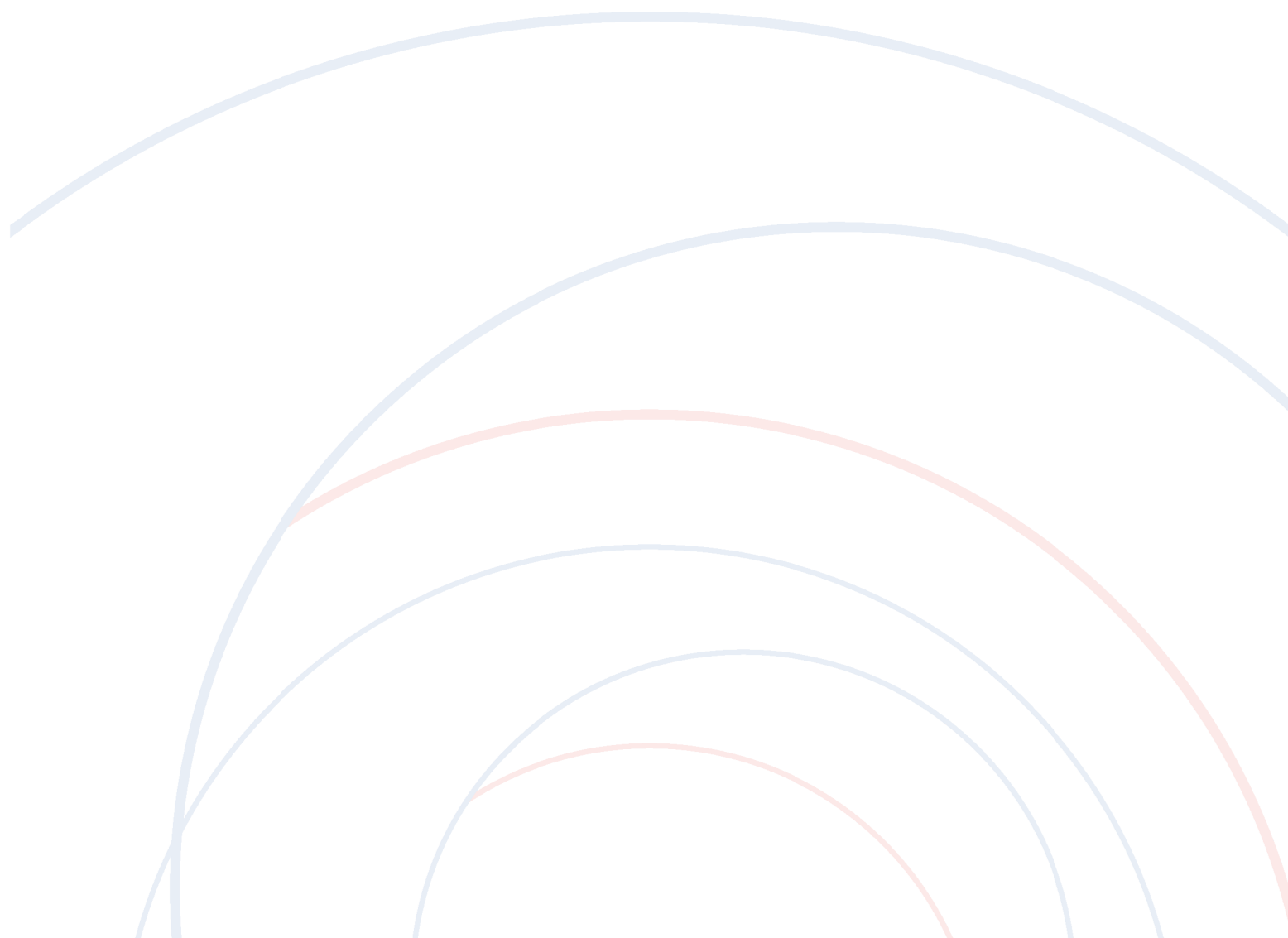




บริษัท ทีเอสซีไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แก่ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้แก่ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ได้แก่ นางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3734 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
สินทรัพย์			
เงินสด	1,324,808	1,149,005	1,101,291
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	44,647,149	38,067,417	31,162,645
เงินลงทุนสุทธิ	7,547,143	7,188,845	8,332,419
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้าสุทธิ	573,925	442,750	284,107
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ			
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	271,125,255	245,114,243	259,724,989
ดอกเบี้ยค้างรับ	715,653	520,704	542,488
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	271,840,908	245,634,947	260,267,477
หัก: รายได้รอตัดบัญชี	(19,741,455)	(20,180,240)	(21,465,152)
หัก: ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(11,447,166)	(7,973,890)	(6,168,270)
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(8,948)	(9,748)	-
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	240,643,339	217,471,069	232,634,055
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	5,274	7,366	47,390
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	32,396	32,157	32,157
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,653,195	2,652,515	2,633,339
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	537,696	567,053	379,659
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	743,145	513,602	317,686
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	2,342,040	1,373,757	1,130,190
สินทรัพย์อื่น	2,338,299	1,806,862	2,238,741
รวมสินทรัพย์	303,388,409	271,272,398	280,293,679

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินรับฝาก	180,803,844	155,067,524	158,344,190
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,017,507	5,196,603	10,030,060
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	431,361	180,242	356,335
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	29,815	34,118	41,898
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	71,078,619	70,328,919	74,518,919
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	734,853	576,114	466,933
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	15,633	2,581	1,748
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	2,216,256	1,510,870	1,275,029
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	729,377	753,021	896,969
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	849,052	565,781	312,895
หนี้สินอื่น	7,750,327	5,731,082	5,854,374
รวมหนี้สิน	268,656,644	239,946,855	252,099,350

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นบริมสิทธิ 33,858 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	339	339	339
หุ้นสามัญ 800,669,437 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	8,006,694	8,006,694	8,006,694
	8,007,033	8,007,033	8,007,033
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นบริมสิทธิ 9,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 ธันวาคม 2559: 10,758 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	99	108	186
