

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2560 เศรษฐกิจในประเทศไทยขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตามภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ประกอบกับการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ดี อีกทั้งการใช้จ่ายภาครัฐเริ่มส่งสัญญาณการฟื้นตัวในช่วงปลายปี ในขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือนขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป จากอัตราหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม หนี้ต่อจีดีพีของประเทศไทยในปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 871,647 พัน ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 0.66 จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 ตลอดปี 2560 อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 0.93 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.26 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.20 จากสิ้นปี 2559

ภาวะตลาดทุนในปี 2560 ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,753.71 จุด เพิ่มขึ้น 210.77 จุด หรือร้อยละ 13.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้าที่ 1,542.94 จุด สอดคล้องกับการเติบโตทางเศรษฐกิจและความเชื่อมั่นของผู้ลงทุนต่อเศรษฐกิจไทย ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 50,244.97 ล้านบาทในปี 2559 มาเป็น 47,755.37 ล้านบาท

### เหตุการณ์สำคัญ

เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ธนาคารทีเอสไอ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ประจำปี 2560 มีมติอนุมัติการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจาก ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งการรับโอนธุรกิจดังกล่าวประสบความสำเร็จเป็นที่เรียบร้อยเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2560 ซึ่งธนาคารทีเอสไอ จำกัด (มหาชน) รับโอนกิจการธุรกิจลูกค้ารายย่อย ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อธุรกิจรายย่อย บริการธนบัตรอิเล็กทรอนิกส์ (Wealth Management) และเงินฝากรายย่อย รวมทั้งรับโอนสาขาธนาคารเพิ่มอีก 4 สาขา ในขณะที่บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด เป็นผู้รับโอนธุรกิจบัตรเครดิต ทั้งนี้ การรับโอนกิจการดังกล่าวเป็นไปตามแผนการเติบโตและการขยายฐานลูกค้าของกลุ่มทีเอสไอ พร้อมทั้งขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินสำหรับลูกค้ารายย่อยอย่างทั่วถึงแก่ลูกค้าทุกกลุ่ม

**ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท**

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทปี 2560 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2559

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2560 จำนวน 4,417.09 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในปี 2560 จำนวน 6,090.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,084.11 ล้านบาท (ร้อยละ 21.7) เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก<sup>1</sup> ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจสินเชื่อที่รับโอนจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 10.6 ตามการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย และการเริ่มเปิดให้บริการขายกองทุนและผลิตภัณฑ์ประกันแบบ Open Architecture อย่างเต็มรูปแบบ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ตามส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่ปรับตัวดีขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 20.7 จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า และการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดทุน อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์จากจากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดช่วงปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ บริษัทรับรู้รายได้พิเศษจากเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ผันแปรตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนตามภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมากระหว่างปี 2560 ในส่วนของการตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 22.0 เมื่อเทียบกับปี 2559 ตามคุณภาพสินทรัพย์โดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้า

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2560 เท่ากับ 7.61 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 6.25 บาทต่อหุ้นในปี 2559 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 18.5 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 16.9 ในปี 2559

**รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ**

ในปี 2560 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 11,654.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 734.35 ล้านบาท (ร้อยละ 6.7) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 16,469.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 457.95 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 4,814.71 ล้านบาท ลดลง 276.40 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4)

<sup>1</sup> รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.9 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.7 ณ สิ้นปี 2559 จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนจากสินเชื่อเช่าซื้อไปยังสินเชื่อเนกประสงค์ ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับสูงกว่า ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลงจากร้อยละ 2.2 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.1 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องและการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.5 ในปี 2559 มาเป็นร้อยละ 4.9 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.0 ในปีก่อนหน้า

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2560 มีจำนวน 8,556.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,608.45 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 3,098.27 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 3,972.37 ล้านบาทในปี 2559 (ร้อยละ 22.0) ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 7,012.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,079.91 ล้านบาท (ร้อยละ 18.2) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 399.09 ล้านบาท (ร้อยละ 10.6) มาอยู่ที่ 4,178.06 ล้านบาท จากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย และการเริ่มเปิดให้บริการขายกองทุนและผลิตภัณฑ์ประกันแบบ Open Architecture อย่างเต็มรูปแบบ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 5.49 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) มาอยู่ที่ 830.76 ล้านบาท จากส่วนแบ่งตลาดที่ปรับตัวดีขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,279.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 219.82 ล้านบาท (ร้อยละ 20.7) จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า และการปรับตัวขึ้นของภาวะตลาดหุ้น อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 164 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทรับรู้รายได้พิเศษจากเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งสิ้นจำนวน 138 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ผันแปรตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 405 ล้านบาท ตามภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวขึ้นอย่างมากในปี 2560

