



## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

(งบการเงินรวมฉบับก่อนตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

โทรศัพท์ : 02 633 6868

Email : [ir@tisco.co.th](mailto:ir@tisco.co.th)

Website : [www.tisco.co.th](http://www.tisco.co.th)

## ภาวะเศรษฐกิจและตลาดเงินตลาดทุน

ปี 2566 เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด และการเติบโตทางเศรษฐกิจเผชิญกับความท้าทายหลายด้าน นำโดยมูลค่าการส่งออกที่มีแนวโน้มติดลบตามภาวะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่ยังคงเปราะบาง ประกอบกับความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในหลายประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อเนื่องถึงการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ในระดับต่ำ อีกทั้ง การใช้จ่ายภาครัฐชะลอตัวจากปัญหาการจัดทำร.บ. งบประมาณปี 2567 ที่ล่าช้า ในขณะที่ปัจจัยที่สนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยมาจากภาคการท่องเที่ยวเป็นหลัก ด้วยจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติมากกว่า 28 ล้านคน แม้ว่าจำนวนน้อยกว่าที่คาดไว้โดยเฉพาะในกลุ่มนักท่องเที่ยวชาวจีน แต่ยังช่วยหนุนการจ้างงานและการบริโภคภาคเอกชนให้ขยายตัว อย่างไรก็ตาม ความเชื่อมั่นผู้บริโภคยังคงอ่อนแอ จากความกังวลต่อความไม่แน่นอนทางการเมือง ประกอบกับแรงกดดันจากค่าครองชีพและหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง โดยอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทยอยู่ในระดับสูงในช่วงต้นปี แต่เริ่มปรับลดลงในช่วงครึ่งปีหลัง หลังจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายและมาตรการลดค่าครองชีพของภาครัฐ ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2566 เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.23 ในส่วนของยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 11 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 707,454 คัน ลดลงร้อยละ 7.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน ทั้งนี้ บริษัทประมาณการการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 3.0

เพื่อควบคุมเงินเฟ้อและรักษาเสถียรภาพเศรษฐกิจในระยะยาว ตลอดปี 2566 ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) รวมทั้งหมด 5 ครั้ง จากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์มีการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยทุกประเภท เพื่อสอดคล้องทิศทางดอกเบี้ยที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.61 เมื่อสิ้นปี 2565 มาเป็นร้อยละ 1.14 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเช่นเดียวกัน ประกอบไปด้วยอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.83 มาเป็นร้อยละ 7.12 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.34 มาเป็นร้อยละ 7.56 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.21 มาเป็นร้อยละ 7.37

สำหรับภาวะตลาดทุนในปี 2566 มีความผันผวนรุนแรง เนื่องมาจากการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางหลายแห่งทั่วโลก การเพิ่มขึ้นของผลตอบแทนพันธบัตรสหรัฐฯ ปัญหาความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ รวมถึงความเชื่อมั่นนักลงทุนที่อ่อนตัวลงจากความกังวลต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยและความไม่แน่นอนทางการเมืองในประเทศ ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ 1,415.85 จุด ปรับตัวลดลง 252.81 จุด หรือร้อยละ 15.2 จากสิ้นปีก่อน ส่วนปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ อ่อนตัวลง โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 51,082.48 ล้านบาท ลดลงจาก 71,226.81 ล้านบาทในปี 2565 สาเหตุหลักมาจากเงินทุนไหลออกจากกลุ่มนักลงทุนต่างชาติ

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

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

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทีสโก้ มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2566 จำนวน 6,684.14 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลและรายได้ค่าธรรมเนียมบริการแก่บริษัทลูกภายในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดปี 2566

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดปี 2566 ของบริษัทมีจำนวน 7,302.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78.54 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.1 จากปี 2565 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ร้อยละ 8.6 ตามเงินให้สินเชื่อที่ขยายตัวร้อยละ 7.2 แม้ว่าในปีนี้ ต้นทุนทางการเงินของบริษัทปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 93.9 ตามทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้นในตลาด ประกอบกับการปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ร้อยละ 0.46 ต่อปี ในส่วนของรายได้ที่มีให้ดอกเบี้ยอ่อนตัวลงร้อยละ 6.4 เนื่องจากการชะลอตัวของธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์อ่อนตัวลงร้อยละ 16.5 จากตลาดทุนที่ผันผวนรุนแรง ซึ่งส่งผลต่อเนื่องถึงผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน (FVTPL) นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ฟื้นตัวช้ากว่าคาด โดยเฉพาะธุรกิจนายหน้าประกันภัย ที่ชะลอตัวลงตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ธุรกิจจัดการกองทุนสามารถกลับมาขยายตัวได้ร้อยละ 5.4 เป็นผลมาจากทั้งค่าธรรมเนียมพื้นฐานที่เติบโตตามสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร รวมถึงการรับรู้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee)

สำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 จากแผนการลงทุนระยะยาวเพื่อการขยายตัวของธุรกิจ ในขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ลดลงจากปีก่อนหน้า และอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 0.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดปี 2566 เท่ากับ 9.12 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 9.02 บาทต่อหุ้นในปี 2565 และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.1

ตารางที่ 1.1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายปี)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>			
เงินให้สินเชื่อ	10,286.35	7,473.71	37.6
รายการระหว่างธนาคาร	767.48	211.89	262.2
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	6,824.12	7,131.90	(4.3)
เงินลงทุน	159.09	86.80	83.3
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>18,037.04</b>	<b>14,904.30</b>	<b>21.0</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,208.39)	(2,170.67)	93.9
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>13,828.64</b>	<b>12,733.63</b>	<b>8.6</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,310.86	5,498.92	(3.4)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(443.37)	(453.27)	(2.2)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>4,867.49</b>	<b>5,045.65</b>	<b>(3.5)</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(29.16)	86.42	(133.7)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	5.36	2.80	91.3
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	28.89	55.48	(47.9)
รายได้อื่นๆ	344.58	380.80	(9.5)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>19,045.79</b>	<b>18,304.78</b>	<b>4.0</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(9,340.44)	(8,590.84)	8.7
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(613.47)	(722.68)	(15.1)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>9,091.87</b>	<b>8,991.26</b>	<b>1.1</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,788.77)	(1,766.72)	1.2
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>7,303.10</b>	<b>7,224.54</b>	<b>1.1</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.49)	(0.46)	6.1
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>7,302.61</b>	<b>7,224.08</b>	<b>1.1</b>

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทงวดไตรมาส 4 ของปี 2566

กำไรสุทธิสำหรับผลประกอบการงวดไตรมาส 4 ปี 2566 ของบริษัทมีจำนวน 1,781.66 ล้านบาท ลดลง 25.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 จากไตรมาส 4 ปี 2565 สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยอ่อนตัวลงร้อยละ 17.0 เนื่องมาจากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุน ทั้งรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลง และการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงิน ประกอบกับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ชะลอตัวลงตามสภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงอ่อนแอ อย่างไรก็ตาม รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 จากสินเชื่อที่ขยายตัว ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 ตามแผนการเติบโตในระยะยาวของบริษัท ส่วนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 กำไรสุทธิลดลง 92.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.0 จากการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพื่อรองรับความเสี่ยงในอนาคต ด้านรายได้รวมจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนหน้า เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 และรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 ค่าธรรมเนียมธุรกิจ

ธนาคารพาณิชย์ปรับตัวได้ดีจากไตรมาสก่อนหน้า รวมถึงบริษัทมีการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee) มีจำนวน 51.39 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ในขณะที่ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนอ่อนตัวลง ทั้งค่าธรรมเนียมธุรกิจหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุน และผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่เพิ่มขึ้น เนื่องมาจากความผันผวนของตลาดทุน ส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากค่าใช้จ่ายตามฤดูกาลที่เพิ่มขึ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 4 ปี 2566 เท่ากับ 2.23 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 2.26 บาทต่อหุ้นในไตรมาส 4 ของปีก่อนหน้า และลดลงจาก 2.34 บาทต่อหุ้นในไตรมาสก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ROAE) อยู่ที่ร้อยละ 17.2

ตารางที่ 1.2 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท (รายได้ไตรมาส)