(31 ธันวาคม 2558: 18,558 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
หุ้นสามัญ 800,645,624 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			
(31 ธันวาคม 2559: 800,644,724 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2558: 800,636,925 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	8,006,456	8,006,447	8,006,369
	8,006,555	8,006,555	8,006,555
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบริมสิทธิ	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,018,408	1,018,408	1,018,408
	1,018,408	1,018,408	1,018,408
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	1,653,202	1,447,136	1,381,775
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	801,000	801,000	709,500
ยังไม่ได้จัดสรร	23,125,364	19,951,807	16,979,196
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	34,604,529	31,224,906	28,095,434
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	127,236	100,637	98,895
รวมส่วนของเจ้าของ	34,731,765	31,325,543	28,194,329
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	303,388,409	271,272,398	280,293,679

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
รายได้ดอกเบี้ย	16,469,499	16,011,544	16,887,553
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,814,713)	(5,091,110)	(6,757,696)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	11,654,786	10,920,434	10,129,857
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,395,607	5,396,850	5,255,965
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(250,021)	(230,082)	(198,932)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,145,586	5,166,768	5,057,033
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารเงินตราต่างประเทศ	(86,773)	(9,468)	96,189
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	41,968	12,594	128,907
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	130,420	131,212	97,655
รายได้เงินปันผลรับ	138,178	78,973	92,332
ค่าปรับที่เกี่ยวข้องเนื่องจากเงินให้สินเชื่อ	375,524	364,260	452,694
รายได้ค่าส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	751,879	273,903	348,001
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	125,952	121,637	86,258
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,277,520	17,060,313	16,488,926
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	774,535	302,924	396,303
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	18,502,985	16,757,389	16,092,623
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5,081,799	4,298,798	3,379,795
ค่าตอบแทนกรรมการ	12,740	12,745	12,680
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	1,149,814	970,203	928,890
ค่าภาษีอากร	256,526	208,869	212,862
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	1,260,224	1,050,415	992,794
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	7,761,103	6,541,030	5,527,021
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	3,098,265	3,972,366	5,277,415
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7,643,617	6,243,993	5,288,187
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,526,310	1,220,410	1,032,464
กำไรสำหรับปี	6,117,307	5,023,583	4,255,723

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	270,399	59,888	(334,715)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในการร่วมค้า:			
การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของการร่วมค้า	755	27,431	(20,802)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(55,109)	(11,978)	66,943
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลังสุทธิจากภาษีเงินได้	216,045	75,341	(288,574)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(155,385)	(40,122)	6,091
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ			
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยของการร่วมค้า	-	-	26
ผลกระทบของภาษีเงินได้	30,909	7,995	(1,188)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลังสุทธิจากภาษีเงินได้	(124,476)	(32,127)	4,929
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	91,569	43,214	(283,645)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	6,208,876	5,066,797	3,972,078
การแบ่งปันกำไรสุทธิ			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	6,090,008	5,005,894	4,250,119
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	27,299	17,689	5,604
	6,117,307	5,023,583	4,255,723
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	6,181,910	5,050,062	3,966,053
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	26,966	16,735	6,025
	6,208,876	5,066,797	3,972,078
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	7.61	6.25	5.31

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	7,643,617	6,243,993	5,288,187
ค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี	350,638	252,316	214,709
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5,064,167	6,094,764	7,070,231
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(130,420)	(131,212)	(97,655)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของเงินลงทุน (โอนกลับ)	(3,671)	4,420	(822)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	394	11,128	1
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(38,157)	(17,682)	(131,268)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากปริวรรตเงินตราต่างประเทศ และตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า	83,376	(851)	(80,656)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(12,997)	(14,127)	(1,619)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	3,441	941	2,909
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	6,218	78
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(239)	-	406
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(81,678)	(73,175)	(49,810)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	42,708	89,986	95,269
รายได้ค้างรับเพิ่มขึ้น	(317,317)	(19,887)	(14,654)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น (ลดลง)	601,873	413,512	(279,820)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(11,654,786)	(10,920,434)	(10,129,857)
รายได้เงินปันผล	(138,178)	(78,973)	(92,332)
เงินสดรับดอกเบี้ย	16,743,707	16,335,057	17,201,200
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(3,824,667)	(4,234,443)	(5,822,706)
เงินสดรับเงินปันผล	138,178	78,973	92,332
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,484,013)	(1,173,584)	(1,275,371)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	12,985,976	12,866,940	11,988,752

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558
	(ปรับปรุงใหม่)		
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(6,579,740)	(6,904,757)	6,895,479
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	3,718,910	6,771,626	13,993,726
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(968,284)	(243,566)	689,068
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	144,621	103,127	43,907
ทรัพย์สินรอการขาย	2,071,939	2,376,862	2,801,136
สินทรัพย์อื่น	(883,412)	(188,541)	(847,155)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	11,114,657	(3,276,666)	(47,244,657)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	(1,179,096)	(4,833,456)	(662,375)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	251,119	(176,093)	(43,582)
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	705,386	235,841	24,962
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	8,072,700	(20,370,000)	(6,567,300)
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	113,385	(96,576)	(756,680)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(39,353)	(20,927)	(25,959)
หนี้สินอื่น	(395,852)	(1,213,333)	(378,844)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	29,132,956	(14,969,519)	(20,089,522)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	(7,578,768)	(7,759,049)	(17,004,795)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	7,447,916	8,968,790	23,346,837
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(203,271)	(223,346)	(309,088)
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(116,253)	(242,740)	(102,938)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	13,006	14,168	1,619
เงินสดจ่ายซื้อธุรกิจ	(18,394,496)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(18,831,866)	757,823	5,931,635
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	19,600,000	16,180,000	17,680,000
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว	(26,923,000)	-	(2,000,000)
เงินปันผลจ่าย	(2,802,287)	(1,920,590)	(1,601,304)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(10,125,287)	14,259,410	14,078,696
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	175,803	47,714	(79,191)
เงินสด ณ ต้นปี	1,149,005	1,101,291	1,180,482
เงินสด ณ ปลายปี	1,324,808	1,149,005	1,101,291

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558
อัตราความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	77.8	75.1	68.6
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	32.9	29.9	26.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	18.4	16.8	15.7
อัตราดอกเบี้ยรับ	(%)	5.7	5.8	5.7
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	(%)	2.0	2.2	2.6
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	(%)	3.7	3.6	3.1
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	2.0	2.6	4.2
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	(%)	4.1	4.0	3.4
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.1	1.8	1.4
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.06	0.06	0.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	7.7	7.7	8.9
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืมและเงินฝาก	(%)	99.6	99.7	102.2
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	(%)	139.0	145.1	150.5
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	(%)	67.3	64.6	62.8
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	N/A	56.0	45.2
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริการรวม	(%)	4.5	3.5	2.6
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริการรวม	(%)	1.4	1.9	3.3
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ ต่อสินเชื่อบริการรวม	(%)	2.4	2.9	3.1
อัตราส่วนค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	(%)	196.5	139.8	80.1
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อบริการรวม	(%)	0.3	0.2	0.2
อัตราส่วนอื่นๆ (Other Ratios)				
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (คำนวณตามเกณฑ์ ธปท.)	(%)	20.72	19.59	18.01
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องต่อหนี้สินทั่วไป (คำนวณตามเกณฑ์ กลต.)	(%)	58.24	85.73	84.03

¹ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวมของกลุ่มทิสโก้ในปี 2560 ซึ่งมีบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ เทียบกับปี 2559

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2560 เศรษฐกิจในประเทศขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ตามภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่เติบโตอย่างแข็งแกร่ง ประกอบกับการบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ดี อีกทั้งการใช้จ่ายภาครัฐเริ่มส่งสัญญาณการฟื้นตัวในช่วงปลายปี ในขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือนขยายตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป จากอัตราหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 871,647 คัน 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 ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด ประจำปี 2560 มีมติอนุมัติการรับโอนธุรกิจลูกค้ารายย่อยจาก ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งการรับโอนธุรกิจดังกล่าวประสบความสำเร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ววันที่ 1 ตุลาคม 2560 ซึ่งธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) รับโอนกิจการธุรกิจลูกค้ารายย่อย ซึ่งประกอบด้วยธุรกิจสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อธุรกิจรายย่อย บริการธนบัตรเงิน (Wealth Management) และเงินฝากรายย่อย รวมทั้งรับโอนสาขารธนาคารเพิ่มอีก 4 สาขา ในขณะที่บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด เป็นผู้รับโอนธุรกิจบัตรเครดิต ทั้งนี้ การรับโอนกิจการดังกล่าวเป็นไปตามแผนการเติบโตและการขยายฐานลูกค้าของกลุ่มทิสโก้ พร้อมทั้งขยายผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินสำหรับลูกค้ารายย่อยอย่างทั่วถึงแก่ลูกค้าทุกกลุ่ม

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

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

ในปี 2560 บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทจำนวน 6,090.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,084.11 ล้านบาท (ร้อยละ 21.7) เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ และรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จากความสามารถในการรักษ้อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อรวม และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจสินเชื่อที่รับโอนจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.2 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากทุกภาคธุรกิจ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 10.6 ตามการขยายตัวอย่างแข็งแกร่งของธุรกิจนายหน้าประกันภัย และการเริ่มเปิดให้บริการขายกองทุนและผลิตภัณฑ์ประกันแบบ Open Architecture อย่างเต็มรูปแบบ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ตามส่วนแบ่งตลาดของบล.ทิสโก้ที่ปรับตัวดีขึ้น รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 20.7 จากการออกกองทุนที่ตอบรับความต้องการของลูกค้า และการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดทุน อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจพาณิชย์ธนกิจ จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดช่วงปีที่ผ่านมา 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

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทสำหรับปี 2559 และ 2560 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของบริษัท สำหรับปี 2559 และ 2560

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	497.29	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)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	16,011.54	95.5	16,469.50	89.0	2.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,091.11)	(30.4)	(4,814.71)	(26.0)	(5.4)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	10,920.43	65.2	11,654.79	63.0	6.7
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
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	5,166.77	30.8	6,145.59	33.2	18.9
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม เพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	3.13	0.0	(44.81)	(0.2)	(1,531.6)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	131.21	0.8	130.42	0.7	(0.6)
รายได้อื่นๆ	838.77	5.0	1,391.53	7.5	65.9
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	17,060.31	101.8	19,277.52	104.2	13.0
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	(302.92)	(1.8)	(774.54)	(4.2)	
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	16,757.39	100.0	18,502.98	100.0	10.4
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(6,541.03)		(7,761.10)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(3,972.37)		(3,098.27)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	6,243.99		7,643.61		22.4
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,220.41)		(1,526.31)		
กำไรสำหรับงวด	5,023.58		6,117.30		21.8
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(17.69)		(27.30)		
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	5,005.89		6,090.00		21.7

