

ส่วนที่ 3

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556

ผู้สอบบัญชีสำหรับการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้แก่ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3734 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

ผู้สอบบัญชีสำหรับการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้แก่ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3734 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท ทีสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์			
เงินสด	1,180,482	1,130,971	1,046,297
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	38,057,993	53,214,350	31,177,538
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	28,220	41,863
เงินลงทุนสุทธิ	14,795,457	11,489,593	7,015,515
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้าสุทธิ	207,228	157,283	124,580
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ			
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	286,017,305	314,332,796	268,268,767
ดอกเบี้ยค้างรับ	572,383	535,851	352,769
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	286,589,688	314,868,647	268,621,536
หัก: รายได้รอตัดบัญชี	(23,233,476)	(27,918,134)	(24,461,207)
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(6,950,423)	(6,331,224)	(5,098,907)
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	(3)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	256,405,789	280,619,289	239,061,419
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	120,905	124,757	271,133
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	17,267	16,856	304
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,483,759	2,456,855	1,321,404
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	324,927	111,964	126,709
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	296,074	245,383	306,126
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,819,258	1,546,662	2,223,792
สินทรัพย์อื่น	1,964,366	2,264,128	3,215,305
รวมสินทรัพย์	317,673,505	353,406,311	285,931,985

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินรับฝาก	205,383,788	264,642,177	219,824,303
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	10,897,493	12,182,921	9,673,297
หนี้สินจำนองเมื่อทวงถาม	399,916	344,864	652,310
ภาระในการส่งคืนหลักทรัพย์	-	-	163
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	40,729	310,945	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	65,406,219	43,083,619	27,877,250
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	403,572	332,602	321,743
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	30,155	144,962	116,315
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	1,250,067	1,511,017	1,523,645
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,129,253	1,688,431	1,758,073
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	566,574	457,100	428,307
หนี้สินอื่น	6,342,046	5,653,318	5,505,994
รวมหนี้สิน	291,849,812	330,351,956	267,681,400

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่)
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นบุริมสิทธิ 33,858 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 ธันวาคม 2555: 372,287,914 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	339	339	3,722,879
หุ้นสามัญ 800,669,437 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 ธันวาคม 2555: 727,912,086 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	8,006,694	8,006,694	7,279,121
	<u>8,007,033</u>	<u>8,007,033</u>	<u>11,002,000</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นบุริมสิทธิ 33,558 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 มกราคม 2556: 33,858 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	336	339	339
หุ้นสามัญ 800,621,925 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 มกราคม 2556: 800,621,625 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2555: 727,878,228 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	8,006,219	8,006,216	7,278,782
	<u>8,006,555</u>	<u>8,006,555</u>	<u>7,279,121</u>
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,018,408	1,018,408	-
	<u>1,018,408</u>	<u>1,018,408</u>	<u>-</u>
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	1,680,354	1,570,190	1,040,375
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	596,300	496,200	405,200
ยังไม่ได้จัดสรร	14,429,068	11,895,567	9,471,665
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	<u>25,730,685</u>	<u>22,986,920</u>	<u>18,196,361</u>
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	93,008	67,435	54,224
รวมส่วนของเจ้าของ	<u>25,823,693</u>	<u>23,054,355</u>	<u>18,250,585</u>
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	<u>317,673,505</u>	<u>353,406,311</u>	<u>285,931,985</u>

บริษัท ทีเอสเอฟไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่/ยัง ไม่ได้ตรวจสอบ)
รายได้ดอกเบี้ย	18,890,867	18,960,910	14,981,079
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(9,351,077)	(10,144,033)	(8,041,512)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,539,790	8,816,877	6,939,567
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,187,250	5,416,910	4,407,551
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(211,639)	(225,837)	(278,884)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	4,975,611	5,191,073	4,128,667
กำไรสุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	27,612	74,647	167,256
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	263,716	353,774	120,532
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	52,129	45,689	24,195
รายได้เงินปันผลรับ	96,930	99,090	82,802
ค่าปรับที่เกี่ยวข้องจากเงินให้สินเชื่อ	344,030	283,731	249,216
รายได้ค่าส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	268,333	736,858	1,259,511
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	55,638	53,298	93,635
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	15,623,789	15,655,037	13,065,381
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	274,765	900,370	1,422,668
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	15,349,024	14,754,667	11,642,713
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	3,550,195	3,419,752	3,195,458
ค่าตอบแทนกรรมการ	13,240	13,095	13,345
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคารสถานที่และอุปกรณ์	919,076	883,767	818,085
ค่าภาษีอากร	224,003	216,170	174,655
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินการอื่นๆ	898,432	732,381	763,606
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	5,604,946	5,265,165	4,965,149
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	4,426,460	4,140,603	1,909,151
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,317,618	5,348,899	4,768,413
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,043,443	1,040,706	1,060,588
กำไรสำหรับปี	4,274,175	4,308,193	3,707,825

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่/ยัง ไม่ได้ตรวจสอบ)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ขาดทุนจากการแปลงค่างบการเงินจากการดำเนินงาน			
ในต่างประเทศ	-	(81,795)	(1,467)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	184,533	(397,546)	174,090
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ			
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(28,716)	12,984	(62,721)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการตีราคาสินทรัพย์	(27,000)	1,176,123	-
การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	-	-	(128,277)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในการร่วมค้า:			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ			
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของการร่วมค้า	(443)	55	463
การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของการร่วมค้า	(2,117)	(11,067)	7,694
ผลกระทบภาษีเงินได้	(29,399)	(158,508)	1,770
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	96,858	540,246	(8,448)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	4,371,033	4,848,439	3,699,377
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	4,249,515	4,249,050	3,705,180
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	24,660	59,143	2,645
	4,274,175	4,308,193	3,707,825
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	4,345,059	4,790,562	3,696,488
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	25,974	57,877	2,889
	4,371,033	4,848,439	3,699,377
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	5.31	5.55	5.09

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่/ยัง ไม่ได้ตรวจสอบ)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	5,317,618	5,348,899	4,768,413
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	230,494	274,984	305,572
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,642,990	5,011,222	2,736,629
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(52,129)	(45,689)	(24,195)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของเงินลงทุน (โอนกลับ)	(13,058)	(4,987)	(66,896)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(67)	(17)	(315)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(262,848)	(351,862)	(50,892)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากปริวรรตเงินตราต่างประเทศ			
และตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า	17,467	(51,436)	(24,420)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(6,140)	(5,443)	(5,964)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	1,759	-	870
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,282	-	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(412)	(16,850)	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	21,688
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(22,841)	(5,789)	(54,938)
กำไรจากการป้องกันความเสี่ยง	-	-	(100,761)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	65,002	47,651	62,307
รายได้ค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(22,658)	66,325	(95,410)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	167,932	348,623	647,418
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(9,539,790)	(8,816,877)	(6,939,566)
รายได้เงินปันผล	(96,930)	(99,090)	(82,856)
เงินสดรับดอกเบี้ย	18,639,189	18,546,588	14,757,606
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(8,626,107)	(8,976,177)	(7,672,915)
เงินสดรับเงินปันผล	100,930	97,295	82,856
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,129,610)	(739,873)	(652,551)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	10,416,073	10,627,497	7,611,680
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	15,151,442	(22,032,922)	(627,968)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	15,236,649	(48,818,894)	(65,927,644)
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(272,596)	677,130	(1,499,141)
ลูกหนี้สำนักงานหักบัญชี	(20,527)	(135,450)	-
ทรัพย์สินรอการขาย	3,138,099	2,899,962	1,810,095
สินทรัพย์อื่น	337,517	721,070	(1,166,670)

บริษัท ทีเอสซีไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)	(ปรับปรุงใหม่/ยัง ไม่ได้ตรวจสอบ)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	(59,258,389)	44,817,874	181,844,344
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(1,285,429)	2,509,624	(1,777,510)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	55,052	(307,446)	204,261
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(260,950)	(12,628)	1,054,105
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	23,922,600	15,317,069	(114,123,148)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	554,382	(553,494)	567,939
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(22,749)	(23,807)	-
หนี้สินอื่น	(1,100,336)	(736,404)	416,625
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	6,590,838	4,949,181	8,386,968
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	(28,880,497)	(16,643,600)	(5,883,645)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	26,038,728	12,186,959	2,831,237
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(230,236)	(180,334)	(119,074)
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(274,208)	(49,012)	(22,325)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	6,180	13,978	8,959
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	-	49,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(3,340,033)	(4,672,009)	(3,135,848)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	(3,639,200)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	2,400,000	1,243,000	1,243,000
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว	(4,000,000)	(1,353,700)	(1,000,000)
เงินปันผลจ่าย	(1,601,294)	(1,745,845)	(1,710,573)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	1,745,842	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,201,294)	(110,703)	(5,106,773)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	(81,795)	(1,467)
เงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	49,511	84,674	142,880
เงินสด ณ วันต้นปี	1,130,971	1,046,297	903,417
เงินสด ณ วันปลายปี	1,180,482	1,130,971	1,046,297

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด

รายการที่มีใช้เงินสด

การปรับมูลค่าสินทรัพย์ให้เป็นราคาที่เป็นธรรม

- 1,176,123 -

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	60.4	57.6	57.3
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	21.3	22.1	26.5
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	17.4	20.6	21.4
อัตราดอกเบี้ยรับ	(%)	5.6	6.0	6.0
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	(%)	3.1	3.5	3.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	(%)	2.5	2.5	2.8
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	5.3	7.0	8.6

อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	(%)	2.8	2.8	2.7
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	1.3	1.3	1.5
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.1	0.1	0.1

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	11.3	14.3	14.7
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม	(%)	96.9	93.0	98.2
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	(%)	127.9	108.2	110.9
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	(%)	70.4	80.1	82.1
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	N/A	37.2	47.1

อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	(%)	2.6	2.2	2.1
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	(%)	1.9	1.3	0.8
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ ¹ ต่อสินเชื่อรวม	(%)	2.8	1.9	1.4
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	(%)	103.0	127.5	164.5
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	(%)	0.2	0.2	0.1

อัตราส่วนอื่นๆ (Other Ratios)

อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (คำนวณตามเกณฑ์ ธปท.)	(%)	16.80	13.37	12.79
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องต่อหนี้สินทั่วไป (คำนวณตามเกณฑ์ กสศ.)	(%)	54.73	58.70	52.40

¹ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวมของกลุ่มทิสโก้ในปี 2557 ซึ่งมีบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ เทียบกับปี 2556

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2557 เศรษฐกิจในประเทศประมาณการว่าจะมีอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจประมาณร้อยละ 0.7 ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจในปี 2556 ที่ร้อยละ 2.9 จากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่อ่อนตัวอย่างต่อเนื่องจากปีก่อนหน้าเป็นผลจากแรงกดดันของหนี้สินภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ประกอบกับผลกระทบของปัญหาความไม่สงบทางการเมืองในช่วงต้นปี ขณะที่การเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐเป็นไปอย่างล่าช้าทำให้ยังไม่สามารถขับเคลื่อนเศรษฐกิจได้อย่างเต็มที่ นอกจากนี้ ภาคการส่งออกยังอ่อนตัวตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวอย่างเปราะบาง

ด้านตลาดเงิน ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) จำนวน 1 ครั้งจากร้อยละ 2.25 เป็นร้อยละ 2.00 ในเดือนมีนาคม เพื่อกระตุ้นการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งปรับตัวลดลงจากร้อยละ 1.76 ณ สิ้นปี 2556 เป็นร้อยละ 1.30 ณ สิ้นปี 2557 ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งลดลงจากร้อยละ 6.84 ณ สิ้นปี 2556 เป็นร้อยละ 6.75 ณ สิ้นปี 2557

ภาวะตลาดทุนในปี 2557 ปรับตัวดีขึ้นตามความเชื่อมั่นของตลาดที่ฟื้นคืน ภายหลังสถานการณ์การเมืองมีแนวโน้มคลี่คลาย แม้แรงกดดันจากปัจจัยภายในและภายนอกจะสร้างความผันผวนอย่างมากต่อตลาดทุนตลอดปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ปิดที่ระดับ 1,497.67 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ที่ 1,298.71 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 41,605 ล้านบาท ลดลงจาก 48,267 ล้านบาทในปี 2556

เหตุการณ์สำคัญ

สำหรับงบการเงินรวมงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เริ่มปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 10 เรื่องงบการเงินรวม (ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ 1 มกราคม 2558) ซึ่งมีการปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวมใหม่ อันมีผลทำให้บริษัทต้องประเมินอำนาจการควบคุมในบริษัทย่อยในงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลจากการประเมินทำให้บริษัทไม่ต้องนำงบการเงินของบริษัท ทิสโก้ โตเกียว สีสิ่ง จำกัด มาจัดทำงบการเงินรวม แต่บันทึกเป็นเงินลงทุนร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย เพื่อให้เกิดความเหมาะสมกับการเปรียบเทียบรายการในการนำเสนองบการเงินในอนาคต โดยส่งผลให้มีการปรับปรุงในงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปี 2557 และบริษัทได้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ภายใต้มาตรฐานบัญชีใหม่ เพื่อเปรียบเทียบด้วย

ตามแผนการบริหารเงินทุนของกลุ่มทิสโก้ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) บริษัทแกนของกลุ่มทิสโก้ ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้ดำเนินการเพิ่มทุนตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในอนาคต ธนาคารได้ออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) ในอัตราส่วน 8 หุ้นเดิม (หุ้นสามัญและหุ้นบริวารสิทธิ) ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 23.89 บาท คิดเป็นยอดเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 1,023.96 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนชำระแล้วของธนาคารเพิ่มขึ้นเป็น 9,215,676,920 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 921,567,692 หุ้น และหุ้นบริวารสิทธิ 104 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2557 จำนวน 2,000.73 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นการวิเคราะห์บนงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบทวิเคราะห์เป็นการวิเคราะห์บนงบการเงินภายใต้มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่เรื่องงบการเงินรวม

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทประจำปี 2557 จำนวน 4,249.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.01 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี ทั้งนี้ ในปี 2556 รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

จากธุรกิจหลัก¹ ปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.2 จากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่ลดลงในอัตราเดียวกัน จากการอ่อนตัวของเงินให้สินเชื่อ นอกจากนี้ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 14.5 ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 10.7 จากการปรับตัวที่ดีขึ้นของภาวะตลาดทุนและการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2557 เท่ากับ 5.31 บาทต่อหุ้น เทียบกับกำไรต่อหุ้นจำนวน 5.55 บาทต่อหุ้นในปีก่อนหน้า ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 17.4 เทียบกับร้อยละ 20.6 ในปี 2556

สำหรับผลประกอบการของไตรมาส 4 ปี 2557 บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทจำนวน 1,234.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145.11 ล้านบาท (ร้อยละ 13.3) จากไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับตัวลดลงของการตั้งสำรองหนี้สูญ ที่ร้อยละ 21.5 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ขณะที่รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักชะลอตัวที่ร้อยละ 2.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนที่ปรับตัวลดลง ร้อยละ 4.7 จากการออกกองทุนรวมที่ลดลงในช่วงปลายปี อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เริ่มปรับตัวดีขึ้นในอัตราเดียวกันที่ร้อยละ 2.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับไตรมาส 4 ปี 2557 เท่ากับ 1.54 บาทต่อหุ้น เทียบกับ 1.36 บาทต่อหุ้น ณ ไตรมาส 3 ปี 2557

(1) โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทสำหรับปี 2556 และ 2557 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท สำหรับปี 2556 และ 2557

ประเภทของรายได้	ปี 2556		ปี 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	5,896.03	40.0	6,157.31	40.1	4.4
รายการระหว่างธนาคาร	996.40	6.8	674.76	4.4	(32.3)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	11,851.74	80.3	11,654.05	75.9	(1.7)
เงินลงทุน	216.75	1.5	404.75	2.6	86.7
รวมรายได้ดอกเบี้ย	18,960.91	128.5	18,890.87	123.1	(0.4)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(10,144.03)	(68.8)	(9,351.08)	(60.9)	(7.8)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	8,816.88	59.8	9,539.79	62.2	8.2
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,416.91	36.7	5,187.25	33.8	(4.2)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(225.84)	(1.5)	(211.64)	(1.4)	(6.3)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,191.07	35.2	4,975.61	32.4	(4.2)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	428.42	2.9	291.33	1.9	(32.0)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	45.69	0.3	52.13	0.3	14.1
รายได้อื่นๆ	1,172.98	7.9	764.93	5.0	(34.8)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	15,655.04	106.1	15,623.79	101.8	(0.2)
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(900.37)	(6.1)	(274.76)	(1.8)	
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	14,754.67	100.0	15,349.02	100.0	4.0
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(5,265.16)		(5,604.95)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจาก การด้อยค่า	(4,140.60)		(4,426.46)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	5,348.90		5,317.62		(0.6)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,040.71)		(1,043.44)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	4,308.19		4,274.17		(0.8)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(59.14)		(24.66)		
กำไรสุทธิ	4,249.05		4,249.51		0.0

¹ รายได้ที่มีโชคดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

(2) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2557 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 9,539.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 722.91 ล้านบาท (ร้อยละ 8.2) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 18,890.87 ล้านบาท ลดลง 70.04 ล้านบาท (ร้อยละ 0.4) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 9,351.08 ล้านบาท ลดลง 792.96 ล้านบาท (ร้อยละ 7.8) จากต้นทุนเงินฝากที่ลดลง สอดคล้องกับการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยตั้งแต่ช่วงต้นปี 2557 และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 6.5 ลดลงจากร้อยละ 6.6 จากปีก่อนหน้า ขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.5 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 3.2 จากต้นทุนดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลง

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2557 มีจำนวน 5,113.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 437.06 ล้านบาท (ร้อยละ 9.3) จากปีก่อนหน้า โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 4,426.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 4,140.60 ล้านบาทในปี 2556 จากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากผลขาดทุนจากการขายรถยนต์ในตลาดรถมือสอง

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปี 2556 และ 2557

	ปี 2556 (ร้อยละ)	ปี 2557 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.6	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.5	3.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.1	3.3

(3) รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 5,677.42 ล้านบาท ลดลง 12.10 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 8.85 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) ตามการอ่อนตัวของธุรกิจสินเชื่อ ขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 154.35 ล้านบาท (ร้อยละ 14.5) เมื่อเทียบกับปี 2556 จากปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 90.44 ล้านบาท (ร้อยละ 10.7) จากการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ประกอบกับการออกกองทุนใหม่ที่ตอบรับกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง

(4) ค่าใช้จ่ายการดำเนินงาน

ในปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 5,604.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 339.78 ล้านบาท (ร้อยละ 6.5) จากปี 2556 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บหนี้และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามการขยายธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ในระดับต่ำ ที่ร้อยละ 36.5 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 35.7 ในปี 2556

(5) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2557 จำนวน 1,043.44 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.6 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับปี 2556

14.2 ฐานะการเงิน

สำหรับการเงินรวมของบริษัทสำหรับงวด 31 ธันวาคม 2557 บริษัทเริ่มถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับฉบับที่ 10 เรื่องงบการเงินรวม (ก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ 1 มกราคม 2558) ซึ่งมีผลให้บริษัทไม่ต้องนำงบการเงินของบริษัท ทีเอสโก้ โทเกียว ลีสซิ่ง จำกัด มาจัดทำงบการเงินรวมแต่บันทึกเป็นเงินลงทุนในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสียโดยบทวิเคราะห์เป็นการวิเคราะห์งบการเงินภายใต้มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่นี้

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 317,673.50 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.1 จากปี 2556 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อจาก 286,414.66 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 262,783.83 ล้านบาท (ร้อยละ 8.3) ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อรายย่อย นอกจากนี้ รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 53,214.35 ล้านบาทในปีก่อนหน้า เป็น 38,057.99 ล้านบาท (ร้อยละ 28.5) ตามการปรับฐานเงินทุนให้เหมาะสมกับการเติบโตของสินเชื่อ

ทั้งนี้ หากเปรียบเทียบตามมาตรฐานการรายงานเดิม ซึ่งรวมบริษัท ทีเอสโก้ โทเกียว ลีสซิ่ง จำกัด ในการทำงานงบการเงินรวม สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 325,261.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.5 จากปี 2556 และเงินให้สินเชื่อมีจำนวน 270,392.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.4 จากปีก่อนหน้า

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,130.97	0.3	1,180.48	0.4	4.4
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	53,214.35	15.4	38,057.99	12.0	(28.5)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	28.22	0.0	-	-	(100.0)
เงินลงทุนในตราสารหนี้	9,840.22	2.8	13,119.50	4.1	33.3
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,649.38	0.5	1,675.95	0.5	1.6
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมค้า	157.28	0.0	207.23	0.1	31.8
สินเชื่อธุรกิจ	51,121.63	14.5	53,083.22	16.7	3.8
สินเชื่อรายย่อย	198,415.24	56.1	181,494.16	57.1	(8.5)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	32,034.44	9.1	23,389.51	7.4	(27.0)
สินเชื่ออื่น	4,843.35	1.4	4,816.94	1.5	(0.5)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่า					
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(6,331.22)	(1.8)	(6,950.42)	(2.2)	9.8
สินทรัพย์อื่น	7,302.46	2.1	7,598.94	2.4	4.1
รวมของบริษัท	353,406.31	100.0	317,673.50	100.0	(10.1)

■ เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่า 14,795.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,305.86 ล้านบาท (ร้อยละ 28.8) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มของเงินลงทุนในตราสารหนี้

■ เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 262,783.83 ล้านบาท ลดลง 23,630.83 ล้านบาท (ร้อยละ 8.3) จากปี 2556 ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว และตลาดยานยนต์ที่อ่อนตัวมาตลอดทั้งปี 2557 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.1 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.2 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 8.9 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.8

ตารางที่ 4 : รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	17,739.39	6.2	18,862.96	7.2	6.3
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,417.61	4.0	12,160.59	4.6	6.5
สาธารณูปโภคและการบริการ	21,554.03	7.5	21,802.94	8.3	1.2
การเกษตรและเหมืองแร่	410.61	0.1	256.73	0.1	(37.5)
รวมสินเชื่อธุรกิจ	51,121.63	17.8	53,083.22	20.2	3.8
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	32,034.44	11.2	23,389.51	8.9	(27.0)
สินเชื่อเช่าซื้อ	182,562.55	63.7	165,095.00	62.8	(9.6)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,428.19	0.5	1,310.82	0.5	(8.2)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	14,424.50	5.0	15,088.34	5.7	4.6
รวมสินเชื่อรายย่อย	198,415.24	69.3	181,494.16	69.1	(8.5)
สินเชื่ออื่น	4,843.35	1.7	4,816.94	1.8	(0.5)
รวมของบริษัท	286,414.66	100.0	262,783.83	100.0	(8.3)

■ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ณ สิ้นปี 2557 อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 2.57 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.73 ในปีก่อนหน้า เป็นผลจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นจากราคารถมือสองในตลาดที่ลดลงและเป็นผลจากการชะลอตัวของสินเชื่อในระหว่างปี อย่างไรก็ตาม มูลค่าหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เริ่มอยู่ในระดับทรงตัวในช่วงครึ่งปีหลัง เนื่องจากผลกระทบจากตลาดรถมือสองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้มีแนวโน้มลดลง ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 3.32 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.49 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.02 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 6,750.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,786.22 ล้านบาท (ร้อยละ 36.0) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,902.06 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 848.14 ล้านบาท ทั้งนี้หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับเดิมซึ่งรวมสินเชื่อของบริษัท ทิสโก้ โดเกียว สีสซิ่ง จำกัด จะอยู่ที่ร้อยละ 2.50 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.70 ในปีก่อนหน้า

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.77	136.16	2.7	0.61	115.63	1.7	(15.1)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.40	45.18	0.9	0.55	66.97	1.0	48.2
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.32	69.83	1.4	0.34	73.41	1.1	5.1
การเกษตรและเหมืองแร่	3.11	12.78	0.3	0.75	1.92	0.0	(84.9)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้							
ของสินเชื่อธุรกิจ	0.52	263.95	5.3	0.49	257.93	3.8	(2.3)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.47	151.64	3.1	1.02	239.36	3.5	57.8
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.28	4,153.93	83.7	3.35	5,533.19	82.0	33.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	4.85	69.23	1.4	7.33	96.04	1.4	38.7
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	1.69	244.44	4.9	2.57	387.39	5.7	58.5
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้							
ของสินเชื่อรายย่อย	2.25	4,467.60	90.0	3.32	6,016.62	89.1	34.7
สินเชื่ออื่น	1.67	80.79	1.6	4.91	236.29	3.5	192.5
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท	1.73	4,963.98	100.0	2.57	6,750.20	100.0	36.0

■ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้

บริษัทตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ และรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 4,426.46 ล้านบาทในปีนี้ เพิ่มขึ้น 285.86 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากราคาเครื่องมือสองที่ยังอยู่ในระดับต่ำและยังคงไม่ฟื้นตัว จึงส่งผลให้การขาดทุนจากการขายรถยี่สิบยังคงอยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 6,950.42 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 6,380.34 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 3,517.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 181.40 ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นและป้องกันผลกระทบที่อาจจะเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน บริษัทจึงได้มีการกันสำรองส่วนเกินเพิ่มขึ้นอีก 480.72 ล้านบาทในปี 2557

ตารางที่ 6 : รายละเอียดของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

	31 ธันวาคม 2556 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2557 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	3,259	56.4	1,822	28.6	44.1
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,121	19.4	2,494	39.1	122.5
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	944	16.3	1,073	16.8	13.7
จัดชั้นสงสัย	279	4.8	623	9.8	123.3
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	63	1.1	177	2.8	181.0
เงินสำรองส่วนเกิน	109	1.9	191	3.0	75.2
รวม	5,775	100.0	6,380	100.0	10.5

(2) หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 291,849.81 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้น จาก 270,916.80 ล้านบาท เป็น 213,090.11 ล้านบาท (ร้อยละ 21.3) ในปี 2557 ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัท ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 73.0 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 3.7 หนี้กู้ยืมร้อยละ 19.8 และ อื่นๆร้อยละ 3.5

ตารางที่ 7: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	270,916.80	82.0	213,090.11	73.0	(21.3)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	12,182.92	3.7	10,897.49	3.7	(10.6)
หนี้กู้	36,809.00	11.1	57,699.90	19.8	56.8
อื่น ๆ	10,443.24	3.2	10,162.31	3.5	(2.7)
รวมของบริษัท	330,351.96	100.0	291,849.81	100.0	(11.7)

(3) ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 25,823.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,769.34 ล้านบาท (ร้อยละ 12.0) จากปี 2556 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในปี 2557 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 32.25 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 28.80 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2556

(4) สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินสด จำนวน 1,180.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.4 จากปี 2556 ประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 6,590.84 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และมีกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 3,340.03 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ใช้ซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ขณะที่มีกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,201.29 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาว

(5) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 291,849.81 ล้านบาท และส่วนของเจ้าของจำนวน 25,823.69 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 11.3 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.1 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 3.4 หุ้นกู้ หุ้นกู้และอื่นๆ ร้อยละ 21.4 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.1 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 262,783.83 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก¹คิดเป็นร้อยละ 123.3 นอกจากนี้ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

(6) การรับอวัล การค้าประกัน และการระดมทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ธนาคารทิสโก้ บริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัท มีการรับอวัล การค้าประกัน และการระดมทุนจำนวน 5,165.66 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19.8 จากสิ้นปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของมูลค่าสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap Agreement) เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินเชื่อดอกเบี้ยลอยตัวที่เป็นเงินตราต่างประเทศของลูกหนี้รายหนึ่งที่กำลังดำเนินธุรกิจอยู่ต่างประเทศ

14.3 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ**(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****■ เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 262,783.83 ล้านบาท ลดลง 23,630.83 ล้านบาท (ร้อยละ 8.3) จากปี 2556 ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว และตลาดยานยนต์ที่อ่อนตัวมาตลอดทั้งปี 2557 หากถือใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับเดิมซึ่งรวมสินเชื่อของบริษัท ทิสโก้ โตเกียว ลีสซิ่ง จำกัด เงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2557 มีจำนวน 270,392.54 ล้านบาท ลดลง 21,758.11 ล้านบาท (ร้อยละ 7.4) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.1 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.2 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 8.9 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.8

■ สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 53,083.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,961.59 ล้านบาท (ร้อยละ 3.8) จากสิ้นปี 2556 จากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

■ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 23,389.51 ล้านบาท ลดลง 8,644.93 ล้านบาท (ร้อยละ 27.0) จากปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing) ตามความจำเป็นของการสต็อกสินค้าของผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ที่ลดลงตามยอดขายรถยนต์ภายในประเทศที่ลดลง ประกอบกับการที่สต็อกสินค้ายังคงปรับเข้าสู่ภาวะที่สมดุลระหว่างอุปสงค์และอุปทานอย่างต่อเนื่อง

■ สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 181,494.16 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.5 จากปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 91.0 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 8.3 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.7 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 165,095.00 ล้านบาท ลดลง 17,467.55 ล้านบาท (ร้อยละ 9.6) เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากตลาดยานยนต์ที่อ่อนตัว โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศของปี 2557 อยู่ที่ 881,832 คัน ลดลงร้อยละ 33.7 เมื่อเทียบกับยอดขายรถยนต์ในปี 2556 ที่ 1,330,670 คัน ตามภาวะเศรษฐกิจและการบริโภคที่ชะลอตัว ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 7.3 นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 15,088.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 663.85 ล้านบาท (ร้อยละ 4.6) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

▪ สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 4,816.94 ล้านบาท ลดลงจำนวน 26.41 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) จากสิ้นปี 2556

▪ เงินฝาก¹

เงินฝากรวมมีจำนวน 213,090.11 ล้านบาท ลดลง 57,826.69 ล้านบาท (ร้อยละ 21.3) จากสิ้นปี 2556 ตามแผนการปรับสัดส่วนโครงสร้างเงินทุนให้เหมาะสมกับการชะลอตัวของสินเชื่อ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 36,022 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 12,900 ล้านบาท (ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแลกเงินแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 19.5 ซึ่งมากกว่าที่เกณฑ์ที่ ธปท.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0

ตารางที่ 8: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,482.33	0.9	2,915.43	1.4	17.4
ออมทรัพย์	40,751.44	15.0	49,606.05	23.3	21.7
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	34,056.54	12.6	23,961.31	11.2	(29.6)
บัตรเงินฝาก	187,351.86	69.2	128,900.99	60.5	(31.2)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	6,274.62	2.3	7,706.32	3.6	22.8
เงินฝากรวม	270,916.80	100.0	213,090.11	100.0	(21.3)

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2557 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทิสโก้ เท่ากับ 2,196.03 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.3 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่ 2,561.87 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลจากปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เบาบางในช่วงต้นปีซึ่งได้รับผลกระทบจากปัญหาความไม่สงบทางการเมืองทำให้นักลงทุนขาดความเชื่อมั่น อย่างไรก็ตาม มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ทยอยเพิ่มขึ้นภายหลังสถานการณ์การเมืองคลี่คลาย โดยบล. ทิสโก้มีส่วนแบ่งตลาดลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 3.0 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 2.9 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักลงทุนต่างประเทศจากร้อยละ 4.1 เป็นร้อยละ 3.3 อย่างไรก็ตาม บล. ทิสโก้ มีส่วนแบ่งการตลาดของลูกค้านักลงทุนในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.2 เป็นร้อยละ 7.7 ซึ่งเป็นผลจากการพัฒนาบริการที่ปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับลูกค้านักลงทุนและงานวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยบล. ดอยซ์ ทิสโก้ ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักลงทุนรายย่อยอยู่ในระดับเดียวกับปี 2556 ที่ร้อยละ 2.0 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทิสโก้ ประกอบด้วยลูกค้านักลงทุนในประเทศร้อยละ 28.1 ลูกค้านักลงทุนต่างประเทศร้อยละ 27.2 และลูกค้านักลงทุนรายย่อยร้อยละ 44.7

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บลจ.ทิสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจำนวน 169,716.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11,454.39 ล้านบาท (ร้อยละ 7.2) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารในภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับการออกกองทุนที่สอดคล้องกับความต้องการของตลาดมาโดยตลอด ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของบลจ.ทิสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 65.1 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 17.5 และกองทุนรวมร้อยละ 17.4 และมีส่วนแบ่งตลาดในปี 2557 เป็นอันดับที่ 9 คิดเป็นร้อยละ 3.4 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพที่มีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.2 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 6.2 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 0.8 รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนของปี 2557 เท่ากับ 933.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 90.44 ล้านบาท (ร้อยละ 10.7) เมื่อเทียบกับปี 2556 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการออกกองทุนตราสารหนี้ที่กำหนดเป้าหมายผลตอบแทน (Equity Trigger Fund) จำนวน 21 กองทุน (มีกองทุนที่ถึงเป้าหมายในระหว่างปี จำนวน 17 กองทุน) และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ เช่น กองทุนเปิดทิสโก้ เยอรมัน อีควิตี้ กองทุนเปิดทิสโก้ นอร์ธ เอเชีย อีควิตี้ และกองทุนเปิดทิสโก้ ยุโรป อีควิตี้ เป็นต้น

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปกติของกลุ่มทิสโก้

ตารางที่ 9: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทิสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	102,694.50	64.9	110,451.63	65.1	7.6
กองทุนส่วนบุคคล	31,813.60	20.1	29,645.55	17.5	(6.8)
กองทุนรวม	23,754.24	15.0	29,619.55	17.5	24.7
รวม	158,262.34	100.0	169,716.73	100.0	7.2

14.4 เงินกองทุน

เงินกองทุนของบริษัทตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนทั้งสิ้น 24,982.72 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 8,698.38 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยลดลง 1,642.56 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2556 เนื่องจากการปรับลดลงของความเสี่ยงด้านเครดิตและด้านตลาด ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 16,284.35 ล้านบาทหรือร้อยละ 65.2 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของบริษัทที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่สำรองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 1,745.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.3 เป็น 6,462.22 ล้านบาทเนื่องมาจากการลดลงของสินเชื่อบริษัทที่ร้อยละ 8.3 ระหว่างปีที่ผ่านมา โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.7 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.6 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อบริษัท และเนื่องจากฐานสินเชื่อบริษัทที่ลดลงในขณะที่เงินกองทุนที่สำรองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลงจาก 334.05 ล้านบาท เป็น 163.92 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าหลักทรัพย์และความผันผวนที่ลดลงของสภาวะตลาดในช่วงที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงเป็น 1.03 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.53 ปี มาอยู่ที่ 1.40 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินอยู่ที่ 0.37 ปี

ตารางที่ 10: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับ อัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2557
สินทรัพย์	1.53	1.40	1,468.96	1,309.53
หนี้สิน*	0.37	0.37	(2,139.51)	(1,780.69)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	1.16	1.03	(670.55)	(471.16)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทิสโก้ และบล. ทิสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 16.80 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 12.55 และร้อยละ 4.24 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6 สำหรับ บล. ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 54.73 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 11: อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557

	31 ธันวาคม 2556 ¹ (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2557 ¹ (ร้อยละ)
เงินกองทุนชั้นที่ 1	9.15	12.55
เงินกองทุนรวม	13.37	16.80

¹ คำนวณตามเกณฑ์ Basel IRB

14.5 อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 เมษายน 2557 บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ได้ประกาศยืนยันคงอันดับเครดิต A- ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไร ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินทรัพย์ และฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งของบริษัท ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ มีดังนี้

ผลอันดับเครดิต (Unsolicited Rating)	วันที่ประกาศผลอันดับเครดิต 30 เมษายน 2557
อันดับเครดิต	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต	คงที่

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (Forward Looking)

ปัจจัยเชิงมหภาคที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วยปัจจัยหลักใน 3 ด้าน ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจในประเทศ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศ โดยมีรายละเอียดของปัจจัยต่าง ๆ ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจในปี 2558 มีแนวโน้มการเติบโตในระดับปานกลางท่ามกลางปัจจัยเสี่ยงทางเศรษฐกิจรอบด้านทั้งในด้านและนอกประเทศ ปัจจัยขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญมีแนวโน้มฟื้นตัวดีขึ้น ไม่ว่าจะเป็นภาคการบริโภคที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นภายหลังความวิตกกังวลต่อเสถียรภาพทางการเมืองลดน้อยลง แม้จะกำลังซื้อผู้บริโภคยังได้รับแรงกดดันจากปัญหาน้ำมันราคาครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงและรายได้ภาคการเกษตรที่อ่อนตัว อย่างไรก็ตามราคาน้ำมันที่ลดลงจะเป็นปัจจัยที่สนับสนุนการฟื้นตัวของภาคการบริโภค ขณะที่แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากภาคเอกชนเริ่มมีความเชื่อมั่นต่อสถานการณ์เศรษฐกิจและการเมืองที่มีความชัดเจนมากขึ้น โดยมีการเร่งใช้จ่ายงบประมาณของภาครัฐและนโยบายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเป็นปัจจัยเกื้อหนุนการเติบโต ขณะที่การเติบโตของภาคการส่งออกยังมีทิศทางที่ไม่แน่นอนเนื่องจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงประปราย

สำหรับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ บริษัทคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นระยะ โดยรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 2.00 และมีโอกาสที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับลดอัตราดอกเบี้ยหากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัวน้อยกว่าการคาดการณ์ สำหรับแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัท คาดว่าจะปรับตัวขึ้นในระดับปานกลางจากปี 2557 โดยมีการฟื้นตัวของกำลังซื้อผู้บริโภคเป็นปัจจัยที่ท้าทาย

ท่ามกลางความไม่แน่นอนภาวะเศรษฐกิจ บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการบริหารด้วยความระมัดระวัง มุ่งเน้นทำธุรกิจ ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มแข็ง เพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว