

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2555 เศรษฐกิจภายในประเทศปรับตัวอย่างต่อเนื่องจากเหตุการณ์น้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554 เห็นได้จากการบริโภคและการลงทุนในประเทศที่ฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่ง โดยเฉพาะยอดการผลิตยานยนต์ที่ขยายตัวสูงสุดเป็นประวัติการณ์ ประกอบกับการใช้จ่ายงบประมาณของภาครัฐที่ขยายตัวอย่างมาก ขณะที่ภาคการส่งออกชะลอตัวตามทิศทางเศรษฐกิจโลก

ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 2 ครั้ง จากร้อยละ 3.25 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 3.00 ในไตรมาส 1 ปี 2555 จากนั้นได้ปรับลดเป็นร้อยละ 2.75 ในไตรมาส 4 ปี 2555 เพื่อกระตุ้นการบริโภคและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับลดลงจากร้อยละ 2.08 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 1.84 ณ สิ้นปี 2555 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 7.25 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 7.00 ณ สิ้นปี 2555 นอกจากนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับอัตราเงินนำส่งของสถาบันการเงิน (รวมถึงธนาคารของรัฐ) ที่ต้องจ่ายให้กองทุนฟื้นฟูและพัฒนา ระบบสถาบันการเงิน และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก โดยกำหนดอัตราเงินนำส่งในอัตราร้อยละ 0.47 ต่อปีของฐานเงินฝากที่ได้รับการคุ้มครอง

ภาวะตลาดทุนในปี 2555 มีความผันผวนอย่างมาก โดยในครึ่งปีแรกของปี 2555 นักลงทุนมีความวิตกกังวลต่อความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะปัญหาวิกฤตหนี้สาธารณะในกลุ่มประเทศยุโรป หรือการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน อย่างไรก็ตาม ในครึ่งปีหลังของปี 2555 เศรษฐกิจโลกเริ่มคลี่คลายในทิศทางที่ดีขึ้น ประกอบกับธนาคารกลางของสหรัฐอเมริกาได้ใช้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่งผลให้ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 1,025.32 จุด ณ สิ้นปี 2554 มาปิดที่ระดับ 1,391.93 จุด ณ สิ้นปี 2555 โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่ 28,066 ล้านบาท มาอยู่ที่ 31,084 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมของปี 2555 กับปี 2554

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2555 จำนวน 2,144.87 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ และรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในปี 2555 จำนวน 3,705.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 438.42 ล้านบาท (ร้อยละ 13.4) เมื่อเทียบกับปี 2554 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วนซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.2 อย่างไรก็ตามสัดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.7 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 3.0 เป็นผลจากต้นทุนเงินทุนที่ปรับสูงขึ้นจากการแข่งขันด้านเงินฝากเพื่อรักษาฐานลูกค้า และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าใช้จ่ายนำส่งกองทุนฟื้นฟู และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากรุรกิจหลักอยู่ที่ 6,129.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนถึง 1,828.38 ล้านบาท (ร้อยละ 42.5) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากรุจจินคารพาณิชย์ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.2 ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ และธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.9 ตามการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.5 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของค่าธรรมเนียมผันแปรสอดคล้องไปกับภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก

กำไรต่อหุ้น (Earnings per share) สำหรับปี 2555 เท่ากับ 5.09 บาท เทียบกับ 4.49 บาทในปี 2554 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2555 เท่ากับร้อยละ 21.4 เทียบกับ ร้อยละ 21.0 ของปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2555 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 7,044.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137.14 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) จากปี 2554 โดยที่รายได้ดอกเบี้ยรวมมีจำนวน 15,210.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,841.94 ล้านบาท (ร้อยละ 23.0) ตามการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของพอร์ตสินเชื่อ ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 2,704.80 ล้านบาท (ร้อยละ 49.5) เป็น 8,166.15 ล้านบาท จากต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.9 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 6.6 ขณะเดียวกัน ต้นทุนเงินทุนของกลุ่มทีสโก้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.1 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 3.6 เป็นผลจากต้นทุนเงินทุนที่ปรับสูงขึ้นจากการแข่งขันด้านเงินฝากเพื่อรักษาฐานลูกค้า ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าใช้จ่ายนำส่งกองทุนฟื้นฟู และสถาบันคุ้มครองเงินฝากที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.1 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 0.3 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.7 ในปี 2554 เป็นร้อยละ 3.0 นอกจากนี้ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 2.8 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของกลุ่มทีสโก้จะผันแปรตามปริมาณสภาพคล่องส่วนเกินในแต่ละช่วงเวลา

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2555 มีจำนวน 5,122.22 ล้านบาท ลดลง 502.03 ล้านบาท (ร้อยละ 8.9) โดยมีรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 1,922.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.8 เมื่อเทียบกับ 1,283.07 ล้านบาทในปี 2554 เนื่องจากสินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 34.2 ในปี 2555 ประกอบกับกลุ่มทีสโก้ได้ตั้งสำรองล่วงหน้า 12 เดือนตามประมาณการค่าความสูญเสียที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Loss) ของพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวนสูงขึ้นตามการเติบโตในระดับสูงของสินเชื่อในปี

รายได้ที่มี채ดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มี채ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก จำนวน 6,129.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปี 2554 ถึง 1,828.38 ล้านบาท (ร้อยละ 42.5) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มี채ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 1,400.95 ล้านบาท (ร้อยละ 49.2) เป็น 4,246.38 ล้านบาท ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์จำนวน 107.99 ล้านบาท (ร้อยละ 15.9) ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2554 ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้น 194.76 ล้านบาท (ร้อยละ 29.5) เมื่อเทียบกับปี 2554 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมผันแปรของธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ นอกจากนี้ กลุ่มทีสโก้มีรายได้กำไรสุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราสารต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นจำนวน 210.61 ล้านบาท (ร้อยละ 272.9) ส่งผลให้รายได้ที่มี채ดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้น 2,038.99 ล้านบาท (ร้อยละ 46.6) เมื่อเทียบกับปี 2554 มาอยู่ที่ 6,417.02 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2555 ค่าใช้จ่ายที่มี채ดอกเบี้ยมีจำนวน 6,446.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,512.10 ล้านบาท (ร้อยละ 30.6) เมื่อเทียบกับปี 2554 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ผันแปรตามการเติบโตของปริมาณธุรกิจ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 43.5 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 41.7

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2555 จำนวน 1,080.66 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 22.4 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 32.2 ในปี 2554 เป็นผลมาจากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลตามนโยบายของรัฐบาล จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555

ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 290,496.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.6 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2554 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น จาก 185,013.62 ล้านบาท เป็น 248,315.68 ล้านบาท (ร้อยละ 34.2) ประกอบกับเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 3,706.26 ล้านบาท เป็น 7,015.52 ล้านบาท (ร้อยละ 89.3)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 272,116.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.1 เมื่อเทียบกับปี 2554 จากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.9 ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 85.8 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 5.1 หนี้กู้ยืมร้อยละ 5.2 เงินกู้ยืมระยะยาว และ อื่นๆ ร้อยละ 3.9

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 18,380.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีก่อนหน้าจำนวน 2,068.66 ล้านบาท (ร้อยละ 12.7) โดยมูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 25.25 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 22.41 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2554 ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 727.91 ล้านหุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 727.88 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 33,858 หุ้น

ผลการดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ สิ้นปี 2555 มีจำนวน 248,315.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63,302.05 ล้านบาทหรือร้อยละ 34.2 จากสิ้นปี 2554 ตามการเติบโตของสินเชื่อในทุกภาคส่วน ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่ม แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อย ร้อยละ 70.5 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 17.3 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 10.4 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.8

สินเชื่อรายย่อย

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 175,168.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.7 จากสิ้นปี 2554 ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 93.5 สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค ร้อยละ 5.7 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.8 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 163,697.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38,781.23 ล้านบาท (ร้อยละ 31.0) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากความสำเร็จในการขยายธุรกิจสินเชื่อรถยนต์ในเครือ ฟอรัค มาสด้า และเซฟโรเล็ต โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 87,412 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24,523 ล้านบาท (ร้อยละ 39.0) เมื่อเทียบกับปี 2554 ในขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนของปี 2555 อยู่ที่ 1,291,659 คัน เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 74.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากอุปสงค์รถยนต์สะสม (Pent-up Demand) ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตน้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554 ประกอบกับนโยบายคืนภาษีสรรพสามิตสำหรับผู้ซื้อรถยนต์คันแรก ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 11 เดือนแรกของปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 8.3 ปรับลดลงจากอัตราเฉลี่ยทั้งปี 2554 ที่ร้อยละ 11.1 นอกจากนี้ สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค มีจำนวน 10,015.63 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2,265.62 ล้านบาท (ร้อยละ 29.2) เทียบกับปี 2554 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash)

สินเชื่อธุรกิจ ของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 42,993.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 10,645.02 ล้านบาท (ร้อยละ 32.9) จากสิ้นปี 2554 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและบริการเป็นหลัก

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 25,780.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,152.20 ล้านบาท (ร้อยละ 89.2) จากสิ้นปี 2554 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มการผลิตและการพาณิชย์เป็นหลัก

สินเชื่่อื่น ๆ ของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 4,372.98 ล้านบาท ลดลงจำนวน 630.94 ล้านบาท (ร้อยละ 12.6) จากสิ้นปี 2554

เงินฝากรวม¹

เงินฝากรวมมีจำนวน 233,518.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62,969.00 ล้านบาท (ร้อยละ 36.9) จากสิ้นปี 2554 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 กลุ่มทีสโก้มีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 21,482 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของ ธปท. จำนวน 14,202 ล้านบาท (ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 14.2 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0 ทั้งนี้สัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 13.2

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.2 ลดลงจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 1.4 เนื่องจากกลุ่มทีสโก้มีการบริหารจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพ และติดตามคุณภาพสินเชื่ออย่างใกล้ชิด หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้แบ่งตามประเภทสินเชื่อประกอบด้วย หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 1.4 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.9 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.2 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 3,098.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 487.03 ล้านบาท (ร้อยละ 18.6) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อย เนื่องจากพอร์ตสินเชื่อที่เติบโตขึ้นอย่างมาก และผลกระทบบางส่วนจากวันหยุดยาวในช่วงสิ้นปี ทั้งนี้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,774.06 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 324.69 ล้านบาท

แม้ว่าอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้ลดลงในปีนี้อย่างไรก็ดี พอร์ตสินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 34.2 (สินเชื่อรายย่อยเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.7) ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้ได้ตั้งสำรองล่วงหน้า 12 เดือนตามประมาณการค่าความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้น (Expected Loss) ของพอร์ตสินเชื่อ ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวนสูงขึ้นตามการเติบโตในระดับสูงของสินเชื่อในปีนี้อย่างมีนัยสำคัญ โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ามีจำนวน 1,922.24 ล้านบาท เทียบกับ 1,283.07 ล้านบาทในปี 2554

กลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 5,121.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 165.3 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนหนึ่งของธนาคารจำนวน 4,687.64 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,648.08 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ ยอดเงินสำรองแบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 2,676.22 ล้านบาท และยอดสำรองหนี้สูญส่วนเกินกว่าสำรองขั้นต่ำตามเกณฑ์จำนวน 2,016.43 ล้านบาท

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2555 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 1,666.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.6 เมื่อเทียบกับปี 2554 ที่ 1,316.82 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยในปี 2555 ที่ร้อยละ 2.62 เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่ร้อยละ 2.31 ส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 786.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2554 ที่ 678.18 ล้านบาท (ร้อยละ 15.9) ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 21.0 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศ ร้อยละ 32.6 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 46.4 นอกจากนี้ บล.ทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ในปี 2555 อยู่ที่ 159.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2554 ส่วนหนึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายให้กับบริษัท บริษัท วี จี ไอ โกลบอล มีเดีย จำกัด (มหาชน) และบริษัท บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)

นอกจากนี้ บล. ทีสโก้ได้ร่วมกับกลุ่มธนาคารดอยช์แบงก์ (Deutsche Bank Group) จัดตั้งบริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน ดอยช์ ทีสโก้ จำกัด (“บลป.ทีสโก้”) เพื่อให้บริการวิจัยหลักทรัพย์ และคำแนะนำด้านกลยุทธ์การลงทุนที่มีคุณภาพระดับโลกแก่นักลงทุนสถาบันทั้งใน และต่างประเทศ ทั้งนี้ บลป.ทีสโก้ได้เริ่มดำเนินธุรกิจอย่างเป็นทางการในเดือนธันวาคม 2555 ที่ผ่านมา

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2555 ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 532,454.10 ล้านบาท (ร้อยละ 18.7) โดย บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 151,462.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15,509.47 ล้านบาท (ร้อยละ 11.4) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2555 เป็นอันดับที่ 7 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 4.4 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 13.7 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 4 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 10.3 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 14 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.0

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมจากธุรกิจจัดการกองทุนของปี 2555 เท่ากับ 854.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 194.76 ล้านบาท (ร้อยละ 29.5) เมื่อเทียบกับปี 2554 โดยค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนมีจำนวน 180.25 ล้านบาทเพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อน ก่อนตามภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 62.8 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 21.2 และกองทุนรวมร้อยละ 16.0

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนทั้งสิ้น 16,796.49 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 13,154.57 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 2,589.20 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2554 เนื่องจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจในปี 2555 ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 3,641.92 ล้านบาทหรือร้อยละ 21.7 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 2,225.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.3 เป็น 9,814.56 ล้านบาท ตามการขยายตัวของสินเชื่อในทุกสายธุรกิจโดยรวมที่ร้อยละ 34.2 ระหว่างปีที่ผ่านมา โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 1.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.2 โดย ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากลูกหนี้ที่มีปัญหาจากน้ำท่วมช่วงปลายปี 2554 ได้มีการปรับตัวที่ดีขึ้น และการทยอยตัดหนี้สูญออกไปในระหว่างปี

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้น 178.36 ล้านบาท จาก 1,636.12 ล้านบาท เป็น 1,814.48 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงในบัญชีเพื่อการธนาคาร อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวสูงขึ้นระหว่างปี โดยความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ และความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (BPV) ได้เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2554 โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ปรับลดลงจาก 1.53 ปี เป็น 1.48 ปี จากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อที่มีระยะการผ่อนชำระยาว ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.65 ปี เป็น 0.54 ปี ทั้งนี้ ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินและด้านสินทรัพย์ ส่งผลให้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินปรับตัวเพิ่มขึ้น จาก 0.88 ปี มาอยู่ที่ 0.94 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ทั้งนี้ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง(BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 12.93 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 9.01 และร้อยละ 3.92 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 4.25 ในขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 52.40 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ปี 2554		ปี 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	3,221.33	29.1	4,477.68	34.0	39.0
รายการระหว่างธนาคาร	627.80	5.7	730.84	5.5	16.4
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	8,294.57	74.9	9,827.13	74.5	18.5
เงินลงทุน	224.97	2.0	174.96	1.3	(22.2)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	12,368.67	111.7	15,210.61	115.4	23.0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,461.34)	(49.3)	(8,166.15)	(61.9)	49.5
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	6,907.33	62.4	7,044.47	53.4	2.0
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,066.99	27.7	4,407.55	33.4	43.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(212.82)	(1.9)	(278.92)	(2.1)	31.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,854.17	25.8	4,128.63	31.3	44.7
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม เพื่อค้า และบริหารตราต่างประเทศ	77.2	0.7	287.78	2.2	272.9
รายได้อื่นๆ	1,233.87	11.1	1,721.69	13.1	39.5
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	11,072.54	100.0	13,182.57	100.0	19.1
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(4,934.56)		(6,446.66)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(1,283.07)		(1,922.24)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	4,854.91		4,813.67		
ภาษีเงินได้	(1,561.91)		(1,080.66)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	3,293.00		3,732.01		13.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(26.24)		(27.83)		
กำไรสุทธิ	3,266.76		3,705.18		

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2554 (ร้อยละ)	ปี 2555 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.9	6.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.1	3.6
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.7	3.0

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	903.45	0.4	1,046.33	0.4	15.8
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	30,722.35	13.9	31,196.28	10.7	1.5
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	45.37	0.0	41.86	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	2,364.15	1.1	4,775.53	1.6	102.0
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,342.11	0.6	2,239.99	0.8	66.9
สินเชื่อธุรกิจ	32,348.73	14.7	42,993.75	14.8	32.9
สินเชื่อรายย่อย	134,032.57	60.7	175,168.34	79.4	30.7
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,628.40	6.2	25,780.61	8.9	89.2
สินเชื่ออื่น	5,003.92	2.3	4,372.98	1.5	(12.6)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจาก					
การปรับโครงสร้างหนี้	(4,420.35)	(2.0)	(5,121.52)	(1.8)	15.9
สินทรัพย์อื่น	4,746.88	2.2	8,002.79	2.8	68.6
รวมของกลุ่มทีสโก้	220,717.57	100.0	290,496.94	100.0	31.6

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	16,368.35	8.8	17,226.31	6.9	5.2
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	8,789.92	4.8	10,203.97	4.1	16.1
สาธารณูปโภคและการบริการ	6,862.20	3.7	14,888.26	6.0	117.0
การเกษตรและเหมืองแร่	328.26	0.2	675.20	0.3	105.7
รวมสินเชื่อธุรกิจ	32,348.73	17.5	42,993.75	17.3	32.9
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,628.40	7.4	25,780.61	10.4	89.2
สินเชื่อเช่าซื้อ	124,915.88	67.5	163,697.12	65.9	31.0
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,366.69	0.7	1,455.60	0.6	6.5
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	7,750.00	4.2	10,015.63	4.0	29.2
รวมสินเชื่อรายย่อย	134,032.57	72.4	175,168.34	70.5	30.7
สินเชื่ออื่น	5,003.92	2.7	4,372.98	1.8	(12.6)
รวมของกลุ่มทีสโก้	185,013.62	100.0	248,315.68	100.0	34.2

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.4	71.50	2.7	0.5	77.85	2.5	8.9
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	3.3	288.63	11.1	2.7	274.27	8.9	(5.0)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.5	30.99	1.2	0.2	30.87	1.0	(0.4)
การเกษตรและเหมืองแร่	0.7	2.34	0.1	0.9	5.95	0.2	154.6
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ	1.2	393.46	15.1	0.9	388.94	12.6	(1.1)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.8	114.13	4.4	0.2	48.36	1.6	(57.6)
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.5	1,886.41	72.2	1.5	2,411.67	77.8	27.8
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.6	103.87	4.0	7.3	105.65	3.4	1.7
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย	1.5	1,990.28	76.2	1.4	2,517.33	81.2	26.5
สินเชื่ออื่น	2.3	113.87	4.4	3.3	144.13	4.7	26.6
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของกลุ่มทีสโก้	1.4	2,611.73	100.0	1.2	3,098.76	100.0	18.6

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	170,549.69	83.4	233,518.69	85.8	36.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	14,478.65	7.1	13,970.61	5.1	(3.5)
หุ้นกู้	7,076.00	3.5	14,071.20	5.2	98.9
เงินกู้ยืมระยะยาว	5,749.90	2.8	110.70	0.0	(98.1)
อื่น ๆ	6,551.73	3.2	10,445.49	3.8	59.4
รวมของกลุ่มทีสโก้	204,405.98	100.0	272,116.69	100.0	33.1

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,423.09	2.0	2,762.37	1.2	(19.3)
ออมทรัพย์	17,082.94	10.0	28,140.15	12.1	64.7
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	2,049.15	1.2	15,385.04	6.6	650.8
ใบรับฝาก และบัตรเงินฝาก	15,423.82	9.0	173,535.78	74.3	1,025.1
เงินกู้ยืมระยะสั้น	132,570.70	77.7	13,695.35	5.9	(89.7)
เงินฝากรวม	170,549.69	100.0	233,518.69	100.0	36.9

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	85,028.35	62.5	95,164.65	62.8	11.9
กองทุนส่วนบุคคล	36,814.50	27.1	32,058.63	21.2	(12.9)
กองทุนรวม	14,110.31	10.4	24,239.36	16.0	71.8
รวม	135,953.16	100.0	151,462.63	100.0	11.4

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับ อัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ย สุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ย ขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
	สินทรัพย์	1.53	1.48	800.90
หนี้สิน*	0.65	0.54	(1,136.04)	(1,706.15)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.88	0.94	(335.13)	(718.38)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