(1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2560 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 11,654.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 734.36 ล้านบาท (ร้อยละ 6.7) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 16,469.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 457.96 ล้านบาท (ร้อยละ 2.9) และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 4,814.71 ล้านบาท ลดลง 276.40 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.9 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 6.7 ณ สิ้นปี 2559 จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนจากสินเชื่อเช่าซื้อไปยังสินเชื่อประเภทประกัน ซึ่งมียอดอัตราผลตอบแทนในระดับสูงกว่า ในขณะที่ต้นทุนเงินลงทุนลดลงจากร้อยละ 2.2 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.1 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องและการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.5 ในปี 2559 มาเป็นร้อยละ 4.8 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) อยู่ที่ร้อยละ 4.2 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.0 ในปีก่อนหน้า

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2560 มีจำนวน 8,556.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,608.46 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 3,098.27 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 3,972.37 ล้านบาทในปี 2559 (ร้อยละ 22.0) ตามคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง และการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปี 2559 และ 2560

	ปี 2559 (ร้อยละ)	ปี 2560 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.7	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of fund)	2.2	2.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan spread)	4.5	4.8

(2) 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 1,279.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 220.93 ล้านบาท (ร้อยละ 20.9) จากการออกกองทุนที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า และการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดทุน อีกทั้ง บริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจวาณิชธนกิจ จำนวน 164.36 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตลอดปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทรับรู้รายได้พิเศษจากเงินปันผลจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งสิ้นจำนวน 138.18 ล้านบาท และรายได้ค่าธรรมเนียมที่ผันแปรตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 405.09 ล้านบาท ตามภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมากในปี 2560

(3) ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 3,098.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.30 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ลดลงเมื่อเทียบกับ 3,972.37 ล้านบาทในปี 2559 เป็นไปตามคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

(4) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

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

(5) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

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

14.2 ฐานะการเงิน

(1) 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

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

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
เงินลงทุนสุทธิ	7,188.85	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
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและ ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(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
รวมของบริษัท	271,272.40	100.0	303,388.42	100.0	11.8

■ เงินลงทุน

เงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีมูลค่า 7,547.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 358.29 ล้านบาท (ร้อยละ 5.0) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในตราสารหนี้

■ เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้

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 73.3 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.1 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 6.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.6

ตารางที่ 4 : รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

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
รวมสินเชื่อธุรกิจ	46,509.94	20.7	50,607.51	20.1	8.8
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	16,454.07	7.3	15,099.95	6.0	(8.2)
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
สินเชื่อเอนกประสงค์	21,027.63	9.3	26,824.54	10.7	27.6
สินเชื่อส่วนบุคคล	-	-	3,930.96	1.6	n.a.
สินเชื่อบัตรเครดิต	-	-	2,952.19	1.2	n.a.
รวมสินเชื่อรายย่อย	160,572.12	71.4	184,184.72	73.3	14.7
สินเชื่ออื่น	1,397.87	0.6	1,491.61	0.6	6.7
รวมของบริษัท	224,934.00	100.0	251,383.80	100.0	11.8

■ **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้**

ในปี 2560 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 2.32 ลดลงจากร้อยละ 2.54 ในปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากคุณภาพสินเชื่อโดยรวมที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตามการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพตลอดปี อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.74 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 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

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

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
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.89	412.01	7.2	0.94	476.16	8.2	15.6
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	3.62	595.16	10.4	1.27	191.48	3.3	(67.8)
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
สินเชื่อรถจักรยานยนต์	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.
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	2.85	4,583.99	80.3	2.74	5,049.67	86.6	10.2
สินเชื่ออื่น	8.51	118.98	2.1	7.51	112.05	1.9	(5.8)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัท	2.54	5,710.14	100.0	2.32	5,829.35	100.0	2.1

■ **ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้**

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 11,456.11 ล้านบาท เป็นไปตามหลักการระมัดระวังเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ และการตั้งสำรองบางส่วน เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชี IFRS 9 เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นปี ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 196.5 โดยเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,709.29 ล้านบาท ธนาคารมีสำรองขั้นต่ำตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 4,560.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 234.8

ตารางที่ 6 : รายละเอียดของค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ จำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ของธนาคารทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

	31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2560 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	2,658	35.5	3,320	31.0	24.9
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	2,041	27.3	3,591	33.6	75.9
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	827	11.0	889	8.3	7.5
จัดชั้นสงสัย	416	5.6	423	4.0	1.7
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	273	3.6	389	3.6	42.5
เงินสำรองส่วนเกิน	1,276	17.0	2,088	19.5	63.6
รวม	7,491	100.0	10,700	100.0	42.8

(2) 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

ตารางที่ 7: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

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
รวมของบริษัท	239,946.86	100.0	268,656.64	100.0	12.0

(3) ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 34,731.77 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

(4) สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินสด จำนวน 1,324.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากปี 2559 ประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 29,132.96 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก และมีกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 18,831.87 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินสดจ่ายซื้อธุรกิจ ขณะที่กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 10,125.29 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว

(5) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 268,656.64 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 34,731.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 7.7 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.1 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 1.3 หุ้นกู้และอื่นๆ ร้อยละ 25.2 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.4 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 251,383.80 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก¹คิดเป็นร้อยละ 133.5 นอกจากนี้ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

(6) การรับอวัล การค้ำประกัน และการระดมทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ธนาคารทีเอสบี บริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัท มีการรับอวัล การค้ำประกัน และการระดมทุนจำนวน 2,403.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากสิ้นปี 2559 จากการเพิ่มขึ้นของการค้ำประกันวงเงินเบิกเกินบัญชีที่ลูกค้ายังไม่ได้ถอน

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

14.3 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

■ เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 251,383.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26,449.79 ล้านบาท (ร้อยละ 11.8) จากสิ้นปี 2559 จากการรับโอนธุรกิจสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 73.3 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.1 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 6.0 และสินเชื่ออื่นๆร้อยละ 0.6

■ สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 50,607.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,097.56 ล้านบาท (ร้อยละ 8.8) จากปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มสหกรณ์การเกษตรและการก่อสร้าง และกลุ่มการเกษตรและเหมืองแร่ นอกจากนี้ เมื่อต้นปี 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

■ สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 184,184.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 จากสิ้นปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการรับโอนธุรกิจสินเชื่อลูกค้ารายย่อยจาก ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) โดยเป็นการรับโอนธุรกิจใหม่ ได้แก่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อบัตรเครดิต ทั้งนี้ สินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 70.4 สินเชื่อเนกประสงค์ร้อยละ 14.6 สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 11.3 สินเชื่อส่วนบุคคลร้อยละ 2.1 และสินเชื่อบัตรเครดิตร้อยละ 1.6 มูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อมีจำนวน 129,719.70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า ตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังในสภาวะที่หนี้ครัวเรือนยังคงอยู่ในระดับสูง ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศปี 2560 อยู่ที่ 871,647 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับยอดขายรถยนต์ปี 2559 ที่ 768,788 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2560 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 7.2 จากร้อยละ 8.0 ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

สินเชื่อเนกประสงค์มีจำนวน 26,824.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,796.91 ล้านบาท (ร้อยละ 27.6) เมื่อเทียบกับปี 2559 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทางทั้งสาขานาการและสำนักอำนวยการสินเชื่อ โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อสำหรับลูกค้าใหม่ผ่านช่องทาง “สมหวังเงินสั่งได้” ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2560 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวังเงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 190 สาขาทั่วประเทศ นอกจากนี้ การเติบโตของสินเชื่อเนกประสงค์ยังรวมถึงการรวมสินเชื่อบ้านแลกเงิน (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

■ สินเชื่ออื่นๆ

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

■ เงินฝาก¹ และเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 251,882.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 188,280.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27,246.32 ล้านบาท (ร้อยละ 16.9) จากการรับโอนธุรกิจเงินฝากลูกค้ารายย่อย ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปกติของกลุ่มบริษัท