งบกำไรขาดทุน หน่วย: ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2566	%QoQ	ไตรมาส 4 ปี 2565	%YoY
<b>รายได้ดอกเบี้ย</b>					
เงินให้สินเชื่อ	2,847.70	2,707.93	5.2	2,094.59	36.0
รายการระหว่างธนาคาร	255.92	199.79	28.1	95.42	168.2
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,685.48	1,712.77	(1.6)	1,764.60	(4.5)
เงินลงทุน	49.65	45.90	8.2	22.39	121.8
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>4,838.75</b>	<b>4,666.38</b>	<b>3.7</b>	<b>3,977.00</b>	<b>21.7</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,273.34)	(1,109.74)	14.7	(632.70)	101.3
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>3,565.41</b>	<b>3,556.64</b>	<b>0.2</b>	<b>3,344.30</b>	<b>6.6</b>
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,367.26	1,305.12	4.8	1,464.33	(6.6)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(115.84)	(107.18)	8.1	(112.63)	2.9
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,251.42</b>	<b>1,197.94</b>	<b>4.5</b>	<b>1,351.70</b>	<b>(7.4)</b>
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(68.15)	(43.61)	56.3	53.08	(228.4)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	0.49	0.77	(36.3)	1.27	(61.2)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(2.56)	11.06	(123.1)	14.47	(117.7)
รายได้อื่นๆ	78.64	83.96	(6.3)	97.62	(19.4)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,825.26</b>	<b>4,806.77</b>	<b>0.4</b>	<b>4,862.42</b>	<b>(0.8)</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(2,352.65)	(2,328.59)	1.0	(2,232.90)	5.4
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(248.41)	(146.60)	69.4	(378.84)	(34.4)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>2,224.21</b>	<b>2,331.58</b>	<b>(4.6)</b>	<b>2,250.69</b>	<b>(1.2)</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(442.43)	(456.97)	(3.2)	(443.84)	(0.3)
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>1,781.78</b>	<b>1,874.61</b>	<b>(5.0)</b>	<b>1,806.85</b>	<b>(1.4)</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.12)	(0.13)	(6.5)	(0.12)	(5.5)
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>1,781.66</b>	<b>1,874.49</b>	<b>(5.0)</b>	<b>1,806.73</b>	<b>(1.4)</b>

## รายละเอียดผลประกอบการงวดปี 2566 เทียบกับงวดปี 2565

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2566 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 13,828.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,095.01 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) จากปี 2565 โดยรายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 18,037.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,132.74 ล้านบาท (ร้อยละ 21.0) ตามการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ และการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ในช่วงที่ทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,208.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,037.73 ล้านบาท (ร้อยละ 93.9) จากต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยนโยบาย

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.53 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.03 ในปี 2565 ตามการขยายตัวของสัดส่วนสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูงและการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัว ส่วนต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.11 มาเป็นร้อยละ 1.92 จากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นในภาวะดอกเบี้ยขาขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากร้อยละ 5.92 มาเป็นร้อยละ 5.61 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ลดลงจากร้อยละ 5.09 มาเป็นร้อยละ 5.04

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

หน่วย: %	ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2566	ปี 2566
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.03	7.59	7.72	7.53
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.11	2.00	2.24	1.92
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.92	5.59	5.48	5.61
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin)	5.09	5.14	5.04	5.04

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยมีจำนวน 5,217.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.4 จากปีก่อนหน้า เนื่องมาจากการชะลอตัวของธุรกิจหลักในภาวะที่เศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างไม่ทั่วถึง ทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ธุรกิจตลาดทุน รวมถึงการรับรู้ผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL)

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 5,506.03 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.1 จากปี 2565 สาเหตุหลักมาจากการชะลอตัวของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ และธุรกิจหลักทรัพย์ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 146.26 ล้านบาท มาอยู่ที่ 3,276.43 ล้านบาท (ร้อยละ 4.3) จากธุรกิจนายหน้าประกันภัยที่อ่อนตัวลงตามปริมาณการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ชะลอตัว พร้อมกับการลดลงของค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อ สืบเนื่องมาจากการปรับปรุงเกณฑ์ของทางการ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 572.09 ล้านบาท ลดลง 113.13 ล้านบาท (ร้อยละ 16.5) ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงอย่างมากท่ามกลางความผันผวนของตลาดทุน อีกทั้ง รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจอ่อนตัวลงร้อยละ 67.9 มาอยู่ที่ 32.07 ล้านบาท อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,625.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.08 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) ตามการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

บริษัทมีผลขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 29.16 ล้านบาท เทียบกับผลกำไรจำนวน 86.42 ล้านบาทในปี 2565 จากมูลค่าเงินลงทุนที่ลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee) มีจำนวน 59.53 ล้านบาท เทียบกับจำนวน 3.71 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

ตารางที่ 3 : โครงสร้างรายได้ที่มีโชดกเบี้ย

ประเภทของรายได้ หน่วย: ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	%YoY
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์	3,276.43	3,422.69	(4.3)
ธุรกิจนายหน้าประกันภัย	2,523.58	2,608.92	(3.3)
ธุรกิจธนาคารพาณิชย์อื่น	752.85	813.77	(7.5)
ธุรกิจจัดการกองทุน	1,625.44	1,595.35	1.9
ธุรกิจหลักทรัพย์	572.09	685.22	(16.5)
ธุรกิจวณิชธนกิจ	32.07	99.77	(67.9)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลัก</b>	<b>5,506.03</b>	<b>5,803.04</b>	<b>(5.1)</b>
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเครื่องมือทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	(29.16)	86.42	(133.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน	5.36	2.80	91.3
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	28.89	55.48	(47.9)
รายได้เงินปันผล	89.87	72.98	23.2
รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประโยชน์ประกอบของธุรกิจจัดการกองทุน	59.53	3.71	1,505.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(443.37)	(453.27)	(2.2)
<b>รายได้ที่มีโชดกเบี้ยรวม</b>	<b>5,217.15</b>	<b>5,571.15</b>	<b>(6.4)</b>

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานมีจำนวน 9,340.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 749.60 ล้านบาท (ร้อยละ 8.7) เมื่อเทียบกับปี 2565 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับแผนการเติบโตในระยะยาวของธุรกิจ ประกอบกับค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเพิ่มขึ้นของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 49.0

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) มีจำนวน 613.47 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับจำนวน 722.68 ล้านบาทในปีก่อนหน้า และคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดยการตั้งสำรองในปีนี้อยู่ในระดับต่ำ และเพียงพอรองรับต่อความเสี่ยงที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า จากร้อยละ 2.09 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.22 และมีอัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 189.8

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2566 จำนวน 1,788.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.7

## ฐานะการเงินของบริษัท

## สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 290,726.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จากปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากเงินให้สินเชื่อที่เติบโตร้อยละ 7.2 มาอยู่ที่จำนวน 234,815.18 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 มาอยู่ที่ 48,489.70 ล้านบาท ส่วนสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน มีจำนวน 2,081.77 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.2 และเงินลงทุนสุทธิมีจำนวน 3,313.59 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.0

ตารางที่ 4 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
เงินสด	918.26	797.64	15.1	1,005.07	(8.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	48,489.70	34,625.98	40.0	40,272.42	20.4
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	n.a.	147.49	(100.0)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	2,081.77	2,108.44	(1.3)	2,172.39	(4.2)
เงินลงทุนสุทธิ	3,313.59	4,862.50	(31.9)	3,989.88	(17.0)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้าสุทธิ	891.49	894.68	(0.4)	872.81	2.1
เงินให้สินเชื่อ	234,815.18	231,794.08	1.3	219,003.80	7.2
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,928.55	1,917.77	0.6	1,722.32	12.0
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(9,914.09)	(10,728.39)	(7.6)	(11,844.73)	(16.3)
เงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	226,829.64	222,983.46	1.7	208,881.38	8.6
สินทรัพย์อื่น	8,201.74	7,659.88	7.1	8,073.00	1.6
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>290,726.20</b>	<b>273,932.58</b>	<b>6.1</b>	<b>265,414.44</b>	<b>9.5</b>

## หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 248,276.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 มาอยู่ที่ 208,680.79 ล้านบาท รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.3 มาอยู่ที่ 8,506.34 ล้านบาท และหุ้นกู้เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 มาอยู่ที่ 17,250.00 ล้านบาท

ตารางที่ 5 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
เงินฝากรวม	208,680.79	200,833.23	3.9	188,302.73	10.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	8,506.34	7,284.08	16.8	6,195.46	37.3
หุ้นกู้	17,250.00	11,640.00	48.2	15,720.00	9.7
อื่นๆ	13,839.58	13,695.94	1.0	12,405.63	11.6
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>248,276.72</b>	<b>233,453.25</b>	<b>6.3</b>	<b>222,623.81</b>	<b>11.5</b>



### ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 42,449.48 ล้านบาท ลดลง 341.14 ล้านบาท (ร้อยละ 0.8) จากปีก่อนหน้า เนื่องจากในปี 2566 บริษัทเปลี่ยนแปลงนโยบายการจ่ายปันผล จากปกติจ่ายปันผลปีละ 1 ครั้ง เป็นเพิ่มการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งในปีจ่ายในเดือนกันยายน 2566 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 53.01 บาทต่อหุ้น

## การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

## (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

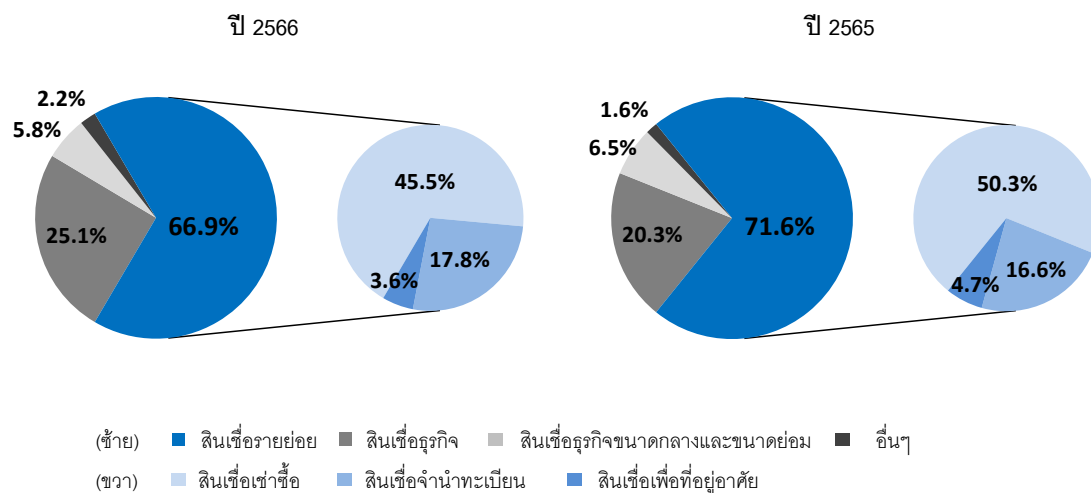
## 1.1 เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 234,815.18 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.2 จากสิ้นปี 2565 จากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อจำนำทะเบียน และสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสอง

ตารางที่ 6 : เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อ หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
สินเชื่อเช่าซื้อ	106,851.35	107,875.78	(0.9)	110,264.21	(3.1)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	41,719.93	40,425.13	3.2	36,348.09	14.8
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	8,536.27	9,333.43	(8.5)	10,230.17	(16.6)
สินเชื่อรายย่อย	157,107.56	157,634.34	(0.3)	156,842.47	0.2
สินเชื่อธุรกิจ	58,964.25	57,573.82	2.4	44,369.14	32.9
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,642.41	12,569.14	8.5	14,303.41	(4.6)
สินเชื่ออื่น	5,100.97	4,016.78	27.0	3,488.78	46.2
เงินให้สินเชื่อรวม	234,815.18	231,794.08	1.3	219,003.80	7.2

## สัดส่วนเงินให้สินเชื่อ



## สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 157,107.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากปี 2565 โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 68.0 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 26.6 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 5.4 สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 106,851.35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.1 จากปีก่อนหน้า จากสินเชื่อเช่าซื้อรถใหม่ซึ่งลดลงร้อยละ 5.9 ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังในภาวะที่ตลาดมีความแข่งขันรุนแรง สำหรับยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2566 มีจำนวน 707,454 คัน ลดลงร้อยละ 7.7 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 11 เดือนแรกของปี 2565 ที่ 766,589 คัน ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อของสถาบัน

การเงิน อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 11 เดือนแรกของปี 2566 อยู่ที่ร้อยละ 4.7 ลดลงจากร้อยละ 4.9 ในงวด 11 เดือนแรกของปีก่อนหน้า ในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองเติบโตร้อยละ 15.3 และสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์เติบโตร้อยละ 7.2 เป็นไปตามกลยุทธ์การขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 41,719.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.8 จากปีก่อนหน้า ตามแผนการขยายสินเชื่อที่มีผลตอบแทนในระดับสูง และการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตถึงร้อยละ 25.7 จากปีก่อนหน้า รวมมีจำนวน 28,387.78 ล้านบาท และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 68.0 ของสินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งหมด ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทขยายสาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้น 195 สาขา รวมมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 645 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 8,536.27 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.6 จากปีก่อนหน้า ตามภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้น

### สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 58,964.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.9 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,642.41 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.6 จากสิ้นปีก่อนหน้า จากสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ที่ลดลง

### สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 5,100.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

## 1.2 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ในปี 2566 สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs) มีจำนวน 5,222.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 จากสิ้นปี 2565 และคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) ที่ร้อยละ 2.22 ของสินเชื่อรวม เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.09 เมื่อสิ้นปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกลยุทธ์การขยายสินเชื่อไปในกลุ่มที่มีอัตราผลตอบแทนสูง ประกอบกับผลกระทบจากหนี้ครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น

ทั้งนี้ บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวมจำนวน 9,914.09 ล้านบาท และมีระดับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 189.8

ตารางที่ 7 : การจัดชั้นลูกหนี้

การจัดชั้นลูกหนี้*	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
หน่วย: ล้านบาท					
สินเชื่อชั้นที่ 1 (Performing)	209,708.78	204,383.67	2.6	192,339.28	9.0
สินเชื่อชั้นที่ 2 (Under-performing)	19,883.50	22,197.10	(10.4)	22,088.00	(10.0)
สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)	5,222.91	5,213.31	0.2	4,576.52	14.1
<b>เงินให้สินเชื่อรวม</b>	<b>234,815.18</b>	<b>231,794.08</b>	<b>1.3</b>	<b>219,003.80</b>	<b>7.2</b>

\*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 8 : สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (NPLs)

สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต*	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
หน่วย: ล้านบาท, %	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
	%	%	%
สินเชื่อเช่าซื้อ	2,982.41	2,836.83	2,605.71
	2.79	2.63	2.36
สินเชื่อจำนำทะเบียน	1,687.47	1,483.91	1,039.76
	4.04	3.67	2.86
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	417.63	794.24	840.23
	4.89	8.51	8.21
สินเชื่อรายย่อย	5,087.51	5,114.98	4,485.70
	3.24	3.24	2.86
สินเชื่อธุรกิจ	-	-	-
	-	-	-
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	127.09	92.35	87.45
	0.93	0.73	0.61
สินเชื่ออื่น	8.30	5.99	3.37
	0.16	0.15	0.10
<b>สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตรวม</b>	<b>5,222.91</b>	<b>5,213.31</b>	<b>4,576.52</b>
	<b>2.22</b>	<b>2.25</b>	<b>2.09</b>

\*ไม่รวมดอกเบี้ยค้างรับตามแนวทางปฏิบัติของธนาคารแห่งประเทศไทย

### 1.3 เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 225,930.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 208,680.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42,101.95 ล้านบาท (ร้อยละ 10.8) เพื่อรองรับการเติบโตของเงินให้สินเชื่อ ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 17,250.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,325.00 ล้านบาท (ร้อยละ 9.7) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ Liquidity Coverage Ratio (LCR) จำนวน 50,435 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 จากสิ้นปีก่อน ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 22.3 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท และมีประมาณการ LCR ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2566 อยู่ที่ร้อยละ 159.8

ตารางที่ 9 : โครงสร้างเงินฝาก

เงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
หน่วย: ล้านบาท					
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,529.43	1,422.83	7.5	1,820.83	(16.0)
ออมทรัพย์	28,987.69	31,767.22	(8.7)	42,929.52	(32.5)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	64,142.81	61,671.33	4.0	42,925.39	49.4
บัตรเงินฝาก	113,984.75	105,935.73	7.6	100,590.08	13.3
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.12	36.12	0.0	36.92	(2.2)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>208,680.79</b>	<b>200,833.23</b>	<b>3.9</b>	<b>188,302.73</b>	<b>10.8</b>

