

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 2 ปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจในประเทศเริ่มปรับตัวดีขึ้นอย่างช้าๆ จากการลงทุนภาครัฐที่ค่อยๆ ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง กอปรกับการบริโภคภาคครัวเรือนที่เริ่มฟื้นตัว และภาคการท่องเที่ยวที่ยังเติบโตได้ดี อย่างไรก็ตาม การลงทุนภาคเอกชนยังคงชะลอตัว ประกอบกับภาคการส่งออกที่ยังไม่ฟื้นตัว ตามภาวะการอ่อนตัวของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 5 เดือนแรกของปี อ่อนตัวลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 302,581 คัน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 2 ปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากราคาสินค้าและอาหารที่เพิ่มสูงขึ้น จากผลกระทบจากภาวะภัยแล้งในช่วงที่ผ่านมา

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งคงที่ที่ร้อยละ 0.93 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 6.51 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.26 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2559 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนจากต่างประเทศ ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,444.99 จุด เพิ่มขึ้น 37.29 จุด หรือร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 44,909.51 ล้านบาท เทียบกับ 45,168.38 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2559

### ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2559 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 2 ปี 2558

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 2 ปี 2559 จำนวน 90.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในไตรมาส 2 ปี 2559 จำนวน 1,207.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 203.68 ล้านบาท (ร้อยละ 20.3) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่วนการตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 25.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า จากคุณภาพ

สินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ รายได้ที่มีโชดกเบียดจากรูจิกหลัก<sup>1</sup> ปรับตัวลดลงร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการอ่อนตัวลงของรูจิกด้านตลาดทุน โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 3.5 ตามส่วนแบ่งตลาดที่อ่อนตัวลง ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของรูจิกจัดการกองทุนลดลงร้อยละ 16.5 จากการออกกองทุนรวมที่น้อยลงในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมจากรูจิกธนาคารพาณิชย์เติบโตร้อยละ 3.3 จากการขยายตัวของรูจิกค่านายหน้าประกันภัย ในส่วนของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.03 ลดลงจากร้อยละ 3.07 ในไตรมาสก่อนหน้า

สำหรับผลประกอบการในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2559 บริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 2,462.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 266.25 ล้านบาท (ร้อยละ 12.1) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ร้อยละ 11.0 และการลดลงของค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ร้อยละ 13.9 ส่วนรายได้ที่มีโชดกเบียดจากรูจิกหลักลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 2.8 สาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ลดลงร้อยละ 14.4 และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของรูจิกจัดการกองทุนที่ลดลงร้อยละ 15.5 ตามสภาวะตลาดทุนที่ชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมจากรูจิกธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 จากการขยายตัวของรูจิกค่านายหน้าประกันภัย

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 2 ปี 2559 เท่ากับ 1.51 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 1.25 บาทต่อหุ้น ในไตรมาส 2 ปี 2558 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 16.7 เทียบกับร้อยละ 15.1 ในช่วงเดียวกันปี 2558

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2559 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 2,690.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242.35 ล้านบาท (ร้อยละ 9.9) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 3,991.01 ล้านบาท ลดลง 272.13 ล้านบาท (ร้อยละ 6.4) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,300.40 ล้านบาท ลดลง 514.48 ล้านบาท (ร้อยละ 28.3) จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.6 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.4 ในไตรมาส 2 ของปีก่อนหน้า ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.8 ในไตรมาส 2 ปี 2558 เป็นร้อยละ 2.2 จากต้นทุนดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.7 ในปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.4 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาส 2 ปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 4.0 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 3.3 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 2 ปี 2559 มีจำนวน 1,765.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 560.73 ล้านบาท (ร้อยละ 46.6) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 925.53 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.6 เมื่อเทียบกับ 1,243.91 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปี 2558 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ

<sup>1</sup> รายได้ที่มีโชดกเบียดจากรูจิกหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับรูจิก

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 1,375.61 ล้านบาท ลดลง 68.79 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 6.89 ล้านบาท (ร้อยละ 3.5) จากส่วนแบ่งตลาดที่อ่อนตัวลง และการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 51.28 ล้านบาท (ร้อยละ 16.5) จากการออกกองทุนรวมที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 28.44 ล้านบาท (ร้อยละ 3.3) จากการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจนายหน้าประกันภัย

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,605.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 171.55 ล้านบาท (ร้อยละ 12.0) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ โดยบริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 39.8 เทียบกับร้อยละ 36.5 ในไตรมาส 2 ปี 2558

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2559 จำนวน 289.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.3 เทียบกับร้อยละ 19.4 ในไตรมาส 2 ปี 2558

**ฐานะการเงินของบริษัท**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559

**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีจำนวน 270,223.19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อ จาก 233,165.91 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า เป็น 230,832.66 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) และการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน จาก 36,656.64 ล้านบาท ในไตรมาสก่อนหน้า เป็น 28,869.59 ล้านบาท (ร้อยละ 21.2)

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีจำนวน 241,499.46 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของหุ้นกู้ จาก 70,030.00 ล้านบาท เป็น 60,659.00 ล้านบาท (ร้อยละ 13.4) ส่วนเงินฝากรวม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 157,859.55 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสก่อนหน้า เป็น 158,388.15 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัทประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 65.6 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 4.7 หุ้นกู้ร้อยละ 25.1 และ อื่นๆ ร้อยละ 4.6

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีจำนวน 28,723.73 ล้านบาท ลดลง 770.97 ล้านบาท (ร้อยละ 2.6) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2558 ในเดือนพฤษภาคม 2559 ในอัตราหุ้นละ 2.40 บาท สำหรับหุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ รวมทั้งสิ้น 1,921 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 45.2 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 เท่ากับ 35.88 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 36.84 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2559

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

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีจำนวน 230,832.66 ล้านบาท ลดลง 2,333.26 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2559 ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงอ่อนตัว และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังไม่ฟื้น ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 70.6 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 19.3 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อมร้อยละ 7.8 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 2.3

**สินเชื่อรายย่อย**

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 162,981.36 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 2.4 จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 89.2 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 10.1 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.7 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 145,380.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศยังคงชะลอตัวต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงผลต่อเนื่องจากตลาดรถยนต์ที่ยังคงซบเซา โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 5 เดือนแรกของปี 2559 อยู่ที่ 302,581 คัน ลดลงร้อยละ 2.0 เมื่อเทียบกับยอดขายรถในช่วงเดียวกันของปี 2558 ที่ 308,787 คัน อย่างไรก็ตาม อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในช่วง 5 เดือนแรกของปี 2559 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 8.7 จากร้อยละ 8.4 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 16,522.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 230.96 ล้านบาท (ร้อยละ 1.4) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2559

**สินเชื่อธุรกิจ**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 44,563.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,460.83 ล้านบาท (ร้อยละ 5.8) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มลูกค้าสาธารณูปโภคและการบริการ

**สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 18,049.16 ล้านบาท ลดลง 1,094.00 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7) จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมเป็นผลจากการชะลอตัวของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing) ตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและภาวะการอ่อนตัวของยอดขายรถยนต์ภายในประเทศ

**สินเชื่ออื่นๆ**

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 5,238.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 392.78 ล้านบาท (ร้อยละ 8.1) จากไตรมาส 1 ปี 2559

**เงินฝากและเงินกู้ยืม**

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 219,047.15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.9 จากไตรมาส 1 ปี 2559 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 158,388.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 528.59 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) ในขณะที่ที่หุ้นกู้มีจำนวน 60,659.00 ล้านบาท ลดลง 9,371.00 ล้านบาท (ร้อยละ 13.4) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2559 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 33,313.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.2 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

### สินเชื่อด้วยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 2 ปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.03 ลดลงจากร้อยละ 3.07 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2559 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 3.15 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 2.78 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 2.70 ทั้งนี้ จำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า จากการปรับตัวดีขึ้นของคุณภาพสินเชื่อ ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ จากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 6,999.96 ล้านบาท ลดลง 158.13 ล้านบาท (ร้อยละ 2.2) เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 6,316.34 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 683.62 ล้านบาท

บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 925.53 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.60 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ลดลงเมื่อเทียบกับ 1,243.91 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเป็นผลมาจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้น โดยในจำนวนนั้นเป็นการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน ซึ่งเพิ่มขึ้น 250 ล้านบาทจากไตรมาสก่อนหน้า เพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ หากไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญคิดเป็นร้อยละ 1.16 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย โดย ณ สิ้นไตรมาสนี้ บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 6,792.37 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 6,254.85 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,353.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 143.68

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีเอสโก ณ ไตรมาส 2 ปี 2559 เท่ากับ 2,182.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 2,160.41 ล้านบาท เป็นผลจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโกลดลงจากร้อยละ 2.9 เป็นร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยลดลงจากร้อยละ 1.8 เป็นร้อยละ 1.6 ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ลดลงจากร้อยละ 8.1 เป็นร้อยละ 6.5 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 3.8 เป็นร้อยละ 3.3 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 28.7 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 35.6 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 35.7

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 จำนวน 181,240.58 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพและธุรกิจกองทุนรวม ทั้งนี้ บลจ.ทีเอสโกมีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 2 ปี 2559 ลดลงจำนวน 51.28 ล้านบาท (ร้อยละ 16.5) มาอยู่ที่ 260.12 ล้านบาท จากการออกกองทุนรวมที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 69.0 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 12.7 และกองทุนรวมร้อยละ 18.3 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2559 เป็นอันดับที่ 10 คิดเป็นร้อยละ 3.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.4 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.3 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 15 คิดเป็นร้อยละ 0.8

## การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสไอได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 27,105.49 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 9,939.29 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 441.89 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาสแรกของปี 2559 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 17,166.20 ล้านบาทหรือร้อยละ 63.3 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสไอที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 452.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.5 เป็น 7,386.36 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการค่าความเสี่ยงให้ระมัดระวังยิ่งขึ้น โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีเอสไอลดลงร้อยละ 1.0 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีเอสไอปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.1 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.0 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้นโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อ

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจากสิ้นไตรมาสแรกที่ 276.42 ล้านบาทเป็น 215.56 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 0.82 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.53 ปีเป็น 1.52 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 0.61 ปี มาอยู่ที่ 0.70 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสไอ และบล. ทีเอสไอ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 18.63 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 9.125 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 14.63 และร้อยละ 4.00 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.625 สำหรับ บล. ทีเอสไอ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 39.88 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 2 ปี 2558		ไตรมาส 2 ปี 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,416.01	36.0	1,347.44	33.4	(4.8)
รายการระหว่างธนาคาร	142.58	3.6	133.45	3.3	(6.4)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,627.61	66.9	2,466.19	61.2	(6.1)
เงินลงทุน	76.95	2.0	43.93	1.1	(42.9)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>4,263.15</b>	<b>108.5</b>	<b>3,991.01</b>	<b>99.1</b>	<b>(6.4)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,814.88)	(46.2)	(1,300.40)	(32.3)	(28.3)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>2,448.27</b>	<b>62.3</b>	<b>2,690.62</b>	<b>66.8</b>	<b>9.9</b>
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,347.73	34.3	1,237.43	30.7	(8.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(45.90)	(1.2)	(52.80)	(1.3)	15.0
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>1,301.83</b>	<b>33.1</b>	<b>1,184.64</b>	<b>29.4</b>	<b>(9.0)</b>
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	47.78	1.2	(4.59)	(0.1)	(109.6)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	35.20	0.9	19.95	0.5	(43.3)
รายได้อื่นๆ	231.43	5.9	208.62	5.2	(9.9)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>4,064.52</b>	<b>103.4</b>	<b>4,099.24</b>	<b>101.7</b>	<b>0.9</b>
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(134.76)	(3.4)	(70.44)	(1.7)	
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>3,929.77</b>	<b>100.0</b>	<b>4,028.80</b>	<b>100.0</b>	<b>2.5</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(1,433.52)		(1,605.07)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจาก					
การด้อยค่า	(1,243.91)		(925.53)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>1,252.34</b>		<b>1,498.20</b>		<b>19.6</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(243.26)		(289.04)		
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>1,009.08</b>		<b>1,209.16</b>		<b>19.8</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(5.12)		(1.52)		
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>1,003.96</b>		<b>1,207.64</b>		<b>20.3</b>

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2558 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2558 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2559 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2559 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.5	6.4	6.6	6.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.6	2.8	2.3	2.2
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>3.9</b>	<b>3.7</b>	<b>4.3</b>	<b>4.4</b>



ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,093.98	0.4	974.37	0.4	(10.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	36,656.64	13.1	28,869.59	10.7	(21.2)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	0.00	0.0	n.a.
เงินลงทุนในตราสารหนี้	5,520.83	2.0	5,756.07	2.1	4.3
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,350.12	0.5	1,375.21	0.5	1.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	324.44	0.1	346.44	0.1	6.8
สินเชื่อกธุรกิจ	42,103.04	15.1	44,563.87	16.5	5.8
สินเชื่อรายย่อย	167,074.23	59.9	162,981.36	60.3	(2.4)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	19,143.16	6.9	18,049.16	6.7	(5.7)
สินเชื่ออื่น	4,845.48	1.7	5,238.26	1.9	8.1
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,389.06)	(2.3)	(6,792.37)	(2.5)	6.3
สินทรัพย์อื่น	7,336.91	2.6	8,861.23	3.3	20.8
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>279,059.75</b>	<b>100.0</b>	<b>270,223.19</b>	<b>100.0</b>	<b>(3.2)</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	10,739.25	4.6	9,182.92	4.0	(14.5)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	12,064.75	5.2	11,858.08	5.1	(1.7)
สาธารณูปโภคและการบริการ	18,927.35	8.1	23,159.14	10.0	22.4
การเกษตรและเหมืองแร่	371.70	0.2	363.73	0.2	(2.1)
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>42,103.04</b>	<b>18.1</b>	<b>44,563.87</b>	<b>19.3</b>	<b>5.8</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>19,143.16</b>	<b>8.2</b>	<b>18,049.16</b>	<b>7.8</b>	<b>(5.7)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	149,664.59	64.2	145,380.10	63.0	(2.9)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,118.14	0.5	1,078.80	0.5	(3.5)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	16,291.50	7.0	16,522.46	7.2	1.4
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>167,074.23</b>	<b>71.7</b>	<b>162,981.36</b>	<b>70.6</b>	<b>(2.4)</b>
สินเชื่ออื่น	4,845.48	2.1	5,238.26	2.3	8.1
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>233,165.91</b>	<b>100.0</b>	<b>230,832.66</b>	<b>100.0</b>	<b>(1.0)</b>

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9.33	1,001.83	14.0	11.00	1,010.49	14.4	0.9
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.68	81.51	1.1	0.70	82.76	1.2	1.5
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.62	117.93	1.6	0.57	132.61	1.9	12.4
การเกษตรและเหมืองแร่	2.36	8.76	0.1	3.69	13.43	0.2	53.3
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>2.87</b>	<b>1,210.03</b>	<b>16.9</b>	<b>2.78</b>	<b>1,239.29</b>	<b>17.7</b>	<b>2.4</b>
<b>หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>2.58</b>	<b>493.17</b>	<b>6.9</b>	<b>2.70</b>	<b>488.06</b>	<b>7.0</b>	<b>(1.0)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	3.23	4,830.39	67.5	3.19	4,635.34	66.2	(4.0)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	5.90	65.99	0.9	7.18	77.49	1.1	17.4
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	2.53	411.45	5.7	2.52	416.57	6.0	1.2
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>3.18</b>	<b>5,307.83</b>	<b>74.2</b>	<b>3.15</b>	<b>5,129.40</b>	<b>73.3</b>	<b>(3.4)</b>
สินเชื่ออื่น	3.04	147.07	2.1	2.73	143.21	2.0	(2.6)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท</b>	<b>3.07</b>	<b>7,158.09</b>	<b>100.0</b>	<b>3.03</b>	<b>6,999.96</b>	<b>100.0</b>	<b>(2.2)</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	157,859.55	63.3	158,388.15	65.6	0.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	12,304.45	4.9	11,361.29	4.7	(7.7)
หุ้นกู้	70,030.00	28.1	60,659.00	25.1	(13.4)
อื่น ๆ	9,371.04	3.8	11,091.02	4.6	18.4
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>249,565.05</b>	<b>100.0</b>	<b>241,499.46</b>	<b>100.0</b>	<b>(3.2)</b>

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,970.97	2.5	3,121.38	2.0	(21.4)
ออมทรัพย์	45,941.09	29.1	48,330.18	30.5	5.2
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	17,169.44	10.9	16,270.34	10.3	(5.2)
บัตรเงินฝาก	85,791.13	54.3	84,279.33	53.2	(1.8)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	4,986.92	3.2	6,386.92	4.0	28.1
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>157,859.55</b>	<b>100.0</b>	<b>158,388.15</b>	<b>100.0</b>	<b>0.3</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	121,793.37	68.3	125,088.58	69.0	2.7
กองทุนส่วนบุคคล	23,766.29	13.3	23,066.18	12.7	(2.9)
กองทุนรวม	32,650.41	18.3	33,085.82	18.3	1.3
<b>รวม</b>	<b>178,210.07</b>	<b>100.0</b>	<b>181,240.58</b>	<b>100.0</b>	<b>1.7</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 มีนาคม 2559	30 มิถุนายน 2559	31 มีนาคม 2559	30 มิถุนายน 2559
สินทรัพย์	1.53	1.52	1,041.01	981.87
หนี้สิน*	0.61	0.70	(1,242.31)	(1,085.71)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.92</b>	<b>0.82</b>	<b>(201.30)</b>	<b>(103.84)</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