63,601.70 ล้านบาท ลดลง 760.30 ล้านบาท (ร้อยละ 1.2) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องประมาณ 50,020.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6,683.56 ล้านบาท (ร้อยละ 15.4) จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 19.9 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 8: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,690.70	2.3	3,785.00	2.0	2.6
ออมทรัพย์	51,928.03	32.3	64,544.34	34.3	24.3
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	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
เงินฝากรวม	161,034.44	100.0	188,280.76	100.0	16.9

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2560 บล.ทิสโก้มีรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 มาอยู่ที่ 830.76 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทิสโก้ เท่ากับ 2,226.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าที่ 2,152.29 ล้านบาท เป็นผลมาจากส่วนแบ่งตลาดของบล.ทิสโก้ที่เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 2.4 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.6 โดยมีส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.1 เป็นร้อยละ 6.4 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.6 เป็นร้อยละ 1.9 ในขณะที่ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศลดลงจากร้อยละ 2.5 เป็นร้อยละ 2.3 ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทิสโก้ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 31.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 30.5 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 38.0

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทิสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 240,242.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.4 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2559 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจและการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดทุน ส่งผลให้ บลจ.ทิสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเติบโตร้อยละ 20.9 มาอยู่ที่ 1,279.99 ล้านบาท ประกอบกับการรับรู้ค่าธรรมเนียมที่ผันแปรตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 405.91 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,685.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.5 เมื่อเทียบกับปี 2559 โดยสาเหตุหลักเป็นผลมาจากการออกกองทุนที่หลากหลายและสอดคล้องกับความต้องการของตลาดอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการปรับตัวดีขึ้นของภาวะตลาดทุน

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

ตารางที่ 9: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทิสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560

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	151,053.42	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
รวม	193,162.42	100.0	240,242.80	100.0	24.4

14.5 อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ทั้งนี้ ณ วันที่ 11 เมษายน 2560 บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ได้ประกาศยืนยันอันดับเครดิต A- ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไร ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินทรัพย์ และฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งของบริษัท ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ มีดังนี้

ผลอันดับเครดิต (Unsolicited Rating)	วันที่ประกาศผลอันดับเครดิต 11 เมษายน 2560
อันดับเครดิต	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต	คงที่

14. ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (Forward Looking)

ปัจจัยเชิงมหภาคที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วยปัจจัยหลักใน 3 ด้าน ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจทั้งภายในและภายนอกประเทศ ทิศทางอัตราดอกเบี้ย และแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศ โดยมีรายละเอียดของปัจจัยต่าง ๆ ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจในปี 2561 มีแนวโน้มการเติบโตในระดับปานกลางท่ามกลาง โดยมีการเติบโตของภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องตามภาวะเศรษฐกิจโลกที่ฟื้นตัวและภาคการท่องเที่ยวที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการเร่งใช้จ่ายงบประมาณของภาครัฐและนโยบายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจที่สำคัญและมีความชัดเจนมากขึ้น ขณะที่แนวโน้มการลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นตามโครงการลงทุนของภาครัฐ อย่างไรก็ตาม กำลังซื้อของผู้บริโภคยังได้รับแรงกดดันจากปัญหานี้สินภาคครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ในขณะที่ความต้องการสินเชื่อยังคงเพิ่มขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ บริษัทคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลาย โดยรักษาระดับอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ร้อยละ 1.50 และมีโอกาสที่ธนาคารแห่งประเทศไทยจะปรับเพิ่มอัตราดอกเบี้ยหากอัตราเงินเฟ้อทั่วไปขยายตัวมากกว่าการคาดการณ์ สำหรับแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัท คาดว่า จะขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากปี 2560 โดยมีการฟื้นตัวของกำลังซื้อผู้บริโภคเป็นปัจจัยที่ท้าทาย นอกเหนือจากนี้ทิศทางตลาดทุนยังคงปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน จากปัจจัยการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศและกำไรของบริษัทจดทะเบียนที่คาดว่าจะเติบโตเพิ่มขึ้น

ท่ามกลางความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจและการเมืองในประเทศ บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการบริหารด้วยความระมัดระวัง มุ่งเน้นทำธุรกิจ ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เข้มแข็ง เพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว