

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ตลอดทั้งปี 2561 เศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศประสบกับความผันผวนจากปัจจัยรอบด้าน อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งภาคการส่งออกและการบริโภคภาคเอกชน การลงทุนภาคเอกชนและการใช้จ่ายภาครัฐขยายตัวได้ในระดับปานกลางตามมาตรการการลงทุนของภาครัฐที่กำลังดำเนินการ ในขณะที่ภาคการท่องเที่ยวยังคงเติบโตได้ แม้จะชะลอตัวลงในช่วงครึ่งปีหลัง ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในปี 2561 คาดว่าจะมีจำนวน 1,045,000 คัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ขณะที่อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 1.1 จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ในส่วนของภาวะเศรษฐกิจโลกมีความผันผวนสูง ทั้งสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯและจีนที่ยังคงยืดเยื้อ การปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ 4 ครั้งในปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.25-2.50 ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนพันธบัตร (Bond Yield) ของสหรัฐฯ ส่งผลให้เกิดปัญหาเงินทุนไหลออกจากประเทศเกิดใหม่ และส่งผลกระทบต่อเนื่องไปยังการอ่อนค่าของตลาดหุ้นและค่าเงินของสกุลเงินประเทศเกิดใหม่ อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทไทยยังคงแข็งแกร่ง จากฐานะดุลบัญชีเดินสะพัดที่ยังเป็นบวก และเงินไหลเข้าจากภาคการท่องเที่ยวที่ยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

เพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 1 ครั้งในเดือนธันวาคมปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.75 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 0.93 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 6.20 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ทั้งนี้ ภาวะตลาดทุนในปี 2561 ผันผวนอย่างมากตามสถานการณ์เศรษฐกิจโลก ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้น ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันจาก 47,755.37 ล้านบาทในปี 2560 มาเป็น 56,409.06 ล้านบาท ในขณะที่ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,563.88 จุด ลดลง 189.83 จุด หรือร้อยละ 10.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าที่ 1,753.71 จุด จากการไหลออกของเงินลงทุนของนักลงทุนกลุ่มสถาบันต่างประเทศ

เหตุการณ์สำคัญ

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 ธนาคารทีเอสโก จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ได้ลงนามในสัญญาโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลและธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ ทั้งนี้ ธนาคารทีเอสโก จำกัด (มหาชน) ได้ทำการโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เสร็จสมบูรณ์เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2561 และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ได้ทำการโอนขายธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ มีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2561 ทั้งนี้ บริษัทมีการแก้ไขงบการเงินย้อนหลังสำหรับงวดสิ้นปี 2560 เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดทำรายการบัญชีในงวดปัจจุบันและเพื่อจุดประสงค์ในการเปรียบเทียบและใช้ข้อมูล

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

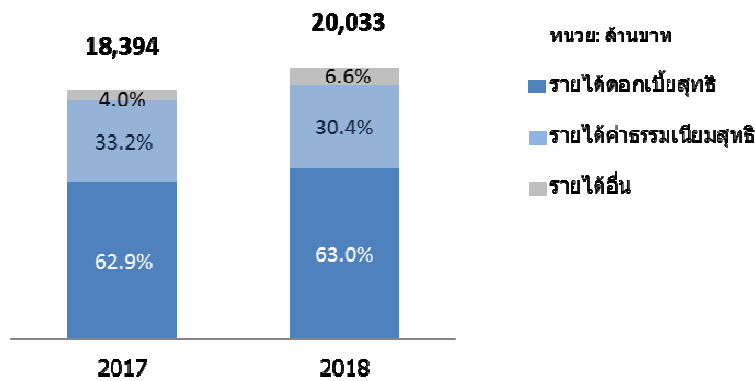
บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัททั้งงวดปี 2561 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2560

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2561 จำนวน 5,626.80 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในปี 2561 จำนวน 7,015.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 925.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจหลัก และการรับรู้กำไรพิเศษจากเงินลงทุนและการขายธุรกิจ โดยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้พิเศษจากกำไรจากเงินลงทุน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และกำไรจากการขายธุรกิจบัตรเครดิต อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก ปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.7 จากรายได้จากธุรกิจพาณิชย์ที่ลดลง ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจหลักอื่นๆ สามารถขยายตัวได้ดี ในส่วนของการตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 12.3 ตามการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัททำการปรับปรุงวิธีการจัดชั้นคุณภาพสินทรัพย์สำหรับสินเชื่อแบบผ่อนชำระ (Installment Loan) ให้มีความเข้มงวดมากขึ้น ตามนโยบายการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง แม้ว่าการชำระหนี้ของลูกค้าและคุณภาพสินทรัพย์ในพอร์ตสินเชื่อรวมยังคงทรงตัวอยู่ในระดับเดิม ส่งผลให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) งวดปี 2561 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.86 โดยยังรักษาอัตราส่วนเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองพียงกันตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยในระดับสูงที่ร้อยละ 230.1

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2560	% YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	8,090.39	6,608.71	22.4
รายการระหว่างธนาคาร	706.37	584.92	20.8
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	8,691.42	8,993.74	(3.4)
เงินลงทุน	202.09	194.16	4.1
รวมรายได้ดอกเบี้ย	17,690.28	16,381.52	8.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,075.51)	(4,814.37)	5.4
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,614.77	11,567.15	9.1
รายได้ค่าธรรมเนียม			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,339.09	6,344.65	(0.1)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(243.67)	(245.96)	(0.9)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,095.43	6,098.69	(0.1)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	502.63	(41.89)	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	222.71	130.42	70.8
รายได้อื่นๆ	597.64	639.65	(6.6)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	20,033.17	18,394.02	8.9
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(8,753.27)	(7,670.71)	14.1
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(2,701.45)	(3,078.65)	(12.3)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	8,578.45	7,644.66	12.2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,663.02)	(1,486.82)	11.9
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	6,915.43	6,157.84	12.3
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	128.31	(40.54)	n.a.
กำไรสำหรับงวด	7,043.74	6,117.31	15.1
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(28.06)	(27.30)	2.8
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	7,015.69	6,090.01	15.2

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2561 เท่ากับ 8.76 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 7.61 บาทต่อหุ้นในปี 2560 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 19.4 เติบโตจากร้อยละ 18.5 ในปี 2560

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2561 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 12,614.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,047.62 ล้านบาท (ร้อยละ 9.1) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 17,690.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,308.76 ล้านบาท (ร้อยละ 8.0) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 5,075.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 261.13 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.8 ณ สิ้นปี 2560 จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนสินเชื่อจากสินเชื่อเช่าซื้อไปยังสินเชื่อเนกประสงค์ ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับสูงกว่า และการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 2.1 มาเป็นร้อยละ 2.0 ตามการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.8 ในปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.9 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) คงที่อยู่ที่ร้อยละ 4.2

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2560 (ร้อยละ)	ปี 2561 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.8	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.0
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.8	4.9

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2561 มีจำนวน 9,913.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,424.82 ล้านบาท (ร้อยละ 16.8) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 2,701.45 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 3,078.65 ล้านบาทในปี 2560 ตามการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ

รายได้ที่มีค่าใช้จ่าย

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจำนวน 7,418.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยเป็นรายได้ที่มีค่าใช้จ่ายจากรูจิวหลักจำนวน 6,936.73 ล้านบาท ลดลง 47.58 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) จากรายได้จากธุรกิจพาณิชย์ที่ลดลง จากการบันทึกรายได้จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์เมื่อปี 2560 อย่างไรก็ดี รายได้ค่าธรรมเนียมจากรูจิวธนาคารพาณิชย์เติบโตจำนวน 286.94 ล้านบาท (ร้อยละ 6.9) มาอยู่ที่ 4,436.69 ล้านบาท จากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 3.35 ล้านบาท (ร้อยละ 0.4) มาอยู่ที่ 834.11 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 132.47 ล้านบาท (ร้อยละ 10.4) มาอยู่ที่ 1,411.83 ล้านบาท จากการออกกองทุนที่ตอบรับความต้องการของลูกค้าในภาวะตลาดทุนผันผวน

นอกจากนี้ ในปีนี้ บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 496 ล้านบาท รายได้พิเศษจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 152 ล้านบาท และกำไรจากการขายธุรกิจบัตรเครดิต ซึ่งแสดงอยู่ใน “กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก” จำนวน 128 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 8,753.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,082.56 ล้านบาท (ร้อยละ 14.1) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 43.7

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2561 จำนวน 1,663.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.4 คงที่จากปี 2560

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 302,561.58 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.3 จากสิ้นปี 2560 จากเงินให้สินเชื่อที่ลดลงจาก 251,383.80 ล้านบาท ณ สิ้นปีก่อนหน้า มาเป็น 240,654.34 ล้านบาท (ร้อยละ 4.3) ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจาก 44,647.15 ล้านบาท มาเป็น 54,071.39 ล้านบาท (ร้อยละ 21.1) และเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 7,547.14 ล้านบาท มาเป็น 9,012.34 ล้านบาท (ร้อยละ 19.4) เมื่อเทียบกับปี 2560

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,191.80	0.4	1,324.81	0.4	(10.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	54,071.39	17.9	44,647.15	14.7	21.1
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	5.68	0.0	-	-	n.a.
เงินลงทุนสุทธิ	9,012.34	3.0	7,547.14	2.5	19.4
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	800.15	0.3	573.93	0.2	39.4
สินเชื่อธุรกิจ	45,048.72	14.9	50,607.52	16.7	(11.0)
สินเชื่อรายย่อย	179,045.33	59.2	184,184.72	60.7	(2.8)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	14,865.66	4.9	15,099.95	5.0	(1.6)
สินเชื่ออื่น	1,694.63	0.6	1,491.61	0.5	13.6
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,673.64)	(3.9)	(11,456.11)	(3.8)	1.9
สินทรัพย์อื่น	8,499.51	2.8	9,367.70	3.1	(9.3)
สินทรัพย์รวม	302,561.58	100.0	303,388.41	100.0	(0.3)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 264,730.68 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเป็นผลมาจากหุ้นกู้ที่ลดลงจาก 63,601.70 ล้านบาท มาเป็น 49,680.00 ล้านบาท (ร้อยละ 21.9) ในขณะที่เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นจาก 188,280.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 มาเป็น 198,985.23 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจาก 4,017.51 ล้านบาท มาเป็น 4,374.67 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัท ประกอบด้วย เงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 75.2 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 1.7 หุ้นกู้ร้อยละ 18.8 และอื่นๆ ร้อยละ 4.4

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	198,985.23	75.2	188,280.76	70.1	5.7
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,374.67	1.7	4,017.51	1.5	8.9
หุ้นกู้	49,680.00	18.8	63,601.70	23.7	(21.9)
อื่น ๆ	11,690.78	4.4	12,756.67	4.7	(8.4)
หนี้สินรวม	264,730.68	100.0	268,656.64	100.0	(1.5)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 37,830.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,099.14 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของปี 2561 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 47.25 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 43.38 บาทต่อหุ้นในปีก่อนหน้า

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ**(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ¹**

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 240,654.34 ล้านบาท ลดลง 10,729.46 ล้านบาท (ร้อยละ 4.3) จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการโอนขายสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อบัตรเครดิต ประกอบกับภาวะตลาดของสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ยังคงมีความแข่งขันสูง และการตัดหนี้สูญของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 75.9 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 16.6 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 6.2 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.3

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 182,743.81 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.9 จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.6 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 17.6 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 9.6 และสินเชื่อบ้านแลกเงินร้อยละ 1.2 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 130,861.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 จากปีก่อนหน้า ตามการบริโภคภาคครัวเรือนที่ขยายตัว โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2561 อยู่ที่ 928,158 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.0 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 11 เดือนแรกของปี 2560 ที่ 767,345 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 11 เดือนแรกของปี 2561 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.7 จากร้อยละ 7.3 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 32,134.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,385.50 ล้านบาท (ร้อยละ 15.8) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทาง ทั้งสาขานาครและสำนักอำนวยการสินเชื่อ ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งมีปริมาณเพิ่มขึ้นจำนวน 4,086.78 ล้านบาท (ร้อยละ 39.9) จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 14,323.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 44.6 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2561 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 238 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 17,581.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.3 และสินเชื่อบ้านแลกเงิน (Home-Equity Loan) มีจำนวน 2,167.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.2 ตามภาวะตลาดที่ยังคงมีความแข่งขันสูง ประกอบกับการตัดหนี้สูญเพื่อควบคุมคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ

นอกจากนี้ ระหว่างปี 2561 บริษัทโอนขายสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อบัตรเครดิตรวมทั้งสิ้นจำนวนประมาณ 5,200 ล้านบาท

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 39,961.73 ล้านบาท ลดลง 4,643.86 ล้านบาท (ร้อยละ 10.4) จากสิ้นปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการชำระหนี้คืนของสินเชื่อในกลุ่มการเกษตรและเหมืองแร่ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

¹ หมายเหตุ: เงินให้สินเชื่อ จำแนกวิเคราะห์ตามประเภทผลิตภัณฑ์ อ้างอิงตารางที่ 5.2

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 14,865.66 ล้านบาท ลดลง 234.29 ล้านบาท (ร้อยละ 1.6) จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการตัดหนี้สูญเพื่อควบคุมคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อ อย่างไรก็ตาม สินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing) ยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งตลอดปี 2561

สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 3,083.13 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560

ตารางที่ 5.1 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9,699.49	4.0	11,019.73	4.4	(12.0)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,386.13	4.7	14,972.95	6.0	(24.0)
สาธารณูปโภคและการบริการ	23,289.33	9.7	22,696.33	9.0	2.6
การเกษตรและเหมืองแร่	673.77	0.3	1,918.50	0.8	(64.9)
สินเชื่อธุรกิจ	45,048.72	18.7	50,607.52	20.1	(11.0)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	14,865.66	6.2	15,099.95	6.0	(1.6)
สินเชื่อเช่าซื้อ	130,861.49	54.4	129,719.70	51.6	0.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	17,581.10	7.3	20,757.33	8.3	(15.3)
สินเชื่อจ่านำทะเบียน	28,435.54	11.8	23,719.47	9.4	19.9
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,167.21	0.9	3,105.06	1.2	(30.2)
สินเชื่อรายย่อย	179,045.33	74.4	184,184.72	73.3	(2.8)
สินเชื่ออื่น	1,694.63	0.7	1,491.61	0.6	13.6
สินเชื่อรวม	240,654.34	100.0	251,383.80	100.0	(4.3)

ตารางที่ 5.2 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามประเภทผลิตภัณฑ์)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	6,366.10	2.6	6,931.35	2.8	(8.2)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,067.46	4.6	14,658.52	5.8	(24.5)
สาธารณูปโภคและการบริการ	22,320.99	9.3	21,620.21	8.6	3.2
การเกษตรและเหมืองแร่	207.18	0.1	1,395.52	0.6	(85.2)
สินเชื่อธุรกิจ	39,961.73	16.6	44,605.59	17.7	(10.4)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	14,865.66	6.2	15,099.95	6.0	(1.6)
สินเชื่อเช่าซื้อ	130,861.49	54.4	129,719.70	51.6	0.9
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	17,581.10	7.3	20,757.33	8.3	(15.3)
สินเชื่อจ่านำทะเบียน	32,134.02	13.4	27,748.52	11.0	15.8
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,167.21	0.9	3,105.06	1.2	(30.2)
สินเชื่อรายย่อย	182,743.81	75.9	188,212.12	74.9	(2.9)
สินเชื่ออื่น	3,083.13	1.3	3,466.13	1.4	(11.0)
สินเชื่อรวม	240,654.34	100.0	251,383.80	100.0	(4.3)

เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 248,665.23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 จากปี 2560 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 198,985.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10,704.47 ล้านบาท (ร้อยละ 5.7) ในขณะที่หนี้กู้ยืมมีจำนวน 49,680.00 ล้านบาท ลดลง 13,921.70 ล้านบาท (ร้อยละ 21.9) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 59,803.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11,587.89 ล้านบาท (ร้อยละ 24.0) จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 24.0 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 6 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,483.56	1.2	3,785.00	2.0	(34.4)
ออมทรัพย์	54,683.84	27.5	64,544.34	34.3	(15.3)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	40,074.74	20.1	19,860.34	10.5	101.8
บัตรเงินฝาก	95,866.17	48.2	92,614.16	49.2	3.5
เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,876.92	3.0	7,476.92	4.0	(21.4)
เงินฝากรวม	198,985.23	100.0	188,280.76	100.0	5.7

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดจำนวน 6,876.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,046.85 ล้านบาท (ร้อยละ 18.0) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า โดยในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 6,309.06 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 567.14 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อด้อยคุณภาพเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 2.86 จากร้อยละ 2.32 ณ สิ้นปี 2560 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อยในอัตราร้อยละ 3.36 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 1.32 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.75

สำหรับงวดสิ้นปี 2561 บริษัทได้ทำการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดชั้นคุณภาพสินทรัพย์และการตั้งสำรองหนี้สูญที่เข้มงวดมากขึ้นสำหรับสินเชื่อแบบผ่อนชำระ (Installment Loan) ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย และสินเชื่อจำนำทะเบียน ตามนโยบายการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์อย่างระมัดระวัง ส่งผลให้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม ณ สิ้นปี 2561 ปรับตัวสูงขึ้น แม้ว่าการชำระหนี้ของลูกหนี้และคุณภาพสินทรัพย์ของสินเชื่อ Installment loan ยังคงทรงตัวอยู่ในระดับเดิม ทั้งนี้ หลักเกณฑ์การจัดชั้นคุณภาพที่เข้มงวดขึ้นนี้ คำนึงถึงปัจจัยการตัดชำระเงิน เพื่อชำระค่างวด เงินต้นและดอกเบี้ย

อนึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดออย่างมีนัยสำคัญของสินเชื่อประเภท Installment loan เกิดเนื่องมาจากหลักเกณฑ์การจัดชั้นที่เข้มงวดขึ้นและลำดับการตัดชำระเงินค่างวดที่ใช้อยู่ในปัจจุบันไม่สอดคล้องกัน ซึ่งธนาคารอยู่ในระหว่างการปรับปรุงระบบการตัดชำระเงินค่างวดให้สอดคล้อง และคาดว่าจะเสร็จสิ้นภายในปี 2562 โดยภายหลังจากการปรับปรุงระบบดังกล่าว หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดชั้นนี้ จะปรับตัวลดลงเข้าใกล้ระดับเดิมก่อนที่จะมีการเปลี่ยนแปลง โดยในส่วนของ การตั้งสำรองหนี้สูญยังคำนึงถึงหลักความระมัดระวังเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ก่อนปรับปรุงเกณฑ์การจัดชั้นใหม่ ณ 31 ธันวาคม 2561 จะอยู่ที่ร้อยละ 2.23

นอกจากนี้ บริษัทยังดำเนินการแก้ปัญหาสินเชื่อด้วยคุณภาพผ่านการตัดหนี้สูญแก่สินเชื่อรายย่อยบางส่วนและสินเชื่อกิจการขนาดกลางและขนาดย่อม เพื่อควบคุมระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม เป็นไปตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการรักษาฐานะทางการเงินอย่างแข็งแกร่ง

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 2,701.45 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.1 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และลดลงเมื่อเทียบกับ 3,078.65 ล้านบาทในปี 2560 ตามการบริหารคุณภาพสินทรัพย์อย่างมีประสิทธิภาพ โดยในปีนี้ บริษัทมีการตั้งสำรองทั่วไปเพิ่มขึ้น 113 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 11,673.64 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 11,051.80 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,791.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองฟังกั้นตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 230.1 ทั้งนี้ เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 169.8

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	2.99	290.02	4.2	2.06	227.38	3.9	27.6
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.84	95.93	1.4	0.51	76.05	1.3	26.1
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.68	159.22	2.3	0.66	149.10	2.6	6.8
การเกษตรและเหมืองแร่	7.04	47.43	0.7	1.23	23.63	0.4	100.8
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	1.32	592.61	8.6	0.94	476.16	8.2	24.5
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.75	111.60	1.6	1.27	191.48	3.3	(41.7)
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.76	3,611.56	52.5	2.56	3,325.24	57.0	8.6
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	6.06	1,066.00	15.5	4.08	847.30	14.5	25.8
สินเชื่อเอนกประสงค์	4.39	1,342.43	19.5	3.18	852.68	14.6	57.4
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อย	3.36	6,019.98	87.5	2.74	5,049.25	86.6	19.2
สินเชื่ออื่น	8.97	152.02	2.2	7.54	112.46	1.9	35.2
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	2.86	6,876.21	100.0	2.32	5,829.35	100.0	18.0

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2561 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบล.ทีเอสโก เท่ากับ 2,486.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 เมื่อเทียบกับปี 2560 ที่ 2,226.82 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้นในภาวะตลาดหุ้นผันผวน ส่งผลให้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ขยายตัวร้อยละ 0.4 มาอยู่ที่ 834.11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า อย่างไรก็ดี ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโกอ่อนตัวลงจากร้อยละ 2.6 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.5 โดยส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยลดลงจากร้อยละ 1.9 เป็นร้อยละ 1.7 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 2.3 เป็นร้อยละ 2.2 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.4 เป็นร้อยละ 6.5 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 31.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 37.8 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 30.7

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 249,061.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากการขยายตัวของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และกองทุนส่วนบุคคล ทั้งนี้ บลจ.ทีเอสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 1,411.83 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 10.4 เมื่อเทียบกับปี 2560 ตามการออกกองทุนรวมที่หลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่องในช่วงภาวะตลาดหุ้นผันผวน

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 65.1 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 16.9 และกองทุนรวมร้อยละ 18.0 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2561 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 2 คิดเป็นร้อยละ 14.3 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 4.3 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 0.9

ตารางที่ 8 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	162,127.22	65.1	151,053.43	62.9	7.3
กองทุนส่วนบุคคล	42,064.87	16.9	41,855.28	17.4	0.5
กองทุนรวม	44,869.71	18.0	47,334.10	19.7	(5.2)
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	249,061.80	100.0	240,242.80	100.0	3.7

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ปตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 35,427.67 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 14,795.51 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 353.16 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านตลาดและด้านปฏิบัติการ ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 20,632.16 ล้านบาทหรือร้อยละ 58.2 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ปที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 48.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 เป็น 11,901.96 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ปลดลงร้อยละ 4.3 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ปปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.3 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.9

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 ที่ 125.06 ล้านบาทเป็น 265.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับตัวลดลงของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.85 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.32 ปีมาอยู่ที่ 1.43 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.63 ปี เป็น 0.58 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีเอสโก และบล. ทีเอสโก ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.83 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 10.375 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.79 และร้อยละ 5.05 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 7.875 สำหรับ บล. ทีเอสโก มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 105.91 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 9 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
สินทรัพย์	1.43	1.32	1,398.00	1,423.78
หนี้สิน*	0.58	0.63	(1,198.29)	(1,154.74)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.85	0.69	199.72	269.04

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปี 2561

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2561 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้ลงนามในสัญญาการโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลและธุรกิจบัตรเครดิต ให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ โดยธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) จะโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด จะโอนขายธุรกิจบัตรเครดิต

การโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ในวันที่ 4 มิถุนายน 2561 ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) ได้ทำการโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ ประสบความสำเร็จเป็นที่เรียบร้อย โดยเป็นลูกค้ำสินเชื่อส่วนบุคคลที่โอนขายจำนวนประมาณ 30,000 ราย และมูลค่าของสินเชื่อ ณ วันโอน มีจำนวนประมาณ 2,900 ล้านบาท

การโอนขายธุรกิจบัตรเครดิต

บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ในฐานะผู้ให้บริการบัตรเครดิตของกลุ่มทีสโก้ ได้ทำการโอนขายธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เสร็จสมบูรณ์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว มีผลตั้งแต่วันที่ 23 กันยายน 2561 โดยเป็นจำนวนบัญชีลูกค้ำบัตรเครดิตประมาณ 120,000 ราย และมูลค่าของสินเชื่อ ณ วันโอนมีจำนวนประมาณ 2,300 ล้านบาท