

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 1 ปี 2561 เศรษฐกิจในประเทศเติบโตได้ดีจากภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งการลงทุนภาคเอกชนและการใช้จ่ายภาครัฐเริ่มกลับมาขยายตัว ประกอบกับการใช้จ่ายภาครัฐที่เริ่มฟื้นตัว แม้ว่าอัตราหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศของ 2 เดือนแรกของปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 142,011 คัน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของไตรมาส 1 ปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 0.64 จากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 0.93 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง คงที่ที่ร้อยละ 6.20 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560

ภาวะตลาดทุนในไตรมาส 1 ปี 2561 ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนจากนักลงทุนทุกประเภทในภาวะที่เศรษฐกิจโลกยังคงมีความผันผวน กอปรกับปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้น โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 55,969.13 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2560 มาเป็น 69,463.40 ล้านบาท ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,776.26 จุด เพิ่มขึ้น 22.55 จุด หรือร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าที่ 1,753.71 จุด

เหตุการณ์สำคัญ

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

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในไตรมาส 1 ปี 2561 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2560

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2561 จำนวน 77.70 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกำไรประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในไตรมาส 1 ปี 2561 จำนวน 1,765.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 275.05 ล้านบาท (ร้อยละ 18.5) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2560 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก¹ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากความสามารถในการรักษาอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2560 รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.3 จากทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 14.6 ตามการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวดีขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 27.9 จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในภาวะที่ตลาดหุ้นผันผวน อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์จากการเป็นผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในไตรมาสที่ผ่านมา นอกจากนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 254 ล้านบาท ในส่วนของการตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2560 จากการตั้งสำรองตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ และการตัดหนี้สูญของสินเชื่อบางกลุ่ม

สำหรับผลกำไรของบริษัทเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2560 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิของตัวร้อยละ 1.0 จากการลดลงของสินเชื่อจากสิ้นปี 2560 รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวลดลงร้อยละ 9.2 จากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนยังคงเติบโตได้ดีในภาวะตลาดผันผวน อย่างไรก็ตาม การตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 20.3 ตามการปรับตัวดีขึ้นของคุณภาพสินทรัพย์โดยรวม

ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) ปรับตัวลดลง จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นตามการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราสวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2561 อยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 2.32 และสัดส่วนเงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 204.3

¹ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 เท่ากับ 2.21 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 1.86 บาทต่อหุ้นในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในไตรมาส 1 ปี 2561 อยู่ที่ร้อยละ 19.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.6 ในไตรมาส 1 ปี 2560

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2560		ไตรมาส 1 ปี 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	1,444.48	32.8	2,169.92	39.3	50.2
รายการระหว่างธนาคาร	119.23	2.7	159.48	2.9	33.8
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,309.92	52.5	2,196.07	39.8	(4.9)
เงินลงทุน	51.48	1.2	42.95	0.8	(16.6)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	3,925.12	89.2	4,568.41	82.8	16.4
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,161.15)	(26.4)	(1,243.83)	(22.5)	7.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	2,763.96	62.8	3,324.58	60.2	20.3
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,512.06	34.4	1,796.80	32.6	18.8
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(60.67)	(1.4)	(70.60)	(1.3)	16.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	1,451.39	33.0	1,726.20	31.3	18.9
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	(11.28)	(0.3)	215.06	3.9	n.a.
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	27.26	0.6	145.78	2.6	434.8
รายได้อื่นๆ	237.61	5.4	593.14	10.7	149.6
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	4,468.94	101.6	6,004.76	108.8	34.4
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(68.74)	(1.6)	(486.28)	(8.8)	
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	4,400.20	100.0	5,518.48	100.0	25.4
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(1,798.17)		(2,377.07)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,849.52		2,191.51		18.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(350.84)		(412.45)		
กำไรสำหรับงวด	1,498.68		1,779.06		18.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7.91)		(13.24)		
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	1,490.76		1,765.82		18.5

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2561 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 3,324.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 560.62 ล้านบาท (ร้อยละ 20.3) จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 4,568.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 643.30 ล้านบาท (ร้อยละ 16.4) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 1,243.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82.68 ล้านบาท (ร้อยละ 7.1)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 7.1 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.8 ในไตรมาส 1 ปี 2560 จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนจากสินเชื่อเช่าซื้อไปยังสินเชื่อเนกประสงค์ ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนในระดับสูงกว่า และการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ในขณะที่ต้นทุนเงินลงทุนลดลงจากร้อยละ 2.1 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.0 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องและการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.7 ในไตรมาส 1 ของปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 5.1 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.2 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2560 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2560 (ร้อยละ)	ไตรมาส 4 ปี 2560 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2561 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.9	6.8	7.1	7.1
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.1	2.1	2.0
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.9	4.7	5.0	5.1

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 1 ปี 2561 มีจำนวน 2,374.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 363.24 ล้านบาท (ร้อยละ 18.1) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 949.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 752.51 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2560 (ร้อยละ 26.2) จากการตั้งสำรองตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อ และการตัดหนี้สูญของสินเชื่อบางกลุ่ม

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 1,903.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 222.74 ล้านบาท (ร้อยละ 13.3) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 146.66 ล้านบาท (ร้อยละ 14.6) มาอยู่ที่ 1,153.03 ล้านบาท จากการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 47.73 ล้านบาท (ร้อยละ 22.4) มาอยู่ที่ 260.84 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 385.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 84.03 ล้านบาท (ร้อยละ 27.9) จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในภาวะตลาดหุ้นผันผวน ประกอบกับบริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์จำนวน 50 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา นอกจากนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทมีกำไรจากการขายเงินลงทุนจำนวน 254 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 2,377.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 578.91 ล้านบาท (ร้อยละ 32.2) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นต่อเนื่องมาจากการรับโอนกิจการ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 43.1

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2561 จำนวน 412.45 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 18.8 ลดลงจากร้อยละ 19.0 ในไตรมาส 1 ปี 2560

ฐานะการเงินของบริษัท

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

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวน 298,323.05 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.7 จากสิ้นปี 2560 สาเหตุมาจากเงินให้สินเชื่อลดลงจาก 251,383.80 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 มาเป็น 246,530.38 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 44,647.15 ล้านบาท มาเป็น 43,046.50 ล้านบาท (ร้อยละ 3.6) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,324.81	0.4	1,370.29	0.5	3.4
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	44,647.15	14.7	43,046.50	14.4	(3.6)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	0.00	0.0	0.00	0.0	n.a.
เงินลงทุนสุทธิ	7,547.14	2.5	8,516.95	2.9	12.8
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	573.93	0.2	721.45	0.2	25.7
สินเชื่อธุรกิจ	50,607.52	16.7	47,154.00	15.8	(6.8)
สินเชื่อรายย่อย	184,184.72	60.7	183,064.86	61.4	(0.6)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,099.95	5.0	14,831.81	5.0	(1.8)
สินเชื่ออื่น	1,491.61	0.5	1,479.72	0.5	(0.8)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(11,456.11)	(3.8)	(11,667.10)	(3.9)	1.8
สินทรัพย์อื่น	9,367.70	3.1	9,804.59	3.3	4.7
สินทรัพย์รวม	303,388.41	100.0	298,323.05	100.0	(1.7)

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวน 261,856.29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 จากสิ้นปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการลดลงของเงินฝากรวม จาก 188,280.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 มาเป็น 179,212.81 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 4,017.51 ล้านบาท มาเป็น 3,806.17 ล้านบาท (ร้อยละ 5.3) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัทประกอบด้วย เงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 68.4 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 1.5 หนี้กู้ยืมร้อยละ 24.7 และ อื่นๆ ร้อยละ 5.5

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	188,280.76	70.1	179,212.81	68.4	(4.8)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,017.51	1.5	3,806.17	1.5	(5.3)
หุ้นกู้	63,601.70	23.7	64,549.00	24.7	1.5
อื่น ๆ	12,756.67	4.7	14,288.30	5.5	12.0
หนี้สินรวม	268,656.64	100.0	261,856.29	100.0	(2.5)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวน 36,466.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,735.00 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) จากสิ้นปี 2560 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2561 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 เท่ากับ 45.55 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 43.38 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2560

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ¹

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวน 246,530.38 ล้านบาท ลดลง 4,853.42 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) จากสิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนหนี้ของลูกค้าหนี้บริษัท และการลดลงของสินเชื่อในภาวะที่ตลาดมีความแข่งขันสูง ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 76.0 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 16.9 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 6.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.1

สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 187,340.71 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.5 จากสิ้นปี 2560 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของพอร์ตสินเชื่อในภาวะที่ตลาดยังคงมีความแข่งขันสูง ทั้งนี้ สินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 69.5 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 15.4 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 10.5 สินเชื่อบ้านแลกเงินร้อยละ 1.5 สินเชื่อส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักประกันร้อยละ 1.7 และสินเชื่อบัตรเครดิตร้อยละ 1.3 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 130,252.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 ตามอุปสงค์ในตลาดที่ปรับตัวดีขึ้นโดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2561 อยู่ที่ 142,011 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 เมื่อเทียบกับยอดขายรถงวด 2 เดือนแรกของปี 2560 ที่ 125,689 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในงวด 2 เดือนแรกของปี 2561 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 8.3 จากร้อยละ 7.4 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 28,865.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,117.06 ล้านบาท (ร้อยละ 4.0) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทางทั้งสาขาธนาคารและสำนักอำนวยการสินเชื่อ โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อสำหรับลูกค้าใหม่ผ่านช่องทาง “สมหวัง เงินสั่งได้” ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 927.91 ล้านบาท (ร้อยละ 9.1) จากปีสิ้นปีก่อนหน้ามาอยู่ที่ 11,164.16 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.7 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2561 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 197 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยมีจำนวน 19,591.74 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.6 ในขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงิน (Home-Equity Loan) มีจำนวน 2,897.39 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.7 ตามภาวะตลาดที่ยังคงมีความแข่งขันสูง สินเชื่อส่วนบุคคลที่ไม่มีหลักประกัน มีจำนวน 3,233.51 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.7 และสินเชื่อบัตรเครดิตมีจำนวน 2,499.84 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.3

สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 41,672.23 ล้านบาท ลดลง 2,933.36 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) จากสิ้นปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการชำระหนี้ของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

¹ หมายเหตุ: เงินให้สินเชื่อ จำแนกวิเคราะห์ตามประเภทผลิตภัณฑ์ อ้างอิงตารางที่ 5.2

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 14,831.81 ล้านบาท ลดลง 268.15 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดเล็ก ซึ่งเป็นสินเชื่อที่ได้รับโอนมา โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 สินเชื่อธุรกิจขนาดเล็กมีจำนวน 1,930.24 ล้านบาท

สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆ จำนวน 2,685.63 ล้านบาท ลดลงจำนวน 778.87 ล้านบาท (ร้อยละ 22.5) จากสิ้นปี 2560 ตารางที่ 5.1 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	11,019.73	4.4	10,335.49	4.2	(6.2)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	14,972.95	6.0	12,052.91	4.9	(19.5)
สาธารณูปโภคและการบริการ	22,696.33	9.0	22,793.61	9.2	0.4
การเกษตรและเหมืองแร่	1,918.50	0.8	1,971.98	0.8	2.8
สินเชื่อธุรกิจ	50,607.52	20.1	47,154.00	19.1	(6.8)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,099.95	6.0	14,831.81	6.0	(1.8)
สินเชื่อเช่าซื้อ	129,719.70	51.6	130,252.65	52.8	0.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	20,757.33	8.3	19,591.74	7.9	(5.6)
สินเชื่อจ่านำทะเบียน	23,719.47	9.4	24,589.72	10.0	3.7
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	3,105.06	1.2	2,897.39	1.2	(6.7)
สินเชื่อบุคคล	3,930.96	1.6	3,233.51	1.3	(17.7)
สินเชื่อบัตรเครดิต	2,952.19	1.2	2,499.84	1.0	(15.3)
สินเชื่อย่อย	184,184.72	73.3	183,064.86	74.3	(0.6)
สินเชื่ออื่น	1,491.61	0.6	1,479.72	0.6	(0.8)
สินเชื่อบริการรวม	251,383.80	100.0	246,530.38	100.0	(1.9)

ตารางที่ 5.2 : เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ (ตามประเภทผลิตภัณฑ์)

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	6,931.35	2.8	6,841.09	2.8	(1.3)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	14,658.52	5.8	11,723.99	4.8	(20.0)
สาธารณูปโภคและการบริการ	21,620.21	8.6	21,691.40	8.8	0.3
การเกษตรและเหมืองแร่	1,395.52	0.6	1,415.76	0.6	1.5
สินเชื่อธุรกิจ	44,605.59	17.7	41,672.23	16.9	(6.6)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	15,099.95	6.0	14,831.81	6.0	(1.8)
สินเชื่อเช่าซื้อ	129,719.70	51.6	130,252.65	52.8	0.4
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	20,757.33	8.3	19,591.74	7.9	(5.6)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	27,748.52	11.0	28,865.57	11.7	4.0
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	3,105.06	1.2	2,897.39	1.2	(6.7)
สินเชื่อบุคคล	3,930.96	1.6	3,233.51	1.3	(17.7)
สินเชื่อบัตรเครดิต	2,952.19	1.2	2,499.84	1.0	(15.3)
สินเชื่อรายย่อย	188,213.76	74.9	187,340.71	76.0	(0.5)
สินเชื่ออื่น	3,464.49	1.4	2,685.63	1.1	(22.5)
สินเชื่อรวม	251,383.80	100.0	246,530.38	100.0	(1.9)

เงินฝากและเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 243,761.81 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากสิ้นปี 2560 โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 179,212.81 ล้านบาท ลดลง 9,067.95 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 64,549.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 947.30 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2561 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 48,292.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 76.78 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) จากสิ้นปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.8 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 6 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,785.00	2.0	3,682.61	2.1	(2.7)
ออมทรัพย์	64,544.34	34.3	61,249.08	34.2	(5.1)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	19,860.34	10.5	21,516.83	12.0	8.3
บัตรเงินฝาก	92,614.16	49.2	89,697.38	50.1	(3.1)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	7,476.92	4.0	3,066.92	1.7	(59.0)
เงินฝากรวม	188,280.76	100.0	179,212.81	100.0	(4.8)

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อด้อยอยู่ที่ร้อยละ 2.32 คงที่จากสิ้นปี 2560 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อด้อยในอัตราร้อยละ 2.72 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.97 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.11 ทั้งนี้ บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 5,711.82 ล้านบาท ลดลง 117.53 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 จากคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,177.54 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 534.28 ล้านบาท

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 949.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.5 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 752.51 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2560 ซึ่งการตั้งสำรองเป็นไปตามเกณฑ์การตั้งสำรองที่ต่างกันแก่สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการตัดหนี้สูญของสินเชื่อบางกลุ่ม โดยเฉพาะสินเชื่อที่รับโอนมา ทั้งนี้ ในไตรมาสนี้ บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 51 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 11,667.10 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,936.82 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,742.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 230.6 ส่งผลให้เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2561 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 204.3

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	2.06	227.38	3.9	2.10	217.52	3.8	(4.3)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.51	76.05	1.3	0.59	71.33	1.2	(6.2)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.66	149.10	2.6	0.65	148.24	2.6	(0.6)
การเกษตรและเหมืองแร่	1.23	23.63	0.4	1.15	22.61	0.4	(4.3)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.94	476.16	8.2	0.97	459.70	8.0	(3.5)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.27	191.48	3.3	1.11	164.17	2.9	(14.3)
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.56	3,325.24	57.0	2.42	3,155.00	55.2	(5.1)
สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย	4.08	847.30	14.5	4.10	802.74	14.1	(5.3)
สินเชื่อเอนกประสงค์	3.18	852.68	14.6	3.44	945.57	16.6	10.9
สินเชื่อบุคคล	0.16	6.37	0.1	1.57	50.85	0.9	697.9
สินเชื่อบัตรเครดิต	0.61	18.07	0.3	0.86	21.55	0.4	19.2
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อด้อย	2.74	5,049.67	86.6	2.72	4,975.71	87.1	(1.5)
สินเชื่ออื่น	7.51	112.05	1.9	7.59	112.24	2.0	0.2
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	2.32	5,829.35	100.0	2.32	5,711.82	100.0	(2.0)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในไตรมาส 1 ปี 2561 บล.ทีสโก้มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.4 มาอยู่ที่ 260.84 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เพิ่มขึ้นในภาวะตลาดหุ้นผันผวน โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่านบล. ทีสโก้ เท่ากับ 2,996.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปีของปีก่อนหน้าที่ 2,253.39 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.6 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.5 โดยมีส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 2.6 เป็นร้อยละ 2.2 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยลดลงจากร้อยละ 1.9 เป็นร้อยละ 1.8 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.6 เป็นร้อยละ 6.1 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้านักสถาบันในประเทศร้อยละ 30.0 ลูกค้านักสถาบันต่างประเทศร้อยละ 34.8 และลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 35.1

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 244,261.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2560 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ ทั้งนี้ บลจ.ทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 385.03 ล้านบาท เดบิตร้อยละ 27.9 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2560 โดยในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา บลจ.ทีสโก้ ออกกองทุนรวมทั้งหลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่องในช่วงภาวะตลาดหุ้นผันผวน

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 62.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 17.4 และกองทุนรวมร้อยละ 19.7 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.5 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 14.0 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 4.7 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 0.9

ตารางที่ 8 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	151,053.43	62.9	153,622.62	62.9	1.7
กองทุนส่วนบุคคล	41,855.28	17.4	42,586.11	17.4	1.7
กองทุนรวม	47,334.10	19.7	48,052.77	19.7	1.5
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	240,242.80	100.0	244,261.50	100.0	1.7

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ได้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวนทั้งสิ้น 33,235.36 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 14,087.90 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 403.24 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2560 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 19,147.46 ล้านบาทหรือร้อยละ 57.6 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 537.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.5 เป็น 11,365.15 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริษัทของกลุ่มทีสโก้ลดลงร้อยละ 1.9 ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ยังคงอยู่ที่ร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 ที่ 125.06 ล้านบาทเป็น 259.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์และการปรับตัวลดลงของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาสที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.73 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.32 ปีมาอยู่ที่ 1.38 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.63 ปี เป็น 0.65 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 21.58 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 10.375 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 16.66 และร้อยละ 4.93 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 7.875 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 49.80 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 2560	31 มีนาคม 2561	31 ธันวาคม 2560	31 มีนาคม 2561
สินทรัพย์	1.32	1.38	1,423.78	1,324.16
หนี้สิน*	0.63	0.65	(1,154.74)	(1,082.97)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.69	0.73	269.04	241.19

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2561

การลงนามในสัญญาโอนขายลูกหนี้

ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ได้ตกลงลงนามในสัญญาโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล และธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ โดยการโอนขายธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามความเหมาะสมเชิงกลยุทธ์ระยะยาวของกลุ่มทีสโก้ ที่เน้นการให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกันเป็นหลัก อีกทั้ง บริษัทคำนึงถึงการให้บริการแก่ลูกค้าให้ได้รับความพึงพอใจสูงสุด ทั้งนี้ จำนวนลูกค้ำที่จะทำการโอนขายมีจำนวนประมาณ 132,000 ราย แบ่งเป็นลูกค้ำสินเชื่อส่วนบุคคลประมาณ 32,000 ราย และลูกค้ำบัตรเครดิตประมาณ 100,000 ราย มูลค่าของสินเชื่อ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวนประมาณ 5,700 ล้านบาท เป็นสินเชื่อส่วนบุคคลจำนวนประมาณ 3,200 ล้านบาท และสินเชื่อบัตรเครดิตจำนวนประมาณ 2,500 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตราส่วนสินเชื่อที่โอนขายต่อสินเชื่อทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 2.32

บริษัทคาดว่า การโอนขายลูกหนี้สินเชื่อดังกล่าวจะทำให้อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อมีแนวโน้มปรับตัวลดลงเล็กน้อย เนื่องจากสินเชื่อที่โอนขายมีอัตราผลตอบแทนในระดับที่สูง ในขณะที่เดียวกัน ค่าใช้จ่ายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญจะปรับตัวลดลงเช่นเดียวกัน อนึ่ง พนักงานในสายงานที่เกี่ยวข้อง จะมีการโอนย้ายไปปฏิบัติงานในส่วนงานต่างๆของกลุ่มทีสโก้ ภายหลังจากการโอนขายลูกหนี้เสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าระดับเงินกองทุนของธนาคาร (BIS ratio) ไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยยะสำคัญ