

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาชาตภัคในปี 2559 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2558 ได้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1) ซึ่งผู้เสนอขายตราสารหนี้ได้ยื่นต่อสำนักงานแล้ว ตามนัยแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>) และเว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้ (www.tisco.co.th)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของธนาคารทิสโก้ ในไตรมาส 3 ปี 2559 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 3 ปี 2558

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวดีขึ้น จากการขยายตัวของการลงทุนภาครัฐ และภาคการส่งออกเริ่มฟื้นตัว ประกอบกับภาคการท่องเที่ยวที่ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การบริโภคภาคครัวเรือนและการลงทุนภาคเอกชนยังคงเป็นไปอย่างช้าๆ ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 9 เดือนแรกของปี อยู่ในระดับเดียวกับปีก่อนหน้าที่ 556,525 คัน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 3 ปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3 จากราคาน้ำมันและอาหารที่เพิ่มสูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งคงที่ที่ร้อยละ 0.93 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 6.26 จากไตรมาสก่อนหน้า

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2559 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนจากต่างประเทศ กอปรกับปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ขยายตัว ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 44,909.51 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2559 มาเป็น 58,100.86 ล้านบาท ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,483.21 จุด เพิ่มขึ้น 38.22 จุด หรือร้อยละ 2.6 เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสก่อนหน้า

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 852.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 447.88 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2558 (ร้อยละ 110.8) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 4.3 ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2558 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 มาอยู่ที่ 758.12 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2558 แม้ภาวะสินเชื่อจะอ่อนตัวลง

ธนาคารมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 เท่ากับ 0.92 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.44 บาทในไตรมาส 3 ปี 2558 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 เท่ากับร้อยละ 12.5 เทียบกับไตรมาส 3 ปี 2558 ที่ร้อยละ 6.3

สำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 ธนาคารมีผลกำไรสุทธิจำนวน 2,773.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 874.78 ล้านบาท (ร้อยละ 46.1) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่ร้อยละ 9.9 และการลดลงของค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ร้อยละ 30.2 ธนาคารมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2559 เท่ากับ 3.01 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 2.06 บาทในงวดเดียวกันของปี 2558 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 เท่ากับร้อยละ 13.6 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 ที่ร้อยละ 10.1

(1) โครงสร้างรายได้ของธนาคาร

โครงสร้างรายได้ของธนาคารงวดไตรมาส 3 ปี 2558 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารงวดไตรมาส 3 ปี 2558 และ 2559

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 3 ปี 2558		ไตรมาส 3 ปี 2559		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	YoY (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,396.91	41.5	1,378.47	39.6	(1.3)
รายการระหว่างธนาคาร	129.20	3.8	107.39	3.1	(16.9)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,384.16	70.8	2,247.99	64.7	(5.7)
เงินลงทุน	45.98	1.4	36.78	1.1	(20.0)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	3,956.25	117.5	3,770.63	108.5	(4.7)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,515.80)	(45.0)	(1,183.19)	(34.0)	(21.9)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,440.44	72.5	2,587.44	74.4	6.0
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	761.93	22.6	776.13	22.3	1.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(13.89)	(0.4)	(18.01)	(0.5)	29.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	748.04	22.2	758.12	21.8	1.3
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน ธุรกิจเพื่อค้าและ บริหารตราต่างประเทศ	15.28	0.5	6.16	0.2	(59.7)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	245.85	7.3	190.28	5.5	(22.6)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	3,449.62	102.4	3,542.00	101.9	2.7
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(81.74)	(2.4)	(65.36)	(1.9)	(20.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	3,367.87	100.0	3,476.64	100.0	3.2
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(768.96)		(1,364.15)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(2,094.87)		(1,040.54)		
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	504.04		1,071.96		112.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(99.73)		(219.77)		
กำไรสุทธิสำหรับปี	404.31		852.19		110.8

(2) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2559 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 2,587.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 147.00 ล้านบาท (ร้อยละ 6.0) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 3,770.63 ล้านบาท ลดลง 185.62 ล้านบาท (ร้อยละ 4.7) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2558 จากการชะลอตัวของธุรกิจสินเชื่อ ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 1,183.19 ล้านบาท ลดลง 332.62 ล้านบาท (ร้อยละ 21.9) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการบริหารต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 7,631.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 686.89 ล้านบาท (ร้อยละ 9.9) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้ดอกเบี้ย 11,426.04 ล้านบาท ลดลง 712.32 ล้านบาท (ร้อยละ 5.9) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 3,794.70 ล้านบาท ลดลง 1,399.21 ล้านบาท (ร้อยละ 26.9) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.3 ในไตรมาสเดียวกันของปี 2559 ขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.5 ในไตรมาส 3 ปี 2558 เป็นร้อยละ 2.1 ตามอัตราดอกเบี้ยตลาดที่ปรับลด ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.9 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.3 โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.5 ในไตรมาส 3 ปี

2558 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.0 ในไตรมาส 3 ปี 2559 สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.3 เมื่อเทียบกับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2558 ขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.7 ในงวดเดียวกันของปี 2558 เป็นร้อยละ 2.2 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.6 มาอยู่ที่ร้อยละ 4.2

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 1,546.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,201.33 ล้านบาท (ร้อยละ 374.6) โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 1,040.54 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 2,094.87 ล้านบาท ในไตรมาสเดียวกันปี 2559 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า มีจำนวน 4,800.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,914.15 ล้านบาท (ร้อยละ 66.3) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558

ตารางที่ 2: ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

	ไตรมาสที่ 3 ปี 2558 (ร้อยละ)	ไตรมาสที่ 3 ปี 2559 (ร้อยละ)	9 เดือนแรกปี 2558 (ร้อยละ)	9 เดือนแรกปี 2559 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.3	6.4	6.3	6.4
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.5	2.1	2.7	2.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.9	4.3	3.6	4.2

(3) รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 901.04 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2558 จำนวน 24.99 ล้านบาท (ร้อยละ 2.7) ตามการอ่อนตัวของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจประกันภัยรถลดลง อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการเพิ่มขึ้น 14.20 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 776.13 ล้านบาทในไตรมาสนี้

(4) ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารได้ตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่ารวม จำนวน 1,040.54 ล้านบาท ลดลง 1,054.33 ล้านบาท (ร้อยละ 50.3) เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องและการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ โดยในจำนวนนั้นเป็นการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน ซึ่งเพิ่มขึ้น 351 ล้านบาทจากไตรมาสก่อนหน้า เพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจในอนาคต

(5) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายดำเนินงานของธนาคารมีจำนวน 1,364.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 595.18 ล้านบาท (ร้อยละ 77.4) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ โดยธนาคารยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ

(6) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2559 จำนวน 219.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 20 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับในไตรมาส 3 ปี 2558

14.2 ฐานะการเงิน

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 254,591.68 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 จากในไตรมาสก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อจาก 227,170.00 ล้านบาท เป็น 222,874.70 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9)

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

รายละเอียดสินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		ณ วันที่ 30 กันยายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	
เงินสด	973.27	0.4	1,014.44	0.4	4.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	28,765.29	11.1	29,387.60	11.5	2.2
เงินลงทุนสุทธิ	5,645.42	2.2	5,327.79	2.1	(5.6)
สินเชื่อธุรกิจ	44,563.87	17.2	44,196.14	17.4	(0.8)
สินเชื่อรายย่อย	159,318.71	61.5	155,278.21	61.0	(2.5)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	18,049.16	7.0	18,083.75	7.1	0.2
สินเชื่ออื่น	5,238.26	2.0	5,316.60	2.1	1.5
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(6,254.85)	(2.4)	(6,849.77)	(2.7)	9.5
สินทรัพย์อื่น	2,777.12	1.1	2,836.92	1.1	2.2
รวมของธนาคาร	259,076.26	100.0	254,591.68	100.0	(1.7)

▪ เงินลงทุน

เงินลงทุนของธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 5,327.79 ล้านบาท ลดลง 317.20 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) เมื่อเทียบกับ จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้

▪ เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 222,874.70 ล้านบาท ลดลง 4,295.30 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) เมื่อเทียบกับ จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงอ่อนตัว และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังชะลอตัว ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ ไตรมาส 3 ปี 2559 แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.7 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 19.8 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 8.1 และสินเชื่ออื่นร้อยละ 2.4

ตารางที่ 4 : รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		ณ วันที่ 30 กันยายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน	สัดส่วน	จำนวนเงิน	สัดส่วน	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9,182.92	4.0	9,367.14	4.2	2.0
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,858.08	5.2	11,474.53	5.1	(3.2)
สาธารณูปโภคและการบริการ	23,159.14	10.2	22,974.81	10.3	(0.8)
การเกษตรและเหมืองแร่	363.73	0.2	379.66	0.2	4.4
รวมสินเชื่อธุรกิจ	44,563.87	19.6	44,196.14	19.8	(0.8)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	18,049.16	7.9	18,083.75	8.1	0.2
สินเชื่อเช่าซื้อ	141,982.80	62.5	137,264.94	61.6	(3.3)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,078.80	0.5	1,020.72	0.5	(5.4)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	16,257.11	7.2	16,992.56	7.6	4.5
รวมสินเชื่อรายย่อย	159,318.71	70.1	155,278.21	69.7	(2.5)
สินเชื่ออื่น	5,238.26	2.3	5,316.60	2.4	1.5
รวมของธนาคาร	227,170.00	100.0	222,874.70	100.0	(1.9)

▪ **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้**

ในไตรมาส 3 ปี 2559 ธนาคารมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.81 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.78 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.58 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจเงินในอัตราร้อยละ 2.87 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมใน อัตราร้อยละ 4.55 ทั้งนี้ จำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า จากการปรับตัวดีขึ้นของคุณภาพสินเชื่อหลัก ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ จากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมปรับตัวสูงขึ้น ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 6,256.55 ล้านบาท ลดลง 59.79 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9)

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559			ณ วันที่ 30 กันยายน 2559			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	11.00	1,010.49	16.0	10.96	1,026.38	16.4	1.6
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.70	82.76	1.3	0.67	76.64	1.2	(7.4)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.57	132.61	2.1	0.65	149.77	2.4	12.9
การเกษตรและเหมืองแร่	3.69	13.43	0.2	3.92	14.88	0.2	10.7
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	2.78	1,239.29	19.6	2.87	1,267.67	20.3	2.3
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	2.61	470.76	7.5	4.55	822.06	13.1	74.6
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.80	3,977.33	63.0	2.60	3,563.68	57.0	(10.4)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.18	77.49	1.2	7.31	74.59	1.2	(3.7)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	2.40	390.96	6.2	2.20	373.27	6.0	(4.5)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อย	2.79	4,445.77	70.4	2.58	4,011.55	64.1	(9.8)
สินเชื่ออื่น	3.06	160.52	2.5	2.92	155.27	2.5	(3.3)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคาร	2.78	6,316.34	100.0	2.81	6,256.55	100.0	(0.9)

▪ **ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้**

ณ สิ้นไตรมาสนี้ ธนาคารมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 6,859.45 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,496.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 152.54

ตารางที่ 6 : รายละเอียดของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 กันยายน 2559

	31 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	30 กันยายน 2559 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	1,872	33.6	2,040	29.8	9.0
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,164	20.9	1,225	17.9	5.3
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	931	16.7	1,038	15.1	11.5
จัดชั้นสงสัย	599	10.8	418	6.1	(30.2)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	694	12.5	640	9.3	(7.7)
เงินสำรองส่วนเกิน	312	5.6	1,490	21.7	377.5
รวม	5,570	100.0	6,850	100.0	23.0

(2) หนี้สิน

หนี้สินรวมของธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวน 226,052.79 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.3 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจาก 11,937.21 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 เป็น 7,922.60 ล้านบาท (ร้อยละ 33.6) โดยเป็นการปรับสัดส่วนหนี้สินให้เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อที่ลดลง ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัท ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 68.3 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 3.5 หนี้กู้ยืมระยะ 25.8 และ อื่นๆร้อยละ 2.4

ตารางที่ 7: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		ณ วันที่ 30 กันยายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	152,973.11	66.1	154,346.15	68.3	0.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	11,937.21	5.2	7,922.60	3.5	(33.6)
หนี้กู้	60,659.00	26.2	58,255.00	25.8	(4.0)
อื่น ๆ	5,819.73	2.5	5,529.04	2.4	(5.0)
รวมของกลุ่มที่สี่	231,389.06	100.0	226,052.79	100.0	(2.3)

(3) ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 28,538.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 จำนวน 851.70 ล้านบาท (ร้อยละ 3.0) ตามผลประกอบการที่เติบโต ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของธนาคารที่สี่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เท่ากับ 30.97 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 30.04 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ทั้งนี้ ธนาคารที่สี่ก็มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 921,567,692 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 921,567,588 หุ้น และหุ้นบริมสิทธิจำนวน 104 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

(4) สภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ธนาคารมีเงินสด จำนวน 1,014.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าร้อยละ 4.2 ซึ่งประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 16,948.69 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น ขณะที่กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 15,074.12 ล้านบาท จากการเงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาวและมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,788.66 ล้านบาท จากการเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน

(5) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 โครงสร้างเงินทุนของธนาคาร ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 226,052.79 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 28,538.88 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 7.9 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.6 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 3.1 หนี้กู้และอื่นๆ ร้อยละ 22.9 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.2 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 222,874.70 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากคิดเป็นร้อยละ 144.4 นอกจากนี้ ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

(6) การรับอ่าวัด การค้าประกัน และภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 ธนาคารทิสโก้มีการรับอ่าวัด การค้าประกัน และภาระผูกพันจำนวน 1,939 ล้านบาท โดยภาระผูกพันส่วนใหญ่เป็นสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

ตารางที่ 8: รายละเอียดของการรับอ่าวัด การค้าประกัน และภาระผูกพัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 กันยายน 2559

ประเภทภาระผูกพัน	31 ธันวาคม 2558 (พันบาท)	30 กันยายน 2559 (พันบาท)
การรับอ่าวัดตัวเงิน	414,867	11,233
การค้าประกันอื่น	728,762	698,018
วงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน	30,000	30,000
สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย	1,200,000	1,200,000
รวม	2,373,629	1,939,251

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

▪ **เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2559 มีจำนวน 222,874.70 ล้านบาท ลดลง 4,295.30 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) เมื่อเทียบกับ จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงอ่อนตัว และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังชะลอตัว ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ ไตรมาส 3 ปี 2559 แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.7 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 19.8 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 8.1 และสินเชื่ออื่นร้อยละ 2.4

▪ **สินเชื่อธุรกิจ**

สินเชื่อธุรกิจของธนาคาร มีมูลค่า 44,196.14 ล้านบาท ลดลง 367.73 ล้านบาท (ร้อยละ 0.8) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนสินเชื่อของลูกค้าหนี้ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

▪ **สินเชื่อสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 18,083.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 34.59 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) จากสิ้นไตรมาสก่อนหน้า โดยรวมเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

▪ **สินเชื่อรายย่อย**

สินเชื่อรายย่อยมีจำนวน 155,278.21 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 2.5 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 88.4 สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคร้อยละ 10.9 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.5 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 137,264.94 ล้านบาท ลดลง 4,717.87 ล้านบาท (ร้อยละ 3.3) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 เนื่องจากภาคการอุปโภคบริโภคภายในประเทศยังคงอ่อนตัว ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงผลต่อเนื่องจากตลาดรถยนต์ที่ยังซบเซา โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 9 เดือนแรกของปี 2559 อยู่ที่ 556,525 คัน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับยอดขายรถในช่วงเดียวกันของปี 2558 ที่ 553,832 คัน อย่างไรก็ตาม อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 8.4 เท่ากับในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า นอกจากนี้ สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคมีจำนวน 16,992.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 735.45 ล้านบาท (ร้อยละ 4.5) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559

▪ **สินเชื่ออื่น**

ธนาคารมีสินเชื่ออื่นจำนวน 5,316.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 78.31 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559

▪ **เงินฝาก**

เงินฝากรวม¹ มีจำนวน 154,346.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,373.04 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2559 ทั้งนี้ สิ้นเดือนมิถุนายน 2559 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 33,621.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.5 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 9: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559		ณ วันที่ 30 กันยายน 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,229.34	2.1	3,073.35	2.0	(4.8)
ออมทรัพย์	48,330.18	31.6	53,129.71	34.4	9.9
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	16,270.33	10.6	14,171.29	9.2	(12.9)
บัตรเงินฝาก	85,106.33	55.6	83,934.89	54.4	(1.4)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	36.92	0.0	-
เงินฝากรวม	152,973.11	100.0	154,346.15	100.0	0.9

14.3 เงินกองทุน

เงินกองทุนภายในของธนาคารตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 28,235.29 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และส่วนปรับปรุงเงินสำรองส่วนเกินเพื่อรองรับความเสี่ยง ซึ่งเงินกองทุนหลักของธนาคารมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 9,181.13 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 6.90 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาส 3 ของปี 2559 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนหลักส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 19,054.16 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 67.5 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 9.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.1 เป็น 7,213.97 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของธนาคารลดลงร้อยละ 1.9 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 2.8 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาสที่ผ่านมา

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจาก 95.96 ล้านบาท เป็น 99.03 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ในขณะที่เดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 0.78 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.53 ปีมาอยู่ที่ 1.50 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.72 มาอยู่ที่ 0.73 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทิสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 19.81 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 9.125 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 15.18 และร้อยละ 4.63 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.625

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

ตารางที่ 10: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559	ณ วันที่ 30 กันยายน 2559	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559	ณ วันที่ 30 กันยายน 2559
สินทรัพย์	1.53	1.50	969.13	970.07
หนี้สิน*	0.72	0.73	(1,035.87)	(1,004.49)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.81	0.78	(66.74)	(34.42)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ

ตารางที่ 11: อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และ 30 กันยายน 2559

	30 มิถุนายน 2559 (ร้อยละ)	30 กันยายน 2558 (ร้อยละ)
เงินกองทุนชั้นที่ 1	14.65	15.18
เงินกองทุนรวม	18.66	19.81