

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2549

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-14 day) จำนวน 2 ครั้ง จากร้อยละ 4.5 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2549 เป็นร้อยละ 5.0 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 เนื่องจากแรงกดดันจากภาวะเงินเฟ้อและราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงอย่างมากจากไตรมาสก่อน โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 ปิดที่ระดับ 678.13 จุด และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันในไตรมาสนี้เท่ากับ 15,438.45 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน ที่ปิดที่ระดับ 733.25 จุด และมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 20,916.46 ล้านบาท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของงวดไตรมาส 2 ของปี 2549 กับงวดไตรมาส 2 ของปี 2548 ในขณะที่ฐานะทางการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 เปรียบเทียบกับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549

ผลประกอบการรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2549 จำนวน 351.17 ล้านบาท ลดลง 48.88 ล้านบาท (ร้อยละ 12.2) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิลดลงร้อยละ 13.1 เนื่องจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่ารายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝากปรับขึ้นเร็วกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ สำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2549 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 895.17 ล้านบาท ลดลง 21.99 ล้านบาท (ร้อยละ 2.4)

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2549 เท่ากับ 0.42 บาท และ 1.10 บาท ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.30 บาท และ 1.00 บาท สำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของไตรมาส 2 ปี 2549 เท่ากับร้อยละ 11.0

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิในไตรมาสนี้มีจำนวน 701.00 ล้านบาท ลดลง 105.68 ล้านบาท (ร้อยละ 13.1) ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 378.77 ล้านบาท (ร้อยละ 151.8) เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากปรับตัวสูงขึ้น ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น และปรับขึ้นในอัตราที่เร็วกว่าการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ เป็นผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อสำหรับไตรมาส 2 ปี 2549 ลดลงจากร้อยละ 4.46 สำหรับไตรมาส 2 ปี 2548 เป็นร้อยละ 3.13 นอกจากนี้ รายได้จากเงินปันผลรับจากเงินลงทุนมีจำนวน 74.71 ล้านบาท ลดลง 29.81 ล้านบาท (ร้อยละ 28.5) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

นอกจากนี้ ธนาคารและบริษัทย่อยมีการรับคืนเงินจากรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเป็นรายได้จากหนี้สูญในไตรมาส 2 ปี 2549 จำนวน 126.92 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้รวมหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 1,167.83 ล้านบาท สำหรับสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิต่อรายได้รวมก่อนหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ คิดเป็นร้อยละ 60.6 เปลี่ยนแปลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 67.4

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อย

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 2 ปี 2549		ไตรมาส 2 ปี 2548		อัตราการเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	223.96	19.4	145.38	12.1	54.1
รายการระหว่างธนาคาร	152.74	13.2	22.88	1.9	567.5
เงินให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	968.11	83.7	868.32	72.6	11.5
เงินลงทุน	74.71	6.5	104.52	8.7	(28.5)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	1,419.52	122.7	1,141.10	95.3	24.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	718.52	62.1	334.42	27.9	114.9
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	701.00	60.6	806.68	67.4	(13.1)
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	154.77	13.4	128.95	10.8	20.0
กำไรจากเงินลงทุน	16.66	1.4	6.37	0.5	161.3
ค่าธรรมเนียม	190.81	16.5	197.62	16.5	(3.4)
อื่นๆ	93.27	8.1	57.10	4.8	63.3
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	455.51	39.4	390.04	32.6	16.8
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,156.51	100.0	1,196.72	100.0	(3.4)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	115.60		105.48		9.6
รายได้จากหนี้สูญ	126.92		119.17		6.5
รายได้รวมหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,167.83		1,210.41		(3.5)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	692.78		652.63		6.2
ภาษีเงินได้	117.88		151.55		(22.2)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6.00		6.18		(3.0)
กำไรสุทธิ	351.17		400.05		(12.2)

หมายเหตุ ข้อมูลของไตรมาส 2 ปี 2548 ได้ปรับปรุงใหม่ให้เป็นไปตามรูปแบบงบการเงินของธนาคารเพื่อใช้ในการเปรียบเทียบ

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ไตรมาส 2 ปี 2549 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2549 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2548 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	7.40	7.25	6.89
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	4.27	3.37	2.43
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.13	3.88	4.46

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยสำหรับไตรมาส 2 ปี 2549 มีจำนวน 455.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65.46 ล้านบาท (ร้อยละ 16.8) ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีจำนวน 154.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.82 ล้านบาท (ร้อยละ 20.0) ตามมูลค่าการซื้อขายผ่าน บล. ทีสโก้ ที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายการดำเนินงานในไตรมาสนี้จำนวน 692.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.14 ล้านบาท (ร้อยละ 6.2) การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานที่มีจำนวน 265.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.47 ล้านบาท (ร้อยละ 13.0) ซึ่งผันแปรตามการขยายตัวของธุรกิจ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายโดยตรงที่เกิดจากการประกอบธุรกิจ เป็นผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2549 เท่ากับร้อยละ 47.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 41.4 ในไตรมาสเดียวกันของปี 2548

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในไตรมาส 2 ปี 2549 ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 117.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 24.8

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 มีจำนวน 77,694.72 ล้านบาท ลดลง 12,894.34 ล้านบาท (ร้อยละ 14.2) เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน ซึ่งมีจำนวน 1,740.00 ล้านบาท ลดลง 13,990.00 ล้านบาท (ร้อยละ 88.9) เนื่องจากสภาพคล่องที่นำไปลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าวลดลง เป็นผลจากการที่ธนาคารชะลอการแข่งขันด้านเงินฝากในภาวะที่ทิศทางของอัตราดอกเบี้ยไม่ชัดเจน หลังจากที่อยู่อัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวสูงขึ้นมากแล้ว ประกอบกับความต้องการสินเชื่อชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้รุกปล่อยสินเชื่อที่เช่าซื้อในไตรมาสนี้ หลังจากมีการชะลอการปล่อยสินเชื่อดังกล่าวไปในไตรมาส 1 ทำให้เงินให้สินเชื่อมีจำนวน 65,195.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,496.12 ล้านบาท (ร้อยละ 2.3)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 มีจำนวน 65,668.22 ล้านบาท ลดลง 11,459.24 ล้านบาท (ร้อยละ 14.9) สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งมีจำนวน 52,206.02 ล้านบาท ลดลง 10,748.81 ล้านบาท (ร้อยละ 17.1) เนื่องจากธนาคารชะลอการแข่งขันด้านเงินฝาก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 12,026.50 ล้านบาท ลดลง 1,435.10 ล้านบาท (ร้อยละ 10.7) เนื่องจาก ธนาคารมีการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม 2549 ในอัตราหุ้นละ 2 บาท สำหรับหุ้นสามัญ และอัตราหุ้นละ 3 บาท สำหรับหุ้นบุริมสิทธิ

รวมเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,635.40 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 91.3 ในขณะที่กำไรสุทธิในไตรมาสนี้มีจำนวน 351.17 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 3,142.02 ล้านบาท ลดลง 1,284.24 ล้านบาท (ร้อยละ 29.0) สำหรับมูลค่าตามบัญชีของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 เท่ากับ 16.57 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 18.56 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2549

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549		อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	255.47	0.3	202.98	0.2	25.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,983.85	5.1	3,130.60	3.5	27.3
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	1,740.00	2.3	15,730.00	17.4	(88.9)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	947.76	1.2	1,170.26	1.3	(19.0)
เงินลงทุนในตราสารทุน	3,188.04	4.1	3,463.58	3.8	(8.0)
สินเชื่อธุรกิจ	13,300.06	17.1	12,739.40	14.1	4.4
สินเชื่อรายย่อย	47,746.31	61.5	46,633.33	51.5	2.4
สินเชื่ออื่น	4,148.86	5.3	4,326.38	4.8	(4.1)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจาก การปรับโครงสร้างหนี้	(3,395.01)	(4.4)	(3,579.88)	(4.0)	(5.2)
สินทรัพย์อื่น	5,779.38	7.5	6,772.41	7.5	(14.7)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	77,694.72	100.0	90,589.06	100.0	(14.2)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549		อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	52,206.02	79.5	62,954.82	81.6	(17.1)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	4,627.30	7.1	4,414.89	5.7	4.8
เงินกู้ยืมระยะยาว	5,144.20	7.8	5,167.99	6.7	(0.5)
อื่น ๆ	3,690.70	5.6	4,589.76	6.0	(19.6)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	65,668.22	100.0	77,127.46	100.0	(14.9)

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 65,195.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,496.12 ล้านบาท (ร้อยละ 2.3) จากสิ้นไตรมาส 1 และเพิ่มขึ้น 1,246.81 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) จากสิ้นปี 2548 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเช่าซื้อ ที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวสูงขึ้นมากแล้ว และมีแนวโน้มคงที่ ดังนั้น ธนาคารจึงรुकปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อในไตรมาสนี้ หลังจากชะลอการปล่อยสินเชื่อดังกล่าวไปในไตรมาส 1 ที่ผ่านมา ที่ภาวะอัตราดอกเบี้ยยังคงปรับขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ สัดส่วนของเงินให้สินเชื่อ แบ่งออกเป็น สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.4 สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 73.2 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 6.4

สินเชื่อธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยมีมูลค่า 13,300.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 560.66 ล้านบาท (ร้อยละ 4.4) จากสิ้นไตรมาส 1 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ร้อยละ 7.9 สำหรับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 เท่ากับ 1,054.20 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.9 ของสินเชื่อธุรกิจรวม ลดลงจากร้อยละ 8.2 ณ สิ้นไตรมาส 1 เนื่องจากอัตราการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจในไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้นสูงกว่าอัตราการเติบโตในไตรมาส 1 ที่เติบโตเพียงร้อยละ 0.3

สินเชื่อย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 95.8 ของสินเชื่อย่อยทั้งหมด และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 4.2 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 45,764.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,211.64 ล้านบาท (ร้อยละ 2.7) โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 6,346.42 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สำหรับอัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ของธนาคารและบริษัทย่อยต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ใน 5 เดือนแรกของปี 2549 อยู่ที่ร้อยละ 6.2 ลดลงจากร้อยละ 7.4 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สำหรับสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อย่อยเท่ากับร้อยละ 2.5 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.4 ณ สิ้นไตรมาส 1

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549		อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	
การผลิตและการพาณิชย์	7,235.79	11.1	6,706.37	10.5	7.9
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	4,323.41	6.6	4,288.51	6.7	0.8
สาธารณูปโภคและการบริการ	1,638.16	2.5	1,634.70	2.6	0.2
การเกษตรและเหมืองแร่	102.70	0.2	109.82	0.2	(6.5)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	13,300.06	20.4	12,739.40	20.0	4.4
สินเชื่อเช่าซื้อ	45,764.45	70.2	44,552.81	69.9	2.7
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,981.85	3.0	2,080.52	3.3	(4.7)
รวมสินเชื่อย่อย	47,746.30	73.2	46,633.33	73.2	2.4
สินเชื่ออื่นๆ	4,148.86	6.4	4,326.38	6.8	(4.1)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	65,195.22	100.00	63,699.10	100.0	2.3

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินฝากรวมมีจำนวน 36,031.47 ล้านบาท ลดลง 24,553.19 ล้านบาท (ร้อยละ 40.5) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2549 โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถามและเงินฝากออมทรัพย์ลดลงจากร้อยละ 7.4 เป็นร้อยละ 4.0 ของยอดเงินฝากรวม นอกจากนี้ ธนาคารได้ออกเงินกู้ยืมระยะสั้นในเดือนมิถุนายน 2549 เป็นผลให้เงินกู้ยืมระยะสั้น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 มีจำนวน 16,174.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,804.38 ล้านบาท (ร้อยละ 582.4)

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549		อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	840.93	2.3	2,748.02	4.5	(69.4)
ออมทรัพย์	612.60	1.7	1,746.41	2.9	(64.9)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	41.72	0.1	38.47	0.1	8.4
บัตรเงินฝาก/ใบรับฝากเงิน	26,120.33	72.5	45,470.89	75.1	(42.6)
ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	8,415.89	23.4	10,580.87	17.5	(20.5)
เงินฝากรวม	36,031.47	100.0	60,584.66	100.0	(40.5)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	16,174.55		2,370.17		582.4
รวมเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	52,206.02		62,954.83		(17.1)

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 124.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 101.2 ณ สิ้นไตรมาส 1 เนื่องจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น ขณะที่เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง เป็นผลจากการที่ธนาคารชะลอการแข่งขันด้านเงินฝาก

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้กู้ยืมรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 4.9 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนที่ร้อยละ 4.4 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 3,278.63 ล้านบาท (แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,821.86 ล้านบาท และบริษัทย่อยจำนวน 456.77 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 420.96 ล้านบาท (ร้อยละ 14.7) โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่ออื่นๆที่มีจำนวน 1,018.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 340.28 ล้านบาท (ร้อยละ 50.2)

อย่างไรก็ตาม ธนาคารและบริษัทย่อยมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 3,395.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 103.5 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวนเงินสำรองทั้งหมดเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 3,107.58 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,588.67 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 518.91 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,223.02 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวังของบริษัทเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549			อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	5.7	409.46	12.5	6.2	415.53	14.5	(1.5)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง.	14.6	629.75	19.2	14.3	612.05	21.4	2.9
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.8	12.80	0.4	1.0	15.49	0.5	(17.4)
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	2.1	2.20	0.1	4.3	4.75	0.2	(53.7)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	7.9	1,054.20	32.2	8.2	1,047.82	36.7	0.6
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.1	968.94	29.5	1.9	826.83	28.9	17.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	12.0	237.29	7.2	14.7	305.10	10.7	(22.2)
รวมสินเชื่อรายย่อย	2.5	1,206.23	36.7	2.4	1,131.93	39.6	6.6
อื่น ๆ	18.6	1,018.20	31.1	12.0	677.92	23.7	50.2
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	4.9	3,278.63	100.0	4.4	2,857.67	100.0	14.7

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 39 ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 21 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 40 ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ในไตรมาส 2 นี้ มีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 15,438.45 ล้านบาท ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 15,536.02 ล้านบาท โดย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 678.13 จุด ลดลงจากสิ้นไตรมาส 1 ที่ปิดที่ระดับ 733.25 จุด เป็นผลจากแรงเทขายของนักลงทุนต่างชาติ เนื่องจากความกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนทางการเมืองของประเทศไทย และการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ชะลอตัวลง

สำหรับมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 1,071.82 ล้านบาท เปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 830.48 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 154.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.82 ล้านบาท (ร้อยละ 20.0) จากงวดเดียวกันของปีก่อน และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยร้อยละ 3.46 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ที่ร้อยละ 3.14

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ สิ้นไตรมาส 2 บลจ. ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม 80,896.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,650.28 ล้านบาท (ร้อยละ 2.1) จากไตรมาสก่อนหน้า โดยแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 60.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 27.9 และกองทุนรวมร้อยละ 11.2

รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนเท่ากับ 68.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.86 ล้านบาท (ร้อยละ 38.3) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นตามจำนวนกองทุนและลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

ส่วนแบ่งตลาดโดยรวมของ บลจ. ทีสโก้ ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2549 เท่ากับร้อยละ 5.98 และยังคงเป็นอันดับที่ 5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 13.43 กองทุนส่วนบุคคลอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 17.05 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 16 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.15

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2549		อัตรา การเปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	49,295.46	60.9	48,418.24	61.1	1.8
กองทุนส่วนบุคคล	22,583.50	27.9	20,761.01	26.2	8.8
กองทุนรวม	9,017.75	11.2	10,067.18	12.7	(10.4)
รวม	80,896.71	100.0	79,246.43	100.0	2.1

การบริหารความเสี่ยง

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2549 ฐานะเงินกองทุนยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 12,026.50 ล้านบาท ภายหลังจากการจ่ายเงินปันผลเทียบกับ 13,461.60 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 1 ขณะที่ความต้องการใช้เงินทุนที่ประเมินจากความเสี่ยงโดยรวมของธนาคารเท่ากับ 6,200.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 147.86 ล้านบาท (ร้อยละ 2.44) จากไตรมาส 1 ปี 2549 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการใช้เงินทุนที่ประเมินจากความเสี่ยงทางด้านเครดิตและด้านตลาด เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ และความแตกต่างของระยะเวลาในการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สินที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม เงินกองทุนส่วนเกินยังอยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 49.98 เมื่อเทียบกับเงินกองทุน ฐานะดังกล่าวแสดงถึงความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต ในส่วนของการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่องตามเกณฑ์ฐานะเงินกองทุนและเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร ได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 19.51 มาอยู่ที่ร้อยละ 16.76 และจากร้อยละ 17.90 มาอยู่ที่ 15.64 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม 2549 อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.50 และ 4.25 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทยตามลำดับ ขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 97.65 มาอยู่ที่ร้อยละ 122.65 สูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2549 เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงโดยรวมเพิ่มขึ้นจาก 6,052.44 ล้านบาท เป็น 6,200.30 ล้านบาท โดยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2549 จาก 3,224.97 ล้านบาท เป็น 3,332.43 ล้านบาท จากการขยายตัวของสินเชื่อเช่าซื้อ นอกจากนี้เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดนั้นเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2549 จาก 2,086.40 ล้านบาท เป็น 2,123.38 ล้านบาท เป็นผลจากความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินที่เพิ่มขึ้น โดยระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 0.96 เป็น 1.13 ในขณะที่ของหนี้สินเปลี่ยนแปลงลดลง 0.39 เป็น 0.37 ซึ่งความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 6.81 เดือน เป็น 9.22 เดือน เป็นผลสืบเนื่องมาจากกลยุทธ์ในการขยายธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้น ส่งผลให้การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 44.82 ล้านบาทมาอยู่ที่ระดับ 90.99 ล้านบาท

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ไตรมาส 2 ปี 2549	ไตรมาส 1 ปี 2549	ไตรมาส 2 ปี 2549	ไตรมาส 1 ปี 2549
สินทรัพย์	1.13	0.96	280.71	394.56
หนี้สิน	0.37	0.39	(371.70)	(439.38)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.76	0.57	(90.99)	(44.82)

ความคืบหน้าการปรับโครงสร้างการถือหุ้นเป็นบริษัทโฮลดิ้ง

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มในรูปแบบบริษัทโฮลดิ้ง ธนาคารได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัท ทีสโก้คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นบริษัทโฮลดิ้ง และเป็นบริษัทแม่ของกลุ่มทีสโก้แทนธนาคาร โดยมีวัตถุประสงค์และเหตุผลในการปรับโครงสร้าง 3 ประการ ได้แก่ 1) ลดความเสี่ยงทางธุรกิจ 2) ลดความต้องการเงินกองทุน และ 3) เพิ่มโอกาสทางธุรกิจ ทั้งนี้ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นสอดคล้องกับร่างหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของสถาบันการเงินที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีกำหนดจะนำออกใช้ในปี พ.ศ. 2549

ในการนี้ ธนาคารได้ยื่นคำขออนุญาตปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต่อธนาคารแห่งประเทศไทยแล้วตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2548 โดยธนาคารแห่งประเทศไทยเห็นชอบกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าว และได้เสนอเรื่องต่อรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังเพื่อพิจารณาเมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2549 ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงการคลัง