย่อยลดลงจากร้อยละ 2.2 มาเป็นร้อยละ 1.5 อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ายุโรปในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 7.2 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้ายุโรปในประเทศร้อยละ 49.2 ลูกค้ายุโรปต่างประเทศร้อยละ 0.3 และลูกค้ายุโรปย่อยร้อยละ 50.5 ในส่วนของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เติบโตร้อยละ 10.2 มาอยู่ที่ 212.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากสัดส่วนและปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ของลูกค้ายุโรปในประเทศและลูกค้ายุโรปที่เพิ่มขึ้นในสภาวะที่ตลาดหุ้นผันผวน

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 จำนวน 294,387.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 จากไตรมาสก่อนหน้า จากภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น ในส่วนของรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 341.07 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 จากการออกกองทุนที่ชะลอลงจากปีก่อนหน้า ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.0 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 18.8 และกองทุนรวมร้อยละ 15.1 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เป็นอันดับที่ 7 คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดย

แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 16.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 5.1 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 0.9

ตารางที่ 9 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	194,409.42	66.0	183,635.46	65.9	5.9
กองทุนส่วนบุคคล	55,393.61	18.8	53,708.69	19.3	3.1
กองทุนรวม	44,584.02	15.1	41,255.50	14.8	8.1
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	294,387.05	100.0	278,599.65	100.0	5.7

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโกได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวนทั้งสิ้น 36,535.71 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 13,542.39 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 110.54 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2563 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นถึงระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 22,993.32 ล้านบาทหรือร้อยละ 62.9 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโกที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 190.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 เป็น 10,481.99 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีเอสโกลดลงร้อยละ 4.1 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่มาจากสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีเอสโกเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.56 เป็นร้อยละ 3.28 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสแรก ซึ่งการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตและอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้นั้น ส่วนใหญ่เนื่องจากผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นไตรมาสแรกที่ 385.94 ล้านบาทมาอยู่ที่ 280.19 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากความผันผวนของตลาดที่ลดลงและการปรับตัวเพิ่มขึ้นของดัชนีตลาดหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 0.94 ปีมาอยู่ที่ 0.97 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.45 ปีมาอยู่ที่ 1.56 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.52 ปี เป็น 0.59 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก และบล.ทีเอสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 21.96 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.64 และร้อยละ 4.32 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับ บล.ทีเอสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 38.84 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 10 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563
สินทรัพย์	1.56	1.45	1,113.42	1,399.55
หนี้สิน*	0.59	0.52	(1,080.38)	(1,315.82)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.97	0.94	33.05	83.73

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน