

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2550 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากการใช้อัตราดอกเบี้ยตลาดซื้อคืนพันธบัตรระยะ 14 วันมาเป็นอัตราดอกเบี้ยตลาดซื้อคืนพันธบัตรระยะ 1 วัน สำหรับในช่วงครึ่งปีแรก โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) อย่างต่อเนื่องจากร้อยละ 4.9375 ณ สิ้นปี 2549 เป็นร้อยละ 4.00 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2550 และปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายอีก 2 ครั้งในช่วงครึ่งหลังของปี 2550 เป็นร้อยละ 3.25 เพื่อช่วยบรรเทาการแข็งตัวอย่างต่อเนื่องของค่าเงินบาทที่เกิดจากเงินทุนที่เข้ามาจากต่างประเทศ อีกทั้งเพื่อเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจในประเทศ ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 1 ปีเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ไทยลดลงอย่างมากในช่วงครึ่งปีแรกจากร้อยละ 4.35 ณ สิ้นปี 2549 เป็นร้อยละ 2.41 ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2550 และปรับตัวขึ้นเล็กน้อยในช่วงครึ่งปีหลัง อยู่ที่ร้อยละ 2.50

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวดีขึ้นจากสิ้นปี 2549 มาปิดที่ระดับ 858.10 จุด ณ สิ้นปี 2550 เพิ่มขึ้น 178.26 จุด ตามสถานการณ์ทางการเมืองที่คลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น และการเลือกตั้งที่สำเร็จลุล่วงในช่วงสิ้นปี ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของปริมาณซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติและภาวะตลาดทุนโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นแม้ว่าจะได้รับผลกระทบจากวิกฤตสินเชื่อการเคหะสำหรับผู้มีความน่าเชื่อถือต่ำ (ซับไพร์ม) ในประเทศสหรัฐอเมริกา ส่วนมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเทียบกับปีที่แล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 816.14 ล้านบาท มาอยู่ที่ 17,097.05 ล้านบาท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมปี 2550 กับปี 2549

ผลประกอบการรวมของธนาคารและบริษัทย่อย

ในปี 2550 ธนาคารและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 1,651.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.8 จากปี 2549 ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจสินเชื่อ ประกอบกับการปรับตัวสูงขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.1 เป็นร้อยละ 3.5 ใน ปี 2550 ซึ่งเป็นผลจากการที่ธนาคารสามารถรักษาระดับอัตราผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อไว้ได้โดยการปรับสัดส่วนการให้เช่ารถมือสองมากขึ้นนับตั้งแต่ไตรมาส 2 เป็นต้นมา ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนของธนาคารลดลงตามภาวะตลาด

ส่วนรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 6.6 จากปี 2549 ตามการเติบโตของธุรกิจในเครือต่างๆ ซึ่งรวมถึงธุรกิจประกันชีวิตธุรกิจ และธุรกิจการจัดการกองทุนซึ่งประสบความสำเร็จอย่างมากทั้งในแง่ของการเติบโตของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและรายได้ค่าธรรมเนียมในการบริหารกองทุนที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจพาณิชย์ตั้งแต่ไตรมาส 2 อันเป็นผลจากการปรับกลยุทธ์ธุรกิจให้สอดคล้องกับสภาวะการที่เปลี่ยนไปในตลาดทุน

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted Earning per share) สำหรับปี 2550 เท่ากับ 2.01 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 1.87 บาท ในปี 2549 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของปี 2550 เท่ากับร้อยละ 13.18 เทียบกับปี 2549 ที่ร้อยละ 12.00

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิของปี 2550 มีจำนวน 3,487.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 681.74 ล้านบาท (ร้อยละ 24.3) จากสิ้นปี 2549 โดยที่รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล มีจำนวน 6,944.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,238.88 ล้านบาท (ร้อยละ 21.7) จากการขยายตัวอย่างมากของสินเชื่อเช่าซื้อ ในปี 2550 ธนาคารมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงของธุรกิจเช่าซื้อ (อ้างถึง การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงจากการให้เช่าซื้อในหน้าที่ 8) ซึ่งหากไม่รวมผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าว รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลในปี 2550 มีจำนวน 7,080.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,374.84 ล้านบาท (ร้อยละ 24.1) ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 557.13 ล้านบาท (ร้อยละ 19.2) ตามการขยายตัวของสินเชื่อที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อได้รับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่ช่วงต้นปี โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.1 ในปี 2549 เป็นร้อยละ 3.5 ในปี 2550 ซึ่งหากไม่รวมผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงของธุรกิจเช่าซื้อ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.1 ในปี 2549 เป็นร้อยละ 3.7 ในปี 2550 สาเหตุหลักมาจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ทยอยประกาศปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายทำให้ต้นทุนเงินทุนของธนาคารลดลงตามภาวะตลาด ประกอบกับธนาคารได้เริ่มใช้กลยุทธ์ในการปรับสัดส่วนการให้เช่ารถมือสองมากขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 2 ทำให้สามารถรักษาระดับอัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อไว้ให้อยู่ในระดับสูงได้มาโดยตลอด

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

ในปี 2550 ธนาคารมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย จำนวน 2,444.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 จำนวน 151.19 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งมีจำนวน 1,194.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 307.28 ล้านบาท (ร้อยละ 34.6) โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขยายตัวของธุรกิจธนาคารที่เพิ่มขึ้น และรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากความสำเร็จในการเป็นตัวแทนจำหน่ายในธุรกิจประกันชีวิต รวมทั้งรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจการจัดการกองทุนซึ่งเกิดจากการเติบโตอย่างสูงของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ประกอบกับที่ในปีนี้ บลจ. ทีสโก้ ประสบความสำเร็จในการบริหารกองทุนตราสารทุนเป็นอย่างมากในด้านการบริหารผลตอบแทนของกองทุน จึงทำให้ค่าธรรมเนียมการบริหารกองทุนเพิ่มสูงขึ้นมากในปีนี้

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยในปี 2550 มีจำนวน 2,948.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2549 จำนวน 1.32 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน มีจำนวน 1,487.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 271.13 ล้านบาท (ร้อยละ 22.3) โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการขยายตัวของจำนวนสาขาและเพื่อรองรับปริมาณธุรกรรมและเครือข่ายการขายและการบริการที่เพิ่มสูงขึ้น
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์ มีจำนวน 511.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.87 ล้านบาท (ร้อยละ 13.3) ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการลงทุนขยายสาขาธนาคารและการลงทุนในระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อรองรับปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้นและผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายขึ้น

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสุทธิในปี 2550 มีจำนวน 695.07 ล้านบาท เทียบกับ 50.31 ล้านบาท ซึ่งโอนกลับเป็นรายได้ในปี 2549 โดยค่าใช้จ่ายส่วนนี้รวมถึงการปรับปรุงรายการค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญบางส่วน จากเดิมที่บันทึกในรายได้อื่น และค่าใช้จ่ายอื่นจำนวน 3.14 ล้านบาท และ 148.31 ล้านบาท ตามลำดับ (สำหรับปี 2549 เท่ากับ 2.50 ล้านบาท และ 169.04 ล้านบาท ตามลำดับ) ทั้งนี้ธนาคารมีการรับคืนเงินจากรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญในปี 2550 เป็นรายได้จากหนี้สูญจำนวน 24.19 ล้านบาท เทียบกับ 599.30 ล้านบาทในปี 2549

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับ ปี 2550 จำนวน 637.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 27.9 ลดลงจากปี 2549 ที่อัตราภาษีร้อยละ 28.8

ฐานะการเงินของธนาคารและบริษัทย่อย**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีจำนวน 98,953.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,171.67 ล้านบาท (ร้อยละ 16.7) เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 สาเหตุหลักมาจากการการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อรายย่อย สำหรับเงินลงทุนมีมูลค่า 5,780.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,387.37 ล้านบาท (ร้อยละ 31.6) ตามมูลค่าตลาดโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเงินลงทุนดังกล่าว รวมถึงสินเชื่อเช่าซื้อที่ธนาคารรับโอนจากบริษัทย่อยในไตรมาส 1 ของปีมีจำนวน 601.45 ล้านบาท ซึ่งบันทึกเป็นเงินลงทุนตามมาตรฐานบัญชี

หนี้สิน

หนี้สินรวมของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีจำนวน 86,579.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,480.93 ล้านบาท (ร้อยละ 20.1) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืม เป็นผลจากการที่ธนาคารได้ระดมฐานเงินฝากไว้เพื่อรองรับการขยายตัวของสินเชื่อในอนาคต ซึ่งในไตรมาส 2 ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ระยะยาวเพื่อมาทดแทนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนในครึ่งปีหลัง ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นช่วงเวลาที่เหมาะสม โดยหุ้นกู้ระยะยาวดังกล่าวประกอบด้วยหุ้นกู้ระยะยาวอายุ 3 ปี จำนวน 3,000.00 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.75 และหุ้นกู้ระยะยาวอายุ 5 ปี จำนวน 1,000.00 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.04 ซึ่งออกมาทดแทนหุ้นกู้ระยะยาวและระยะสั้นที่ครบกำหนดไถ่ถอนในครึ่งปีหลัง ทั้งสิ้นจำนวน 4,800.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยร้อยละ 4.36

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นและกำไรที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 12,373.60 ล้านบาท และ 3,666.44 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากสิ้นปี 2549 จำนวน 309.26 ล้านบาท (ร้อยละ 2.4) และ 48.64 ล้านบาท (ร้อยละ 1.3) ตามลำดับ ในปี 2550 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิจากปี 2549 จำนวน 1,545.53 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลในไตรมาส 2 จำนวน 1,633.23 ล้านบาท สำหรับมูลค่าตามบัญชีของธนาคารและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เท่ากับ 17.01 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 17.46 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2549

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 86,420.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 11,779.18 ล้านบาท (ร้อยละ 15.8) จากสิ้นปี 2549 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเช่าซื้อต่อเนื่องมาตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2549

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของธนาคารและบริษัทย่อย แบ่งออกเป็น สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.1 สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 77.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 4.9

สินเชื่อธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยมีมูลค่า 15,616.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,042.91 ล้านบาท (ร้อยละ 7.2) จากสิ้นปี 2549 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มอุตสาหกรรมสาธารณูปโภคและบริการ กลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์

สินเชื่อย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 97.2 และสินเชื่อเพื่อการเคหะ ร้อยละ 2.8 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 64,684.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 10,439.76 ล้านบาท (ร้อยละ 19.2) โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 37,016.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,579.53 ล้านบาท (ร้อยละ 21.6) เมื่อเทียบกับปี 2549 ส่วนยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศของปี 2550 อยู่ที่ 631,243 คัน ลดลงร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 682,693 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของธนาคารและบริษัทย่อยต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ของปี 2550 อยู่ที่ร้อยละ 9.4 เพิ่มขึ้นอย่างมากจากร้อยละ 7.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น

เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นรวมมีจำนวน 68,458.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,170.82 ล้านบาท (ร้อยละ 3.3) จากสิ้นปี 2549 โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากและเงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 6.2 จากร้อยละ 4.3 ณ สิ้นปี 2549 การขยายตัวของฐานเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกเป็นผลจากการที่ธนาคารได้ออกผลิตภัณฑ์บัญชีเงินฝากทั้ง 2 ชนิดในรูปแบบที่หลากหลาย นอกจากนี้ธนาคารยังได้เพิ่มทางเลือกในการนำฝากเงินกับธนาคารให้กับลูกค้ารายย่อย โดยในไตรมาส 1 ธนาคารร่วมมือกับบริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด ในการเพิ่มช่องทางการฝากและชำระเงิน ณ ที่ทำการไปรษณีย์ทุกแห่งทั่วประเทศ เพื่อเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าได้อย่างทั่วถึงยิ่งขึ้น

สัดส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นเท่ากับร้อยละ 126.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 112.6 ณ สิ้นปี 2549 เป็นผลจากการที่ธนาคารได้จัดสรรแหล่งเงินทุนให้เหมาะสมกับการขยายตัวของสินเชื่อ ในภาวะที่เงินให้สินเชื่อขยายตัวอย่างมาก

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อเงินให้กู้ยืมรวมของธนาคารและบริษัทย่อยอยู่ที่ร้อยละ 4.3 ลดลงจากสิ้นปีก่อนที่ร้อยละ 4.6 สำหรับสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อยเท่ากับร้อยละ 2.5 และสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ เท่ากับ ร้อยละ 7.6 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อยมีจำนวน 3,751.41 ล้านบาท (แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 3,231.52 ล้านบาท และบริษัทย่อยจำนวน 519.88 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 302.14 ล้านบาท (ร้อยละ 8.8) ซึ่งอยู่ในระดับที่ต่ำมากเมื่อเทียบกับอัตราขยายตัวของสินเชื่อ

ธนาคารและบริษัทย่อยมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 2,805.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.8 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ จำนวนเงินสำรองทั้งหมดเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 2,465.46 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,243.01 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 222.45 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,085.20 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ธนาคารและบริษัทย่อยมีเงินสำรองโดยรวมทั้งหมดสำหรับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ครบถ้วนเพียงพอตามหลักเกณฑ์มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ (IAS 39) ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ของปี 2549 และธนาคารได้ดำเนินการตั้งสำรองดังกล่าวเป็นสำรองเพียงพอแล้วเสร็จตามกฎหมายเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปี 2550 ซึ่งเร็วกว่าประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดให้ธนาคารพาณิชย์ตั้งสำรองตามแนวทาง IAS 39 ให้ครบถ้วนเรียบร้อยภายในเดือนธันวาคม 2550

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์ตลอดปี 2550 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 858.10 จุด เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2549 ที่ปิดที่ระดับ 679.84 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 17,097.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 16,280.91 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการที่นักลงทุนมีความเชื่อมั่นต่อสถานการณ์ทางการเมืองที่มีความชัดเจนมากขึ้น

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีเอสโก้ เท่ากับ 1,049.24 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยในปี 2550 ที่ร้อยละ 3.03 ส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ของปี 2550 มีจำนวน 627.34 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2549 ที่ 648.53 ล้านบาท โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 34.9 ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 26.5 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 38.6

นอกจากนี้ ในเดือนตุลาคม 2550 บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสโก้ จำกัด และ บริษัทหลักทรัพย์ ซาคอมแบงก์ ซีเคียวริตี้ จำกัด (Sacombank Securities Co., Ltd.) ผู้นำกลุ่มการเงินในเวียดนาม ประกาศลงนามเป็นพันธมิตรร่วมกัน เพื่อเปิดโอกาสการขยายธุรกิจพาณิชย์เข้าสู่ตลาดทุนของประเทศเวียดนาม โดยความร่วมมือดังกล่าวถือเป็นครั้งแรกของภาคเอกชนนับจากที่มีการเซ็นสัญญาขยายความร่วมมือระหว่างตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตลาดหลักทรัพย์นครโฮจิมินห์ (Ho Chi Minh Stock Exchange - HOSE) เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2550

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์เติบโตอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 2 ของปี ซึ่งเป็นผลจากการปรับกลยุทธ์ธุรกิจให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนไปในตลาดทุน โดยเพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วที่จำนวน 8.72 ล้านบาท เป็น 36.84 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการจัดจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 4 บริษัท อาทิ หุ้นกู้ของบมจ. การบินไทย จำนวน

500.00 ล้านบาท และ หุ้นกู้ของบมจ. ศุภาลัย จำนวน 1,000.00 ล้านบาท และหุ้นทุนจำนวน 2 บริษัท อาทิ หุ้นสามัญของ บมจ. เมเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำนวน 940.00 ล้านบาท

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ธุรกิจจัดการกองทุนมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ณ สิ้นปี 2550 บลจ. ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม 107,713.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22,976.54 ล้านบาท (ร้อยละ 27.1) จากปี 2549 แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 58.2 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 28.2 และกองทุนรวมร้อยละ 13.6 ทั้งนี้ ในปีนี้ บลจ. ทีสโก้ ได้รับมอบหมายให้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) ต่อเป็นครั้งที่สาม ทั้งส่วนของกองทุนตราสารหนี้และตราสารทุน อีกทั้งยังได้รับความไว้วางใจให้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของธนาคารแห่งประเทศไทย กองทุนสำรองเลี้ยงชีพของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอีกด้วย ในด้านของกองทุนรวม ในปีนี้ บลจ. ทีสโก้ ได้เป็นผู้นำตลาดในการออกกองทุนเพื่อลูกค้ากับดัชนีต่างประเทศ โดยได้ออกกองทุนที่ลงทุนในต่างประเทศที่มีอัตราผลตอบแทนสูง อาทิ ญี่ปุ่น จีน อินเดีย สหราชอาณาจักร และออสเตรเลีย

รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนเท่ากับ 453.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 160.52 ล้านบาท (ร้อยละ 54.7) จากปี 2549 ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตอย่างสูงของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและผลตอบแทนกองทุนที่ยอดเยี่ยม โดยเฉพาะกองทุนตราสารทุน นอกจากนี้ ในปี 2550 บลจ. ทีสโก้ ยังมีรายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มเติมจากการบริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้อย่างยอดเยี่ยม เมื่อเทียบกับอัตราผลตอบแทนของตลาดโดยรวม

บลจ. ทีสโก้ มีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เป็นอันดับที่ 8 โดยมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 4.8 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.2 กองทุนส่วนบุคคลอยู่ที่อันดับ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 17.3 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 17 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 0.9

การบริหารความเสี่ยง

ณ สิ้นปี 2550 ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของธนาคารซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยความเสี่ยงจากทางด้านเครดิตปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 7,689.91 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 1,222.68 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 18.91 จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อของธนาคารในระหว่างปี โดยธนาคารยังมีส่วนของเงินกองทุนส่วนเกินอยู่ในระดับสูงถึงร้อยละ 37.85 เมื่อเทียบกับเงินกองทุนทั้งหมดที่ 12,373.60 ล้านบาท ซึ่งฐานะดังกล่าวแสดงถึงความแข็งแกร่งของฐานะเงินกองทุนในการขยายธุรกิจในอนาคต

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของธนาคารประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งเพิ่มขึ้น 323.82 ล้านบาท จาก 2,214.77 ล้านบาท เป็น 2,538.59 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของการแกว่งตัวของตราสารทุน นอกจากนี้ที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นตลอดทั้งปี อยู่ที่ 863.37 ล้านบาท โดยมีเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งสิ้นเป็น 4,380.45 ล้านบาท เนื่องจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อเช่าซื้อ โดยส่วนหนึ่งมาจากการเพิ่มสัดส่วนของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถมือสอง จากร้อยละ 13.15 ของสินเชื่อเช่าซื้อทั้งหมดของธนาคาร ณ สิ้นปี 2549 เป็นร้อยละ 15.94 ณ สิ้นปี 2550

ในขณะที่เดียวกันความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยรวมลดลงเล็กน้อยซึ่งเป็นผลจากการปรับตัวลดลงของอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (BPV) ได้เพิ่มสูงขึ้นจากสิ้นปี 2549 และความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน (Duration) ยังคงอยู่ในช่วง 10-11 เดือน ซึ่งยังอยู่ในระดับที่ธนาคารสามารถบริหารจัดการได้ โดยการปรับตัวของความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สิน เนื่องมาจากธนาคารมีสัดส่วนของเงินฝากกระแสรายวันและเงินฝากออมทรัพย์เพิ่มมากขึ้นโดยเงินฝากของธนาคารทั้งสองประเภทนี้จะไม่มีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยมากนัก

นอกจากนี้การดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ยังอยู่ในระดับที่เพียงพอต่อการขยายตัวในอนาคต โดยฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร ได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 13.42 ณ สิ้นปี 2549 มาอยู่ที่ร้อยละ 11.94 ณ สิ้นปี 2550 ตามการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเงินให้สินเชื่อ โดยเงินกองทุนขั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารลดลงจากร้อยละ 12.73 ณ สิ้นปี 2549 มาอยู่ที่ร้อยละ 11.58 ณ สิ้นปี 2550 โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.50 และ 4.25 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 108.39 ณ สิ้นปี 2550 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

การขยายเครือข่ายสาขาธนาคารในปี 2550

ในปี 2550 ธนาคารมีนโยบายชัดเจนในด้านการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายและอำนวยความสะดวกในการบริการแก่ลูกค้าทั่วประเทศให้ได้อย่างทั่วถึง โดยในปีนี้ ธนาคารได้ดำเนินการเปิดสาขาธนาคารทั่วประเทศทั้งสิ้น 12 สาขา แบ่งเป็นส่วนของกรุงเทพมหานครและปริมณฑล จำนวน 8 สาขา ได้แก่ สาขาอยุธยา เพชรบุรี รัตนาธิเบศร์ สาขานครปฐม สาขาศรีนครินทร์ สาขาอยุธยาเซ็นทรัลเวิร์ลด์ สาขารังสิต สาขาอยุธยาแฟชั่นไอส์แลนด์ และสาขาอยุธยาดิโอลด์สยาม และในส่วนต่างจังหวัด 4 สาขา ได้แก่ สาขาอยุธยาศรีราชา สาขาระยอง สาขาอยุธยา และสาขาตราด

รางวัลที่ได้รับในปี 2550

ธนาคารมีความมุ่งมั่นในการส่งเสริมและพัฒนาการกำกับดูแลกิจการตามหลักบรรษัทภิบาลของธนาคารอย่างจริงจัง สม่ำเสมอ และต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2550 ธนาคารได้รับการยอมรับจากหน่วยงานกำกับดูแล และสถาบันที่มีชื่อเสียง ดังปรากฏตามรางวัลที่ได้รับ ดังนี้

- รางวัลบริษัทจดทะเบียนยอดเยี่ยมด้านการดูแลผู้ถือหุ้น (Best Shareholder Treatment Award)
- รางวัลคณะกรรมการแห่งปี – ดีเลิศ (Board of the Year for Exemplary Practices)
- รางวัลเกียรติคุณพิเศษสำหรับคณะกรรมการบริษัทที่มีผลงานดีต่อเนื่อง (Board with Consistent Best Practices) ซึ่งมอบให้คณะกรรมการบริษัทที่เคยได้รับรางวัลคณะกรรมการแห่งปีติดต่อกัน 3 ครั้ง

นอกจากนี้ ธนาคารยังมีความโดดเด่นในด้านคุณภาพการให้บริการซื้อขายหุ้นกู้ภาคเอกชนให้แก่นักลงทุนสถาบัน ดังที่ธนาคารได้รับการจัดอันดับให้ได้รับรางวัลผู้ค้าหุ้นกู้ภาคเอกชนยอดเยี่ยม (Best Bank in Thai Baht Corporate Bonds 2007) จากนิตยสาร The Asset ต่อเนื่องเป็นปีที่สอง

คำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีที่สำคัญ

1. วิธีการบันทึกบัญชีเงินลงทุน

ธนาคารและบริษัทย่อย มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุนในไตรมาสที่ 1 ปี 2550 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2550 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดใหม่ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 โดยธนาคารและบริษัทย่อยได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบกับ ทั้งนี้เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะธนาคารนั้น บันทึกโดยใช้ราคาทุนเดิม (Historical Cost) เป็นราคาทุนเริ่มต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวทำให้กำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะของธนาคารไม่เท่ากับกำไรสุทธิในงบการเงินรวม โดยงวดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ 1,651.11 ล้านบาท แต่งบการเงินเฉพาะธนาคารมีกำไรสุทธิ 1,292.90 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

1.1 งบกำไรขาดทุนเฉพาะธนาคารสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 แสดงกำไรสุทธิลดลงจำนวน 358.21 ล้านบาท และ 432.12 ล้านบาท (ลดลง 0.49 บาทต่อหุ้น และ 0.59 บาทต่อหุ้น) ตามลำดับ เนื่องจากงบการเงินเฉพาะธนาคารไม่ได้รวมรายการส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

1.2 งบดุลเฉพาะธนาคารสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 แสดงยอดเงินลงทุนในบริษัทย่อยลดลง 736.10 ล้านบาทและกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 50.69 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงหลักการบัญชีนี้ได้แสดงไว้ใน “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะธนาคาร” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะธนาคาร

การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการจัดทำงบการเงินรวมและปัจจัยพื้นฐานการทำธุรกิจของธนาคารและบริษัทย่อยแต่อย่างใด

2. ค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงจากการให้เช่าซื้อ

ธนาคารได้เปลี่ยนแปลงวิธีการบัญชีในการรับรู้ค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงเมื่อเริ่มแรกที่เกิดขึ้นจากการให้เช่าซื้อสำหรับสัญญาเช่าซื้อที่ทำขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 จากการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายทันที และแสดงอยู่ในหมวดของค่าธรรมเนียมและบริการ เป็นการปันส่วนทยอยรับรู้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และแสดงหักจากรายได้ดอกเบี้ยตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้ออัตราดอกเบี้ยแสดงสุทธิจากค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงที่เกิดขึ้นเมื่อเริ่มแรกจากการให้เช่าซื้อหรือตัดจ่าย โดยมีผลกระทบในงบการเงิน ดังนี้

2.1 งบกำไรขาดทุน ของธนาคารและบริษัทย่อย แสดงรายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินและค่าใช้จ่ายในหมวดของค่าธรรมเนียมและบริการลดลงในจำนวนเดียวกัน ซึ่งเท่ากับจำนวนค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงในส่วนที่ทยอยรับรู้แล้ว

งบดุล ของธนาคารและบริษัทย่อย แสดงจำนวนเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้เพิ่มขึ้น เท่ากับจำนวนค่านายหน้าและค่าใช้จ่ายทางตรงที่ตัดจ่าย

อนึ่ง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ได้มีการปรับปรุงย้อนหลังในปี 2549 เพื่อการเปรียบเทียบ

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารและบริษัทย่อย

ประเภทของรายได้	ปี 2549		ปี 2550		เปลี่ยนแปลง
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	YoY (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	943.33	18.5	1,044.30	17.6	10.7
รายการระหว่างธนาคาร	438.04	8.6	441.71	7.5	0.8
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	4,068.35	79.8	5,173.01	87.3	27.2
เงินลงทุน	255.59	5.0	285.17	4.8	11.6
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	5,705.31	111.9	6,944.19	117.2	21.7
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(2,899.24)	(56.9)	(3,456.38)	(58.3)	19.2
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	2,806.07	55.0	3,487.81	58.9	24.3
รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	648.53	12.7	627.34	10.6	(3.3)
กำไรจากเงินลงทุน	455.38	8.9	398.23	6.7	(12.5)
ค่าธรรมเนียม	887.05	17.4	1,194.33	20.2	34.6
อื่น ๆ	302.26	5.9	224.50	3.8	(25.7)
รวมรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย	2,293.22	45.0	2,444.41	41.2	6.3
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ					
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(548.99)		(719.25)		
รายได้จากหนี้สูญ	599.30		24.19		
รายได้รวมหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,149.60		5,237.15		
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(2,947.07)		(2,948.39)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2,202.53		2,288.77		
ภาษีเงินได้	(633.42)		(637.58)		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(23.57)		(0.07)		
กำไรสุทธิ	1,545.53		1,651.11		

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2549 (ร้อยละ)	ปี 2550 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	7.5	7.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	4.4	4.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.1	3.5

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	210.22	0.2	439.90	0.4	109.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	1,024.24	1.2	1,050.15	1.1	2.5
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	1,718.00	2.0	2,400.00	2.4	39.7
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,168.58	1.4	1,390.83	1.4	19.0
เงินลงทุนในตราสารทุน	3,224.62	3.8	4,389.73	4.4	36.1
สินเชื่อบริษัท	14,573.64	17.2	15,616.55	15.8	7.2
สินเชื่อรายย่อย	56,249.53	66.3	66,572.29	67.3	18.4
สินเชื่ออื่น	3,818.06	4.5	4,231.56	4.3	10.8
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่า จากการปรับโครงสร้างหนี้	(2,793.63)	(3.3)	(2,805.96)	(2.8)	0.4
สินทรัพย์อื่น	5,588.16	6.6	5,668.02	5.7	1.4
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	84,781.42	100.0	98,953.09	100.0	16.7

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	66,288.14	91.9	68,458.96	79.1	3.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	2,156.98	3.0	5,852.19	6.8	171.3
เงินกู้ยืมระยะยาว	361.70	0.5	8,005.05	9.2	2,113.2
อื่น ๆ	3,291.73	4.6	4,263.29	4.9	29.5
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	72,098.56	100.0	86,579.49	100.0	20.1

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	7,329.45	9.8	7,821.51	9.1	6.7
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	4,808.79	6.4	5,041.33	5.8	4.8
สาธารณูปโภคและการบริการ	2,337.48	3.1	2,648.16	3.1	13.3
การเกษตรและเหมืองแร่	97.91	0.1	105.55	0.1	7.8
รวมสินเชื่อธุรกิจ	14,573.64	19.5	15,616.55	18.1	7.2
สินเชื่อเช่าซื้อ	54,244.65	72.7	64,684.40	74.8	19.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	2,004.88	2.7	1,887.89	2.2	(5.8)
รวมสินเชื่อรายย่อย	56,249.53	75.4	66,572.29	77.0	18.4
สินเชื่ออื่นๆ	3,818.06	5.1	4,231.56	4.9	10.8
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	74,641.23	100.0	86,420.41	100.0	15.8

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	1,389.98	2.1	2,089.34	3.1	50.3
ออมทรัพย์	1,464.16	2.2	2,157.76	3.2	47.4
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	32,194.22	48.6	28,089.72	41.0	(12.7)
บัตรเงินฝาก	547.10	0.8	994.30	1.5	81.7
ตั๋วสัญญาใช้เงินและตั๋วแลกเงิน	4,972.40	7.5	2,383.05	3.5	(52.1)
เงินฝากรวม	40,567.86	61.2	35,714.17	52.2	(12.0)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	25,720.28	38.8	32,744.79	47.8	27.3
รวมเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น	66,288.14	100.0	68,458.96	100.0	3.3

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	5.8	423.46	12.3	5.6	435.13	11.6	2.8
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	16.9	813.06	23.6	14.2	717.70	19.1	(11.7)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.5	12.62	0.4	1.2	32.33	0.9	156.2
สินเชื่อธุรกิจอื่น ๆ	0.9	0.86	0.0	0.3	0.35	0.0	(59.2)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	8.6	1,250.00	36.2	7.6	1,185.51	31.6	(5.2)
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.8	997.96	28.9	2.2	1,413.36	37.7	41.6
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	13.1	263.31	7.6	12.1	229.07	6.1	(13.0)
รวมสินเชื่อรายย่อย	2.2	1,261.27	36.6	2.5	1,642.43	43.8	30.2
อื่นๆ	20.9	938.01	27.2	16.4	923.46	24.6	(1.6)
รวมของธนาคารและบริษัทย่อย	4.6	3,449.27	100.0	4.3	3,751.41	100.0	8.8

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	53,016.04	62.6	62,702.81	58.2	18.3
กองทุนส่วนบุคคล	24,392.49	28.8	30,416.85	28.2	24.7
กองทุนรวม	7,328.23	8.6	14,593.65	13.5	99.1
รวม	84,736.77	100.0	107,713.31	100.0	27.1

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ปี 2549	ปี 2550	ปี 2549	ปี 2550
สินทรัพย์	1.30	1.41	279.82	312.28
หนี้สิน	0.40	0.49	(431.05)	(563.07)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.90	0.92	(151.23)	(250.79)