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 7,761.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,220.07 ล้านบาท (ร้อยละ 18.7) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเนื่องมาจากการรับโอนกิจการ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้โดยรวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 41.9

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2560 จำนวน 1,526.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 20.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.5 ในปี 2559

**ฐานะการเงินของบริษัท**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 303,388.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 สาเหตุหลักมาจากการรับโอนสินทรัพย์จากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) โดยเงินให้สินเชื่อเติบโตจาก 224,934.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 มาเป็น 251,383.80 ล้านบาท (ร้อยละ 11.8) อีกทั้ง รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจาก 38,067.42 ล้านบาท มาเป็น 44,647.15 ล้านบาท (ร้อยละ 17.3) และเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 7,188.84 ล้านบาท มาเป็น 7,547.14 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) จากสิ้นปีก่อนหน้า

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 268,656.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 จากสิ้นปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากรวม จาก 161,034.44 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 มาเป็น 188,280.76 ล้านบาท (ร้อยละ 16.9) จากการรับโอนหนี้สินจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ซึ่งรวมถึงเงินฝากลูกค้ารายย่อย อย่างไรก็ตาม รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 5,196.60 ล้านบาท มาเป็น 4,017.51 ล้านบาท (ร้อยละ 22.7) และหุ้นกู้ลดลงจาก 64,362.00 ล้านบาท เป็น 63,601.70 ล้านบาท (ร้อยละ 1.2) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัทประกอบด้วย เงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 70.1 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 1.5 หุ้นกู้ร้อยละ 23.7 และ อื่นๆ ร้อยละ 4.7

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 34,731.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,406.22 ล้านบาท (ร้อยละ 10.9) จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในช่วงปี 2560 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 43.38 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 39.12 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2559

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

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 251,383.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26,449.80 ล้านบาท (ร้อยละ 11.8) จากสิ้นปี 2559 จากการรับโอนธุรกิจสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 74.9 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.5 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ร้อยละ 6.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.6

**สินเชื่อรายย่อย<sup>1</sup>**

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 188,213.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการรับโอนธุรกิจสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจาก ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) โดยเป็นการรับโอนธุรกิจใหม่ ได้แก่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต ทั้งนี้ สินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 68.9 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 16.4 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 11.0 สินเชื่อส่วนบุคคลร้อยละ 2.1 และสินเชื่อบัตรเครดิตร้อยละ 1.6 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 129,719.70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังในสภาวะที่หนี้ครัวเรือนยังคงอยู่ในระดับสูง ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวดปี 2560 อยู่ที่ 871,647 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับยอดขายรถในปี 2559 ที่ 768,788 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2560 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 7.2 จากร้อยละ 8.0 ในปีก่อนหน้า

สินเชื่ออเนกประสงค์ (รวมถึงสินเชื่ออเนกประสงค์บางส่วนที่เป็นของลูกค้าหนี้บริษัท) มีจำนวน 30,853.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7,601.09 ล้านบาท (ร้อยละ 32.7) เมื่อเทียบกับปี 2559 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทางทั้งสาขาธนาคารและสำนักอำนวยการสินเชื่อ โดยเฉพาะการขายตัวของสินเชื่อสำหรับลูกค้าใหม่ผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3,020.79 ล้านบาท (ร้อยละ 41.9) จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 10,236.25 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.2 ต่อสินเชื่ออเนกประสงค์รวม ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2560 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 193 สาขาทั่วประเทศ นอกจากนี้ การเติบโตของสินเชื่ออเนกประสงค์ยังรวมถึงการรวมสินเชื่อบ้านแลกเงิน (Home-Equity Loan) ซึ่งรับโอนมาจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) อีกจำนวน 3,105.06 ล้านบาท

ทั้งนี้ เมื่อการรับโอนกิจการเสร็จสิ้น ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยจำนวน 20,757.33 ล้านบาท สินเชื่อส่วนบุคคล (ซึ่งเป็นสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกัน) จำนวน 3,930.96 ล้านบาท และสินเชื่อบัตรเครดิตจำนวน 2,952.19 ล้านบาท

**สินเชื่อธุรกิจ**

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 46,578.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,293.38 ล้านบาท (ร้อยละ 5.2) จากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขายตัวของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง และกลุ่มการเกษตรและเหมืองแร่ นอกจากนี้ เมื่อ

<sup>1</sup> มีการปรับการจัดกลุ่มสินเชื่อรายย่อย โดยรวมสินเชื่ออเนกประสงค์บางส่วนที่ผู้กู้เป็นลูกหนี้บริษัท ซึ่งเดิมบันทึกรวมในสินเชื่อธุรกิจ นำมารวมในสินเชื่ออเนกประสงค์รวม เพื่อให้การให้ข้อมูลที่ชัดเจนยิ่งขึ้น

ต้นปี 2560 บริษัทมีการจัดกลุ่มลูกหนี้บางส่วนใหม่ โดยจัดกลุ่มลูกหนี้สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมบางส่วน มาเป็นสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ จำนวนประมาณ 2,100 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารสินเชื่อ

### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 15,099.95 ล้านบาท ลดลง 1,354.11 ล้านบาท (ร้อยละ 8.2) จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุมาจากการจัดกลุ่มลูกหนี้บางส่วนไปยังกลุ่มสินเชื่อธุรกิจ อย่างไรก็ดี ในระหว่างปี 2560 บริษัทมีการรับโอนสินเชื่อธุรกิจรายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ซึ่ง ณ สิ้นปี 2560 มีจำนวน 2,281.36 ล้านบาท

### สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 1,491.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 93.74 ล้านบาท (ร้อยละ 6.7) จากปี 2559

### เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 251,882.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 188,280.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27,246.32 ล้านบาท (ร้อยละ 16.9) จากการรับโอนธุรกิจเงินฝากลูกค้ารายย่อย ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 63,601.70 ล้านบาท ลดลง 760.30 ล้านบาท (ร้อยละ 1.2) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 47,765.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6,523.71 ล้านบาท (ร้อยละ 15.8) จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.0 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

### สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.32 ลดลงจากร้อยละ 2.54 ในปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพตลอดปี อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.74 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.94 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.27 ทั้งนี้ บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 5,829.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119.21 ล้านบาท (ร้อยละ 2.1) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า ตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อที่รับโอนมาจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ซึ่งในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,300.68 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 528.67 ล้านบาท ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จากสินเชื่อที่รับโอนมา มีจำนวน 1,279 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมที่ร้อยละ 3.9

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 3,098.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.3 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ลดลงเมื่อเทียบกับ 3,972.37 ล้านบาทในปี 2559 เป็นไปตามคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 11,456.11 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,709.29 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,560.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 234.8 โดยเงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 196.5 ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 3,180 ล้านบาท โดยการตั้งสำรองส่วนนี้ เป็นไปตาม

หลักการระมัดระวังเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ และการตั้งสำรองบางส่วน เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS 9

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2560 บล.ทีเอสโก้มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 มาอยู่ที่ 830.76 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีเอสโก้ เท่ากับ 2,226.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าที่ 2,152.29 ล้านบาท เป็นผลมาจากส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก้ที่เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 2.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.6 โดยมีส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.6 เป็นร้อยละ 1.9 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 2.5 เป็นร้อยละ 2.3 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 31.5 ลูกค้าย่อยต่างประเทศร้อยละ 30.5 และลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 38.0

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 240,242.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจและการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดหุ้น ส่งผลให้ บลจ.ทีเอสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 20.7 มาอยู่ที่ 1,279.36 ล้านบาท ประกอบกับการรับรู้ค่าธรรมเนียมที่ผันแปรตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 405 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,684.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.6 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยสาเหตุหลักเป็นผลมาจากการออกกองทุนที่หลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดหุ้น

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีเอสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 62.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 17.4 และกองทุนรวมร้อยละ 19.7 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นอันดับที่ 9 คิดเป็นร้อยละ 3.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 14.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 5.0 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 0.9

### การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีเอสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนทั้งสิ้น 33,454.81 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 11,523.16 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 1,693.08 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2559 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 21,931.65 ล้านบาทหรือร้อยละ 65.6 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีเอสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 1,657.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.8 เป็น 8,937.88 ล้านบาทโดยสิ้นเชิงรวมของกลุ่มทีเอสโก้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 ในช่วงปีที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการรับโอนธุรกิจลูกค้าย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด



(ไทย) จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ที่อยู่ที่ย้อยละ 2.3 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 2.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินเชื่อบริษัทที่ปรับตัวดีขึ้นโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจากสิ้นปี 2559 ที่ 204.62 ล้านบาทเป็น 127.18 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลงมาอยู่ที่ 0.69 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับลงมาจาก 1.48 ปี มาอยู่ที่ 1.32 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.70 ปี เป็น 0.63 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 20.72 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 9.75 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 15.98 และร้อยละ 4.74 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 7.25 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 58.24 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้	ปี 2559		ปี 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	5,568.41	33.2	6,696.66	36.2	20.3
รายการระหว่างธนาคาร	497.30	3.0	584.94	3.2	17.6
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,749.53	58.2	8,993.74	48.6	(7.8)
เงินลงทุน	196.31	1.2	194.16	1.0	(1.1)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>16,011.54</b>	<b>95.5</b>	<b>16,469.50</b>	<b>89.0</b>	<b>2.9</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,091.11)	(30.4)	(4,814.71)	(26.0)	(5.4)
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>10,920.43</b>	<b>65.2</b>	<b>11,654.79</b>	<b>63.0</b>	<b>6.7</b>
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,396.85	32.2	6,395.61	34.6	18.5
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(230.08)	(1.4)	(250.02)	(1.4)	8.7
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>5,166.77</b>	<b>30.8</b>	<b>6,145.59</b>	<b>33.2</b>	<b>18.9</b>
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม เพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	3.13	0.0	(44.80)	(0.2)	(1,533.2)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	131.21	0.8	130.42	0.7	(0.6)
รายได้อื่นๆ	838.77	5.0	1,391.53	7.5	65.9
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>17,060.31</b>	<b>101.8</b>	<b>19,277.52</b>	<b>104.2</b>	<b>13.0</b>
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(302.92)	(1.8)	(774.53)	(4.2)	
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>16,757.39</b>	<b>100.0</b>	<b>18,502.98</b>	<b>100.0</b>	<b>10.4</b>
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจาก การค้า	(6,541.03)		(7,761.10)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>6,243.99</b>		<b>7,643.62</b>		<b>22.4</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,220.41)		(1,526.31)		
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>5,023.58</b>		<b>6,117.31</b>		<b>21.8</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(17.69)		(27.30)		
<b>กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>5,005.89</b>		<b>6,090.01</b>		<b>21.7</b>

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2559 (ร้อยละ)	ปี 2560 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.7	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.2	2.1
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>4.5</b>	<b>4.9</b>

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,149.00	0.4	1,324.81	0.4	15.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	38,067.42	14.0	44,647.15	14.7	17.3
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	0.00	0.0	n.a.
เงินลงทุนสุทธิ	7,188.84	2.7	7,547.14	2.5	5.0
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	442.75	0.2	573.93	0.2	29.6
สินเชื่อบริษัท	46,509.94	17.1	50,607.52	16.7	8.8
สินเชื่อรายย่อย	160,572.12	59.2	184,184.72	60.7	14.7
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	16,454.07	6.1	15,099.95	5.0	(8.2)
สินเชื่ออื่น	1,397.87	0.5	1,491.61	0.5	6.7
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7,983.64)	(2.9)	(11,456.11)	(3.8)	43.5
สินทรัพย์อื่น	7,474.02	2.8	9,367.70	3.1	25.3
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>271,272.40</b>	<b>100.0</b>	<b>303,388.41</b>	<b>100.0</b>	<b>11.8</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ<sup>1</sup>

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	10,496.69	4.7	11,019.73	4.4	5.0
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,696.34	5.2	14,972.95	6.0	28.0
สาธารณูปโภคและการบริการ	23,908.50	10.6	22,696.33	9.0	(5.1)
การเกษตรและเหมืองแร่	408.41	0.2	1,918.50	0.8	369.7
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>46,509.94</b>	<b>20.7</b>	<b>50,607.52</b>	<b>20.1</b>	<b>8.8</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>16,454.07</b>	<b>7.3</b>	<b>15,099.95</b>	<b>6.0</b>	<b>(8.2)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	138,565.68	61.6	129,719.70	51.6	(6.4)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	978.81	0.4	20,757.33	8.3	2,020.7
สินเชื่อเนกประสงค์*	21,027.63	9.3	26,824.54	10.7	27.6
สินเชื่อบุคคล**	-	-	3,930.96	1.6	n.a.
สินเชื่อบัตรเครดิต	-	-	2,952.19	1.2	n.a.
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>160,572.12</b>	<b>71.4</b>	<b>184,184.72</b>	<b>73.3</b>	<b>14.7</b>
สินเชื่ออื่น	1,397.87	0.6	1,491.61	0.6	6.7
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>224,934.00</b>	<b>100.0</b>	<b>251,383.80</b>	<b>100.0</b>	<b>11.8</b>

หมายเหตุ: \* สินเชื่อเนกประสงค์ หมายถึงสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคที่มีหลักประกัน ประกอบด้วยสินเชื่อจำนำทะเบียนและสินเชื่อบ้านแลกเงิน (Home-Equity Loan)

\*\* สินเชื่อบุคคล หมายถึงสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันเท่านั้น

<sup>1</sup> จัดขึ้นสินเชื่อตามเกณฑ์ธนาคารแห่งประเทศไทย

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	1.78	187.21	3.3	2.06	227.38	3.9	21.5
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.70	81.57	1.4	0.51	76.05	1.3	(6.8)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.52	123.39	2.2	0.66	149.10	2.6	20.8
การเกษตรและเหมืองแร่	4.85	19.83	0.3	1.23	23.63	0.4	19.2
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>0.89</b>	<b>412.01</b>	<b>7.2</b>	<b>0.94</b>	<b>476.16</b>	<b>8.2</b>	<b>15.6</b>
<b>หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>3.62</b>	<b>595.16</b>	<b>10.4</b>	<b>1.27</b>	<b>191.48</b>	<b>3.3</b>	<b>(67.8)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.95	4,090.68	71.6	2.56	3,325.24	57.0	(18.7)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	9.32	91.24	1.6	4.08	847.30	14.5	828.7
สินเชื่อเนกประสงค์	1.91	402.07	7.0	3.18	852.68	14.6	112.1
สินเชื่อบุคคล	-	-	-	0.16	6.37	0.1	n.a.
สินเชื่อบัตรเครดิต	-	-	-	0.61	18.07	0.3	n.a.
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>2.85</b>	<b>4,583.99</b>	<b>80.3</b>	<b>2.74</b>	<b>5,049.67</b>	<b>86.6</b>	<b>10.2</b>
สินเชื่ออื่น	8.51	118.98	2.1	7.51	112.05	1.9	(5.8)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท</b>	<b>2.54</b>	<b>5,710.14</b>	<b>100.0</b>	<b>2.32</b>	<b>5,829.35</b>	<b>100.0</b>	<b>2.1</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	161,034.44	67.1	188,280.76	70.1	16.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	5,196.60	2.2	4,017.51	1.5	(22.7)
หุ้นกู้	64,362.00	26.8	63,601.70	23.7	(1.2)
อื่นๆ	9,353.81	3.9	12,756.67	4.7	36.4
<b>รวมของบริษัท</b>	<b>239,946.86</b>	<b>100.0</b>	<b>268,656.64</b>	<b>100.0</b>	<b>12.0</b>

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,690.70	2.3	3,785.00	2.0	2.6
ออมทรัพย์	51,928.03	32.2	64,544.34	34.3	24.3
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	14,839.89	9.2	19,860.34	10.5	33.8
บัตรเงินฝาก	84,608.90	52.5	92,614.16	49.2	9.5
เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,966.92	3.7	7,476.92	4.0	25.3
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>161,034.44</b>	<b>100.0</b>	<b>188,280.76</b>	<b>100.0</b>	<b>16.9</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	131,073.24	67.9	151,053.43	62.9	15.2
กองทุนส่วนบุคคล	26,732.95	13.8	41,855.28	17.4	56.6
กองทุนรวม	35,356.24	18.3	47,334.10	19.7	33.9
<b>รวม</b>	<b>193,162.42</b>	<b>100.0</b>	<b>240,242.80</b>	<b>100.0</b>	<b>24.4</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560
	สินทรัพย์	1.48	1.32	1,075.50
หนี้สิน*	0.70	0.63	(1,065.21)	(1,154.74)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.78</b>	<b>0.69</b>	<b>10.29</b>	<b>269.04</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