## (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2566 ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับปี 2565 ท่ามกลางสภาวะตลาดทุนที่ผันผวนรุนแรงอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล.ทีเอสโก ปรับลดลงในทิศทางเดียวกัน จาก 1,681.67 ล้านบาทในปี 2565 มาอยู่ที่ 1,459.80 ล้านบาท และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ลดลงร้อยละ 16.5 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 572.09 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งทางการตลาดของ บล.ทีเอสโก ขยายตัวจากร้อยละ 1.3 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.5 จากทุกกลุ่มลูกค้า ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 55.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 8.1 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 36.4

## (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 392,128.31 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 4.8 จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของทุกธุรกิจ ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่จำนวน 1,625.44 ล้านบาท อีกทั้ง บลจ.ทีเอสโกมีการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของ ธุรกิจจัดการกองทุน (Performance Fee) จำนวน 59.53 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่รับรู้ในช่วงไตรมาส 4 ของปี ทำให้รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนรวมมีจำนวน 1,684.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 จากปีก่อนหน้า

มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 66.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 19.1 และกองทุนรวมร้อยละ 14.0 ส่วนแบ่งตลาดของ บลจ.ทีเอสโก ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 อยู่ที่อันดับ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 18.4 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 3.4 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 1.1

ตารางที่ 10 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	%QoQ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	%YoY
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	262,352.77	250,707.03	4.6	247,652.36	5.9
กองทุนส่วนบุคคล	74,839.44	75,526.57	(0.9)	72,717.00	2.9
กองทุนรวม	54,936.11	53,557.60	2.6	53,694.41	2.3
<b>สินทรัพย์ภายใต้บริหารรวม</b>	<b>392,128.31</b>	<b>379,791.21</b>	<b>3.2</b>	<b>374,063.77</b>	<b>4.8</b>

## การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโกได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) เพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวนทั้งสิ้น 35,750.60 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 15,274.30 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายในโดยเพิ่มขึ้น 2,992.67 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2565 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต โดยมีระดับเงินกองทุนส่วนเกินอยู่สูงถึง 20,476.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 57.3 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโกที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 3,020.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.1 เป็น 12,433.70 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อจำนำทะเบียน โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโกเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.2 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนสินเชื่อที่มีการต่อยศ่าด้านเครดิตของกลุ่มทีสโกปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.1 ณ สิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.2 ณ สิ้นปี 2566 โดยกลุ่มทีสโกยังคงมีระดับเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตเพียงพอรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ในขณะที่เงินกองทุนที่ไว้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลง 23.76 ล้านบาทจากสิ้นปี 2565 ที่ 314.01 ล้านบาท มาอยู่ที่ 290.24 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงของเงินลงทุนในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.73 ปี มาอยู่ที่ 0.75 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.19 ปี มาอยู่ที่ 1.12 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.46 ปี มาอยู่ที่ 0.38 ปี

ตารางที่ 11 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1	
	หน่วย: ปี		หน่วย: ล้านบาท	
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
สินทรัพย์	1.12	1.19	1,395.71	1,250.92
หนี้สิน	0.38	0.46	(1,659.48)	(1,457.60)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.75	0.73	(263.76)	(206.68)

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก รวมถึงกลุ่มทีสโก และบล. ทีสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารและกลุ่มทีสโกได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดย ณ สิ้นงวดธันวาคม 2566 ประเมินการเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารมีทั้งสิ้น 41,239.70 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.3 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11.0 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.9 และร้อยละ 3.5 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับประมาณการเงินกองทุนตามกฎหมายของกลุ่มทีสโกมีทั้งสิ้น 40,041.59 ล้านบาท และมีประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงประมาณการอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 19.5, 16.3 และ 3.2 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด และสำหรับ บล. ทีสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สิน

ทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 76.4 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 12 : ความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย

ความเพียงพอของเงินกองทุน หน่วย: %	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 66 <sup>1</sup>	ณ วันที่ 30 ก.ย. 66	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 65
<b>กลุ่มธุรกิจทางการเงินทีสโก</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	16.3	16.6	17.1
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.2	3.3	3.5
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)</b>	<b>19.5</b>	<b>19.9</b>	<b>20.6</b>
<b>ธนาคารทีสโก</b>			
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1)	18.9	19.0	19.6
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2)	3.5	3.5	3.7
<b>อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio)</b>	<b>22.3</b>	<b>22.5</b>	<b>23.4</b>

<sup>1</sup> ประมาณการ