

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวดีขึ้น จากการขับเคลื่อนนโยบายของภาครัฐ การขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชนที่เริ่มฟื้นตัว ภาคการส่งออกเริ่มส่งสัญญาณดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังประสบกับภาวะผันผวน ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในงวด 11 เดือนแรกของปีลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 681,930 คัน อีกทั้ง เหตุการณ์ต่างๆ จากปัจจัยนอกประเทศ ส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจโลก ทั้งการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปัญหาการเติบโตของเศรษฐกิจในกลุ่มยูโรโซน และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งลดลง จากร้อยละ 1.01 ณ สิ้นปี 2558 มาเป็นร้อยละ 0.93 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขึ้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 6.51 มาเป็นร้อยละ 6.26 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ภาวะตลาดทุนในปี 2559 เติบโตขึ้นอย่างมากจากปีก่อนหน้า โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,542.94 จุด เพิ่มขึ้น 254.92 จุด หรือร้อยละ 19.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สาเหตุหลักมาจากการไหลเข้าของเงินลงทุนจากต่างประเทศ กอปรกับปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่ขยายตัวจากภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 41,141.45 ล้านบาทในปี 2558 มาเป็น 50,244.97 ล้านบาท

### เหตุการณ์สำคัญ

ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2559 ธนาคารทีเอสโก จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด บริษัทย่อยในกลุ่มทีเอสโกซึ่งบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และร้อยละ 100 ตามลำดับ ได้ตกลงซื้อขายธุรกิจลูกค้ำรายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) และได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายธุรกิจดังกล่าว โดยธนาคารทีเอสโก จำกัด (มหาชน) จะรับโอนธุรกิจสินเชื่อบุคคล ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการเคหะ ธุรกิจสินเชื่อธุรกิจรายย่อย ธุรกิจบริหารความมั่งคั่ง และธุรกิจเงินฝากบุคคล ในขณะที่บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด จะรับโอนธุรกิจบัตรเครดิต การซื้อขายกิจการนี้จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งแก่ธุรกิจลูกค้ำรายย่อยและเพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าจากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ในการให้บริการ ตลอดจนเป็นการเพิ่มมูลค่าผลประโยชน์จากการรับโอนธุรกิจ ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่รับโอนจากผู้ขาย ประกอบด้วยสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันรับโอน ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิมีมูลค่าประมาณ 5,500 ล้านบาท ประกอบด้วยยอดสินทรัพย์ประมาณ 41,600 ล้านบาท และหนี้สินประมาณ 36,100 ล้านบาท การซื้อขายธุรกิจดังกล่าวคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2560 หลังจากได้รับการอนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยและผู้ถือหุ้นของผู้โอนและผู้รับโอน

## ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในปี 2559 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2558

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2559 จำนวน 3,118.93 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในปี 2559 จำนวน 5,005.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 755.28 ล้านบาท (ร้อยละ 17.8) เมื่อเทียบกับปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก<sup>1</sup> ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.8 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อบริการ และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่ร้อยละ 2.8 จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มมากขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากการขยายตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัย อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดช่วงปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนคงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า นอกจากนี้ การตั้งสำรองหนี้สูญในปีนี้ลดลงร้อยละ 24.7 เมื่อเทียบกับปี 2558 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัทยังคงตั้งสำรองหนี้สูญอยู่ในระดับที่ระมัดระวัง โดยส่วนหนึ่งมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ ในภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

ในส่วนของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ ตามการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ อีกทั้ง บริษัทมีการปรับขึ้นลูกหนี้ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) ออกจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นลูกหนี้ชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ หลังจากศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการ ณ สิ้นปี 2559 ลดลงจากร้อยละ 3.23 ในปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ร้อยละ 2.54 และสัดส่วนเงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 139.8

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2559 เท่ากับ 6.25 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 5.31 บาทต่อหุ้นในปี 2558 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 16.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 15.8 ในปีก่อนหน้า

<sup>1</sup> รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2559 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 10,920.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 790.58 ล้านบาท (ร้อยละ 7.8) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 16,011.54 ล้านบาท ลดลง 876.01 ล้านบาท (ร้อยละ 5.2) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 5,091.11 ล้านบาท ลดลง 1,666.59 ล้านบาท (ร้อยละ 24.7) จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.6 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.5 ในปี 2558 จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อไปยังสินเชื่อเนกประสงค์ ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับสูง ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.6 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 2.2 จากต้นทุนดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.9 ในปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.5 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.0 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 3.4 ในปีก่อนหน้า

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2559 มีจำนวน 6,948.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,095.63 ล้านบาท (ร้อยละ 43.2) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 3,972.37 ล้านบาท เทียบกับ 5,277.42 ล้านบาทในปี 2558 จากการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 5,932.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93.75 ล้านบาท (ร้อยละ 1.6) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 22.58 ล้านบาท (ร้อยละ 2.8) มาอยู่ที่ 825.27 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มมากขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ มีจำนวน 3,778.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.25 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) จากการขยายตัวของธุรกิจนายหน้าประกันภัย นอกจากนี้บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์จำนวน 70.76 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,141.36 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 6,541.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,014.01 ล้านบาท (ร้อยละ 18.3) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ โดยบริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 39.0

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2559 จำนวน 1,220.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.6 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับปี 2558

**ฐานะการเงินของบริษัท**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 271,279.65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากสิ้นปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อ จาก 238,259.84 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า เป็น 224,934.00 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) และการลดลงของเงินลงทุน จาก 8,332.42 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า เป็น 7,188.84 ล้านบาท (ร้อยละ 13.7)

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 239,984.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.8 จากปีก่อนหน้า โดยเป็นผลจากการลดลงของเงินฝากรวม จาก 165,281.11 ล้านบาท ณ สิ้นปีก่อนหน้า มาเป็น 161,034.44 ล้านบาท (ร้อยละ 2.6) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 10,030.06 ล้านบาท มาอยู่ที่ 5,196.60 ล้านบาท (ร้อยละ 48.2) และหุ้นกู้ลดลงจาก 67,582.00 ล้านบาท เป็น 64,362.00 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัทประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 67.1 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 2.2 หุ้นกู้ร้อยละ 26.8 และ อื่นๆ ร้อยละ 3.9

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 31,295.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,101.09 ล้านบาท (ร้อยละ 11.0) จากสิ้นปี 2558 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในปี 2559 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 39.09 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 35.21 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2558

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

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 224,934.00 ล้านบาท ลดลง 13,325.83 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) จากสิ้นปี 2558 ตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ยังคงอ่อนตัว และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังชะลอตัว ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.8 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.7 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 7.3 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.2

**สินเชื่อรายย่อย**

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 161,492.31 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.5 จากสิ้นปี 2558 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 85.0 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 14.4 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.6 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 137,285.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากภาคการอุปโภคบริโภคภายในประเทศที่ชะลอตัว ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2559 อยู่ที่ 681,930 คัน ลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับยอดขายรถยนต์ในช่วงเดียวกันของปี 2558 ที่ 698,168 คัน อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในช่วง 11 เดือนแรกของปี 2559 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 8.1 จากร้อยละ 8.8 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนสินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 23,228.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,828.97 ล้านบาท (ร้อยละ 13.9) เมื่อเทียบกับปี 2558

**สินเชื่อธุรกิจ**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 46,509.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,182.64 ล้านบาท (ร้อยละ 7.3) จากสิ้นปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

**สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 16,454.07 ล้านบาท ลดลง 3,434.54 ล้านบาท (ร้อยละ 17.3) จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยรวมเป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อกลุ่มธุรกิจการขนส่ง และสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

**สินเชื่ออื่นๆ**

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 477.68 ล้านบาท ลดลงจำนวน 34.70 ล้านบาท (ร้อยละ 6.8) จากปี 2558

**เงินฝากและเงินกู้ยืม**

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 225,396.44 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 161,034.44 ล้านบาท ลดลง 4,246.67 ล้านบาท (ร้อยละ 2.6) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 64,362.00 ล้านบาท ลดลง 3,220.00 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 40,765.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

### สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.54 ลดลงจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 3.23 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.91 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.89 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 3.62 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 5,710.14 ล้านบาท ลดลง 1,990.69 ล้านบาท (ร้อยละ 25.9) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,120.99 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 589.15 ล้านบาท โดยจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า จากการปรับตัวดีขึ้นของคุณภาพสินเชื่อหลัก ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ อีกทั้ง หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมปรับตัวกลับเข้าสู่ภาวะปกติ จากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ในช่วงสิ้นปี 2559 บริษัทมีการปรับขึ้นลูกหนี้ บมจ.สหวิริยาสตีลอินดัสตรี (SSI) ออกจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นลูกหนี้ชั้นก้ำกึ่งถึงเป็นพิเศษ หลังจากศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ

บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 3,972.37 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.72 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ลดลงเมื่อเทียบกับ 5,277.42 ล้านบาทในปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ การตั้งสำรองหนี้สูญในปีนี้อยู่คงอยู่ในระดับระมัดระวัง ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง โดยบริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพิ่มขึ้น 1,942 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ หากไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญคิดเป็นร้อยละ 0.88 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 7,983.64 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 7,500.53 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,345.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 172.61 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 139.8

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2559 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีเอสโก้ เท่ากับ 2,152.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าที่ 2,112.53 ล้านบาท เป็นผลมาจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มมากขึ้นในภาวะตลาดหุ้นผันผวน นอกจากนี้ บล.ทีเอสโก้มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เติบโตร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับปี 2558 มาอยู่ที่ 825.27 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก้ลดลงจากร้อยละ 2.8 เป็นร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยลดลงจากร้อยละ 1.9 เป็นร้อยละ 1.6 ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ลดลงจากร้อยละ 7.0 เป็นร้อยละ 6.1 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 3.3 เป็นร้อยละ 2.5 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 30.0 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 30.7 และลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 39.3

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 193,162.42 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 8.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ ทั้งนี้ บลจ.ทีเอสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 1,141.36 ล้านบาท คงที่เมื่อเทียบกับปี 2558 โดยตลอดปี 2559 บลจ.ทีเอสโก้ยังคงออกกองทุนรวมทั้งหลายและสอดคล้อง

กับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ กองทุนรวมตราสารทุนที่กำหนดเป้าหมายผลตอบแทน (Equity Trigger Fund) และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ (FIF) ทั้งกองทุนตราสารหนี้และตราสารทุน

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 67.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 13.8 และกองทุนรวมร้อยละ 18.3 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2559 เป็นอันดับที่ 10 คิดเป็นร้อยละ 3.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.4 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.5 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 16 คิดเป็นร้อยละ 0.8

### การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 28,817.88 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 10,268.02 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 450.16 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 18,549.86 ล้านบาทหรือร้อยละ 64.4 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 686.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.8 เป็น 7,721.47 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการค่าความเสี่ยงให้ระมัดระวังยิ่งขึ้น โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 5.6 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ที่ร้อยละ 2.5 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจากสิ้นปี 2558 ที่ 495.33 ล้านบาทเป็น 204.62 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 0.78 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.47 ปีเป็น 1.48 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินเพิ่มขึ้นจาก 0.56 ปี มาอยู่ที่ 0.70 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 19.78 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 9.125 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 14.89 และร้อยละ 4.89 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.625 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 85.73 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้	ปี 2558		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	5,681.85	35.3	5,568.41	33.2	(2.0)
รายการระหว่างธนาคาร	540.42	3.4	497.30	3.0	(8.0)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	10,409.47	64.7	9,749.53	58.2	(6.3)
เงินลงทุน	255.82	1.6	196.31	1.2	(23.3)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>16,887.55</b>	<b>104.9</b>	<b>16,011.54</b>	<b>95.5</b>	<b>(5.2)</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(6,757.70)	(42.0)	(5,091.11)	(30.4)	(24.7)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>10,129.86</b>	<b>62.9</b>	<b>10,920.43</b>	<b>65.2</b>	<b>7.8</b>
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,255.97	32.7	5,396.85	32.2	2.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(198.93)	(1.2)	(230.08)	(1.4)	15.7
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>5,057.03</b>	<b>31.4</b>	<b>5,166.77</b>	<b>30.8</b>	<b>2.2</b>
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	225.10	1.4	3.13	0.0	(98.6)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	97.66	0.6	131.21	0.8	34.4
รายได้อื่นๆ	979.28	6.1	838.77	5.0	(14.3)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>16,488.93</b>	<b>102.5</b>	<b>17,060.31</b>	<b>101.8</b>	<b>3.5</b>
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(396.30)	(2.5)	(302.92)	(1.8)	
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>16,092.62</b>	<b>100.0</b>	<b>16,757.39</b>	<b>100.0</b>	<b>4.1</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(5,527.02)		(6,541.03)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการ					
การด้อยค่า	(5,277.42)		(3,972.37)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>5,288.19</b>		<b>6,243.99</b>		<b>18.1</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,032.46)		(1,220.90)		
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>4,255.72</b>		<b>5,023.09</b>		<b>18.0</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(5.60)		(17.69)		
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>4,250.12</b>		<b>5,005.40</b>		<b>17.8</b>

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2558 (ร้อยละ)	ปี 2559 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.5	6.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.6	2.2
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>3.9</b>	<b>4.5</b>



ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,101.29	0.4	1,149.00	0.4	4.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	31,162.64	11.1	38,067.42	14.0	22.2
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	0.00	0.0	n.a.
เงินลงทุนในตราสารหนี้	6,998.30	2.5	5,785.79	2.1	(17.3)
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,334.14	0.5	1,403.07	0.5	5.2
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	284.11	0.1	442.75	0.2	55.8
สินเชื่อกธุรกิจ	43,327.30	15.5	46,509.94	17.1	7.3
สินเชื่อรายย่อย	174,531.55	62.3	161,492.31	59.5	(7.5)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	19,888.60	7.1	16,454.07	6.1	(17.3)
สินเชื่ออื่น	512.38	0.2	477.68	0.2	(6.8)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,168.27)	(2.2)	(7,983.64)	(2.9)	29.4
สินทรัพย์อื่น	7,321.65	2.6	7,481.26	2.8	2.2
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>280,293.68</b>	<b>100.0</b>	<b>271,279.65</b>	<b>100.0</b>	<b>(3.2)</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	12,126.50	5.1	10,496.69	4.7	(13.4)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,987.70	5.0	11,696.34	5.2	(2.4)
สาธารณูปโภคและการบริการ	18,837.43	7.9	23,908.50	10.6	26.9
การเกษตรและเหมืองแร่	375.67	0.2	408.41	0.2	8.7
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>43,327.30</b>	<b>18.2</b>	<b>46,509.94</b>	<b>20.7</b>	<b>7.3</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>19,888.60</b>	<b>8.3</b>	<b>16,454.07</b>	<b>7.3</b>	<b>(17.3)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	152,907.78	64.2	137,285.30	61.0	(10.2)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,224.55	0.5	978.81	0.4	(20.1)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	20,399.23	8.6	23,228.20	10.3	13.9
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>174,531.55</b>	<b>73.3</b>	<b>161,492.31</b>	<b>71.8</b>	<b>(7.5)</b>
สินเชื่ออื่น	512.38	0.2	477.68	0.2	(6.8)
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>238,259.84</b>	<b>100.0</b>	<b>224,934.00</b>	<b>100.0</b>	<b>(5.6)</b>

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	8.08	979.54	12.7	1.78	187.21	3.3	(80.9)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.79	94.42	1.2	0.70	81.57	1.4	(13.6)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.57	107.26	1.4	0.52	123.39	2.2	15.0
การเกษตรและเหมืองแร่	2.09	7.86	0.1	4.85	19.83	0.3	152.3
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>2.74</b>	<b>1,189.08</b>	<b>15.4</b>	<b>0.89</b>	<b>412.01</b>	<b>7.2</b>	<b>(65.4)</b>
<b>หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>2.03</b>	<b>404.66</b>	<b>5.3</b>	<b>3.62</b>	<b>595.16</b>	<b>10.4</b>	<b>47.1</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	3.53	5,403.58	70.2	2.94	4,042.75	70.8	(25.2)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	6.67	81.62	1.1	9.32	91.24	1.6	11.8
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	3.04	619.51	8.0	2.44	567.17	9.9	(8.4)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>3.50</b>	<b>6,104.71</b>	<b>79.3</b>	<b>2.91</b>	<b>4,701.16</b>	<b>82.3</b>	<b>(23.0)</b>
สินเชื่ออื่น	0.46	2.38	0.0	0.38	1.81	0.0	(24.0)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท</b>	<b>3.23</b>	<b>7,700.83</b>	<b>100.0</b>	<b>2.54</b>	<b>5,710.14</b>	<b>100.0</b>	<b>(25.9)</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	165,281.11	65.6	161,034.44	67.1	(2.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	10,030.06	4.0	5,196.60	2.2	(48.2)
หุ้นกู้	67,582.00	26.8	64,362.00	26.8	(4.8)
อื่น ๆ	9,206.18	3.7	9,391.19	3.9	2.0
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>252,099.35</b>	<b>100.0</b>	<b>239,984.23</b>	<b>100.0</b>	<b>(4.8)</b>

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,122.04	1.9	3,690.70	2.3	18.2
ออมทรัพย์	48,272.47	29.2	51,928.03	32.2	7.6
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	17,734.17	10.7	14,839.89	9.2	(16.3)
บัตรเงินฝาก	89,215.51	54.0	84,608.90	52.5	(5.2)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	6,936.92	4.2	5,966.92	3.7	(14.0)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>165,281.11</b>	<b>100.0</b>	<b>161,034.44</b>	<b>100.0</b>	<b>(2.6)</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	118,736.97	66.5	131,073.24	67.9	10.4
กองทุนส่วนบุคคล	26,413.25	14.8	26,732.95	13.8	1.2
กองทุนรวม	33,404.36	18.7	35,356.24	18.3	5.8
<b>รวม</b>	<b>178,554.58</b>	<b>100.0</b>	<b>193,162.42</b>	<b>100.0</b>	<b>8.2</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559
	สินทรัพย์	1.47	1.48	1,035.44
หนี้สิน*	0.56	0.70	(1,323.43)	(1,065.21)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.91</b>	<b>0.78</b>	<b>(287.99)</b>	<b>10.29</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