



บริษัท ทีเอสซีไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2561

สารบัญ

	หน้า
รายงานจากคณะกรรมการ	A1
ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ	
1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	1-1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	2-1
3. ปัจจัยความเสี่ยง	3-1
4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	4-1
5. ข้อพิพาททางกฎหมาย	5-1
6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น	6-1
ส่วนที่ 2 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	7-1
8. โครงสร้างการจัดการ	8-1
9. การกำกับดูแลกิจการ	9-1
10. ความรับผิดชอบต่อสังคม	10-1
11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	11-1
12. รายการระหว่างกัน	12-1
ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	13-1
14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	14-1
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	B-1
เอกสารแนบ	
เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท	A1-1
เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	A2-1
เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานผู้ตรวจสอบภายใน และ หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท	A3-1
เอกสารแนบ 4 รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน	A4-1
เอกสารแนบ 5 รายงานจากคณะกรรมการบริหาร	A5-1
เอกสารแนบ 6 รายงานจากคณะกรรมการตรวจสอบ	A6-1
เอกสารแนบ 7 รายงานจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	A7-1
เอกสารแนบ 8 รายงานจากคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ	A8-1
เอกสารแนบ 9 แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน	A9-1
เอกสารแนบ 10 รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน และ รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงิน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม	A10-1
สรุปตำแหน่งรายการที่กำหนดตามแบบรายงานประจำปี (แบบ 56-2)	C-1

รายงานจากคณะกรรมการ

ปี 2561 เป็นอีกปีหนึ่งที่มีความท้าทายในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มทิสโก้ ด้วยเศรษฐกิจไทยขยายตัวในระดับปานกลาง โดยมีอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ (GDP) ที่ร้อยละ 4.1 จากการเติบโตของภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยว ในระหว่างปี ถึงแม้ว่าในช่วงปลายปีจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนและการส่งออกมีการชะลอตัวลง ในขณะที่การบริโภคภายในประเทศยังคงขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องแม้จะยังมีความกังวลต่อหนี้ภาคครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศฟื้นตัวจากฐานที่ต่ำและขยายตัวอย่างแข็งแกร่งด้วยยอดขายมากกว่า 1 ล้านคัน ขณะที่การใช้จ่ายภาครัฐยังดำเนินไปอย่างต่อเนื่องเพื่อกระตุ้นการเติบโตและพัฒนากฎการปฏิรูปเศรษฐกิจ นอกจากนี้อัตราดอกเบี้ยโลกได้กลับเข้าสู่ทิศทางขาขึ้น โดยธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเป็นครั้งแรกในรอบ 7 ปี จากร้อยละ 1.50 เป็นร้อยละ 1.75 ในเดือนธันวาคม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการดำเนินนโยบายทางการเงินและสอดคล้องกับทิศทางของอัตราดอกเบี้ยโลก

เศรษฐกิจโลกกำลังเผชิญหน้ากับความท้าทายโดยเฉพาะสงครามการค้าระหว่างสหรัฐและจีนที่ทวีความรุนแรงขึ้น และสร้างความกดดันไปทั่วโลก โดยยังไม่มีท่าทีที่จะคลี่คลายลงในเร็ว ๆ นี้ ส่งผลให้การฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงเปราะบาง กอปรกับภาวะตลาดหุ้นที่ผันผวนเป็นอย่างมากและยังไม่มีแนวโน้มดีขึ้น ในขณะเดียวกัน ธนาคารกลางสหรัฐฯ ปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยรวม 4 ครั้งในปีนี้อยู่ที่ร้อยละ 2.25-2.50 และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลสหรัฐฯ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกัน ส่งผลให้เกิดภาวะเงินทุนไหลออกจากตลาดเกิดใหม่ซึ่งสร้างความผันผวนทั้งในตลาดหุ้นและค่าเงินในตลาดเกิดใหม่ต่างๆ อย่างไรก็ตาม ค่าเงินบาทยังคงสามารถรักษามูลค่าไว้ได้จากการที่ประเทศไทยมีดุลบัญชีเดินสะพัดเกินดุลในระดับสูง และระดับเงินสำรองระหว่างประเทศที่แข็งแกร่ง

สำหรับธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2561 สินเชื่อยังคงเติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 6.0 โดยเป็นการขยายตัวที่เพิ่มขึ้นจากสินเชื่อรายย่อยเป็นหลัก การเติบโตดังกล่าวแม้ว่าจะมาจากอุปสงค์ที่มากขึ้นแต่ก็มีแนวโน้มไม่ยั่งยืนเมื่อพิจารณาถึงหนี้ภาคครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง เป็นผลให้ภาครัฐเริ่มออกมาตรการการควบคุมเพื่อลดความร้อนแรงในตลาดสินเชื่อที่ขยายตัวอย่างขาดวินัย ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ไทยได้มุ่งเน้นการพัฒนาด้านเทคโนโลยีและการให้บริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในยุคดิจิทัลและสนับสนุนยุคสังคมไร้เงินสด โดยยกเลิกค่าธรรมเนียมการทำธุรกรรมผ่านช่องทางออนไลน์ ซึ่งเป็นรายได้หลักของค่าธรรมเนียมธนาคาร และเร่งลงทุนอย่างมากในโครงสร้างพื้นฐานด้านการให้บริการผ่านช่องทางดิจิทัลและโทรศัพท์มือถือเพื่อแย่งชิงการเป็นผู้นำในด้านนี้ การบังคับใช้ของกฎเกณฑ์ใหม่อื่นๆ ยังสร้างผลกระทบต่อการทำธุรกิจธนาคารพาณิชย์ อาทิ เกณฑ์การกำกับดูแลด้านการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างเป็นธรรม (Market Conduct) เพื่อปกป้องสิทธิและผลประโยชน์ของลูกค้าและเพื่อผลักดันให้ธนาคารพาณิชย์ยกระดับการเสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม รวมถึงนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยในการพัฒนามาตรฐานการปล่อยสินเชื่อที่อยู่อาศัยและสินเชื่อส่วนบุคคล ซึ่งควบคุมให้การปล่อยสินเชื่อเป็นไปอย่างรอบคอบและเข้มงวดมากขึ้น นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ยังได้ให้ความสำคัญและติดตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (TFRS 9) อย่างใกล้ชิด แม้ว่าจะมีการเลื่อนการบังคับใช้มาตรฐานไปในปี 2563 ก็ตาม

ภายใต้ความท้าทายต่างๆ ในปี 2561 การดำเนินธุรกิจของทิสโก้ยังคงเป็นไปอย่างแข็งแกร่ง ด้วยกำไรสุทธิจำนวน 7,016 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 15.2 จากปีก่อนหน้า ซึ่งการเติบโตมาจากทั้งอัตราการทำกำไรของธุรกิจหลักที่ยังอยู่ในระดับสูง คุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น และค่าใช้จ่ายการกันสำรองที่ลดลง ตลอดจนการรับรู้ผลตอบแทนจากเงินลงทุนและการขายธุรกิจในปีที่ผ่านมา แม้ว่าการปล่อยสินเชื่อจะยังไม่กลับสู่การเติบโตซึ่งเป็นไปตามนโยบายการปล่อยสินเชื่ออย่างระมัดระวังของทิสโก้ แต่ก็เริ่มเห็นสัญญาณที่ดีจากการเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่องของสัดส่วนสินเชื่อไปสู่ธุรกิจที่ให้ผลกำไรสูงและสร้างรายได้ค่าธรรมเนียมที่ดี ส่งผลให้อัตราผลกำไรของทิสโก้ปรับเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้ และสามารถรักษาอัตราความเพียงพอของเงินกองทุน และอัตราส่วนสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในระดับสูงสุดในการบริหารความเสี่ยง ขณะที่ยังคงมีประสิทธิภาพการดำเนินงานในระดับสูงเพื่อรักษาความสามารถในการแข่งขันในทุกส่วนของธุรกิจ

ด้วยความมุ่งมั่นในการทำธุรกิจสินเชื่อที่ทิสโก้มีความเชี่ยวชาญ ทิสโก้ได้โอนขายสินเชื่อส่วนบุคคลและธุรกิจบัตรเครดิตในระหว่างปี และยังคงมุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อรายย่อยที่มีหลักประกันซึ่งรวมถึงสินเชื่อรถยนต์ รวมถึงการขยายตัวในธุรกิจตลาดทุน ธุรกิจพาณิชย์ และธุรกิจธนปถิณกิจ นอกจากนี้ ทิสโก้ได้ขยายผลิตภัณฑ์สินเชื่อประเภทต่างๆ เป็นค่อยๆ ไปในรูปแบบสินเชื่อจำนำทะเบียน ผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งเติบโตถึงร้อยละ 40 จากปีก่อนหน้า และสามารถเพิ่มจำนวนสาขาเป็น 240 สาขาทั่วประเทศ ทิสโก้ยังคงมุ่งเน้นสินเชื่อธุรกิจและบริการทางการเงิน รวมถึงการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินให้แก่บริษัทขนาดใหญ่จำนวนมาก โดยในปีที่ผ่านมา ทิสโก้ประสบความสำเร็จในการให้คำปรึกษาและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์แก่ลูกค้าที่เสนอขายหุ้นให้แก่นักลงทุนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 2 ราย ได้แก่ บริษัท เคมีแมน จำกัด (มหาชน) (CMAN) และทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ภัทรอพฟิศ (BOFFICE) ในส่วนของธุรกิจลูกค้าธนปถิณและจัดการกองทุน ทิสโก้ยังคงเป็นผู้นำในด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอย่างเต็มรูปแบบ ให้คำแนะนำเรื่องการลงทุนที่หลากหลาย รวมถึงการออมเพื่อการเกษียณและการวางแผนภาษี

ทิสโก้ได้รับการยกย่องด้านผลประกอบการเป็นเลิศในปี 2561 จากรางวัล “บริษัทจดทะเบียนด้านผลการดำเนินงานยอดเยี่ยม” อันทรงเกียรติจากงาน SET Awards 2018 ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และรางวัล “บริษัทที่มีการบริหารทางการเงินอย่างโดดเด่น” ในงาน Thailand Corporate Excellence Awards 2018 จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย (TMA) ร่วมกับสถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์ แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย นอกจากการบริหารกลยุทธ์ทางธุรกิจที่ดีแล้ว ทิสโก้ยังได้รับการยกย่องในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามมาตรฐานแนวปฏิบัติที่ดีเลิศ โดยในปี 2561 ทิสโก้เป็น 1 ใน 50 บริษัทจดทะเบียนที่ได้คะแนน ASEAN CG Scorecard สูงสุดของกลุ่มอาเซียน จาก ASEAN Capital Markets Forum ในด้านการพัฒนาอย่างยั่งยืน ทิสโก้ยังคงได้รับคัดเลือกเป็น “หุ้นยั่งยืน” (Thailand Sustainability Investment - THSI) ประจำปี 2561 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่ออีกหนึ่งปี และเป็น 1 ใน 100 ของบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social, Governance) หรือกลุ่มหลักทรัพย์ ESG 100 ประจำปี 2561 จากสถาบันไทยพัฒน์ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และยังได้รับ “รางวัลรายงานความยั่งยืนระดับดีเด่น” พร้อมกับ “รายงานความยั่งยืน Most Improved” จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทยอีกด้วย

ความท้าทายของสภาวะการดำเนินธุรกิจยังดำเนินต่อไปในปี 2562 ผลกระทบจากการอ่อนตัวลงของเศรษฐกิจโลกจะเริ่มเห็นได้ชัดจากสงครามการค้าที่ยังไม่สิ้นสุดซึ่งส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออกและการเติบโตโดยรวมของไทย ถึงแม้ว่าปัจจัยภายนอกจะส่งผลในด้านลบ แต่การเติบโตของเศรษฐกิจไทยจะได้รับแรงหนุนจากโครงการการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐและการปฏิรูปเศรษฐกิจที่ยังคงดำเนินอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ธุรกิจธนาคารพาณิชย์ไทยจะเผชิญกับความผันผวนมากขึ้นจากทิศทางการดอกเบี้ยขาขึ้น ภาวะสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ในกลุ่มธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและกลุ่มลูกค้ารายย่อย และการเติบโตทางเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัว นอกจากนี้ กฎเกณฑ์ต่างๆ จากหลายหน่วยงานควบคุมจะเพิ่มแรงกดดันต่อผู้ให้บริการทางการเงินในทุกด้าน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเรื่องการคุ้มครองสิทธิของผู้บริโภคและนโยบายควบคุมการปล่อยสินเชื่ออย่างรอบคอบ ในปี 2562 ยังเป็นวาระที่ทิสโก้ก้าวเข้าสู่ปีที่ 50 ของการเป็นสถาบันการเงินที่ยั่งยืน เรายังคงตั้งใจสานต่อการดำเนินธุรกิจตามค่านิยมของทิสโก้ ทั้งในด้านความเชี่ยวชาญและความซื่อสัตย์ เพื่อเอาชนะทุกความท้าทายและความไม่แน่นอน และนำความสำเร็จสู่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

ในโอกาสนี้ คณะกรรมการขอขอบคุณลูกค้า พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้ถือหุ้น คณะผู้บริหารและพนักงานที่ให้การสนับสนุนที่สืบทอดมา 50 ปี เราเชื่อว่า ด้วยความตั้งใจ พุเมเท และร่วมมือกันของผู้บริหารและพนักงาน พร้อมกับความร่วมมือกันกับคู่ค้า ทิสโก้จะสามารถเติบโตอย่างต่อเนื่องในฐานะผู้ให้บริการทางการเงินต่อลูกค้าและสังคมอย่างยั่งยืนตลอดไป

คณะกรรมการ