

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แก่ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท และงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้แก่ นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4499 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด โดยรายงานของผู้สอบบัญชีสรุปได้ดังนี้

จากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

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 ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท ทีเอสโกไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
สินทรัพย์			
เงินสด	1,102,557	1,191,800	1,324,808
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	45,300,141	54,071,389	44,647,149
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	21,907	5,685	-
เงินลงทุนสุทธิ	9,363,032	9,012,345	7,547,143
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้าสุทธิ	813,602	800,151	573,925
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ			
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	263,569,157	261,056,899	271,125,255
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,240,929	642,526	715,653
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	264,810,086	261,699,425	271,840,908
หัก: รายได้รอตัดบัญชี	(20,743,017)	(20,402,559)	(19,741,455)
หัก: ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(10,709,365)	(11,665,492)	(11,447,166)
หัก: ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(7,343)	(8,146)	(8,948)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	233,350,361	229,623,228	240,643,339
ทรัพย์สินรอการขายสุทธิ	18,429	10,857	5,274
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนสุทธิ	30,304	39,388	32,396
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,984,152	2,992,229	2,653,195
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	329,460	448,222	537,696
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,324,904	991,525	743,145
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	1,164,066	948,528	2,342,040
สินทรัพย์อื่น	2,501,180	2,409,287	2,338,299
รวมสินทรัพย์	298,304,095	302,544,634	303,388,409

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

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินรับฝาก	216,084,551	193,108,310	180,803,844
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	4,656,133	4,374,674	4,017,507
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	306,867	238,219	431,361
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	-	10,653	29,815
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	25,016,919	55,556,919	71,078,619
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,485,868	827,442	734,853
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	8,499	15,633
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิ	820,545	995,276	2,216,256
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1,005,621	881,275	729,377
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	911,330	753,846	849,052
หนี้สินอื่น	8,820,147	7,960,065	7,750,327
รวมหนี้สิน	259,107,981	264,715,178	268,656,644

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

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
ส่วนของเจ้าของ			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นบุริมสิทธิ 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
	<u>8,007,033</u>	<u>8,007,033</u>	<u>8,007,033</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นบุริมสิทธิ 9,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	99	99	99
(31 ธันวาคม 2561: 9,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2560: 9,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
หุ้นสามัญ 800,645,624 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	8,006,456	8,006,456	8,006,456
(31 ธันวาคม 2561: 800,645,624 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
(31 ธันวาคม 2560: 800,645,624 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)			
	<u>8,006,555</u>	<u>8,006,555</u>	<u>8,006,555</u>
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,018,408	1,018,408	1,018,408
	<u>1,018,408</u>	<u>1,018,408</u>	<u>1,018,408</u>
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	1,810,936	1,753,824	1,653,202
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	801,000	801,000	801,000
ยังไม่ได้จัดสรร	27,556,084	26,116,740	23,125,364
ส่วนของผูถือหุ้นของบริษัทฯ	<u>39,192,983</u>	<u>37,696,527</u>	<u>34,604,529</u>
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	3,131	132,929	127,236
รวมส่วนของเจ้าของ	<u>39,196,114</u>	<u>37,829,456</u>	<u>34,731,765</u>
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	<u><u>298,304,095</u></u>	<u><u>302,544,634</u></u>	<u><u>303,388,409</u></u>

บริษัท ทีเอสเอฟไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
กำไรหรือขาดทุน:			
การดำเนินงานต่อเนื่อง			
รายได้ดอกเบี้ย	17,881,207	17,690,276	16,381,521
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,088,798)	(5,075,507)	(4,814,374)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,792,409	12,614,769	11,567,147
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,510,972	6,339,093	6,344,652
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(325,754)	(243,666)	(245,964)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,185,218	6,095,427	6,098,688
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากธุรกรรมเพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	(24,227)	6,339	(83,857)
กำไรสุทธิจากเงินลงทุน	6,817	496,291	41,968
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	12,108	222,708	130,420
รายได้เงินปันผลรับ	64,617	62,584	138,178
ค่าปรับที่เกี่ยวข้องจากเงินให้สินเชื่อ	294,907	331,035	375,524
รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ	103,796	204,018	125,952
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,435,645	20,033,171	18,394,020
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	6,410,362	5,839,300	5,073,893
ค่าตอบแทนกรรมการ	18,125	16,425	12,740
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์	1,304,846	1,213,428	1,148,613
ค่าภาษีอากร	296,605	303,080	252,389
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ	1,240,853	1,381,034	1,183,075
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	9,270,791	8,753,267	7,670,710
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	1,109,103	2,701,452	3,078,651
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9,055,751	8,578,452	7,644,659
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,782,553	1,663,017	1,486,816
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	7,273,198	6,915,435	6,157,843
การดำเนินงานที่ยกเลิก			
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128,306	(40,536)
รวมกำไรสำหรับปี	7,273,198	7,043,741	6,117,307

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:			
การดำเนินงานต่อเนื่อง			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	74,272	(233,032)	270,399
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในการร่วมค้า:			
การป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสดของการร่วมค้า	1,342	3,517	755
ผลกระทบของภาษีเงินได้	(14,854)	45,062	(55,109)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลังสุทธิจากภาษีเงินได้	60,760	(184,453)	216,045
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์	-	387,623	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(288,575)	(56,943)	(155,385)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	57,556	(66,712)	30,909
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลังสุทธิจากภาษีเงินได้	(231,019)	263,968	(124,476)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(170,259)	79,515	91,569
รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(170,259)	79,515	91,569
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	7,102,939	6,994,950	6,249,412
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128,306	(40,536)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	7,102,939	7,123,256	6,208,876
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ			
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	7,270,233	6,887,379	6,130,544
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128,306	(40,536)
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	7,270,233	7,015,685	6,090,008
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย			
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	2,965	28,056	27,299
กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	2,965	28,056	27,299
	7,273,198	7,043,741	6,117,307
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	7,100,094	6,966,734	6,222,446
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128,306	(40,536)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	7,100,094	7,095,040	6,181,910
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	2,845	28,216	26,966
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	2,845	28,216	26,966
	7,102,939	7,123,256	6,208,876
กำไรต่อหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)			
ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ			
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	9.08	8.60	7.66
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	0.16	(0.05)
	9.08	8.76	7.61

บริษัท ทีเอสเอฟไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	9,055,751	8,578,452	7,644,659
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128,306	(1,042)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้	9,055,751	8,706,758	7,643,617
รายการปรับกระทบกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษีเงินได้			
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	381,961	390,757	350,638
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	2,971,802	4,898,708	5,064,167
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(12,108)	(222,708)	(130,420)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของเงินลงทุน (โอนกลับ)	4,769	(1,355)	(3,671)
ค่าเผื่อขาดทุนจากมูลค่าที่ลดลงของทรัพย์สินรอการขาย (โอนกลับ)	(11,111)	(268)	394
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์	(12,501)	(495,267)	(38,157)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากปริวรรตเงินตราต่างประเทศ			
และตราสารอนุพันธ์เพื่อค้า	41,056	(6,455)	83,376
(กำไร) ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าอายุธรรมชาติของสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,022	(6,992)	(239)
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,290)	(5,661)	(12,997)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,297	472	3,441
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย	(42,934)	(71,336)	(81,678)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	406,899	83,138	42,708
รายได้ค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(306,256)	261,429	(317,317)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	383,486	536,621	601,873
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	(12,792,409)	(12,828,669)	(11,654,786)
รายได้เงินปันผล	(64,617)	(62,584)	(138,178)
เงินสดรับดอกเบี้ย	16,948,275	17,680,774	16,743,707
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(3,900,762)	(3,844,808)	(3,824,667)
เงินสดรับเงินปันผล	64,617	62,584	138,178
เงินสดรับภาษีเงินได้	18,967	-	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,839,085)	(2,018,179)	(1,484,013)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	11,295,829	13,056,959	12,985,976

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	8,758,584	(9,424,150)	(6,579,740)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	(7,808,565)	4,253,506	3,718,910
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(215,538)	1,393,513	(968,284)
ลูกหนี้สำนักหักบัญชี	114,006	(114,224)	144,621
ทรัพย์สินรอการขาย	1,746,124	1,849,032	2,071,939
สินทรัพย์อื่น	76,061	(201,668)	(883,412)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เงินรับฝาก	22,976,241	12,304,466	11,114,657
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	281,459	357,167	(1,179,096)
หนี้สินจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	68,648	(193,142)	251,119
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(174,731)	(1,220,980)	705,386
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น	460,000	(25,021,700)	8,072,700
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชี	278,256	(52,820)	113,385
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(37,048)	(47,493)	(39,353)
หนี้สินอื่น	(638,380)	(1,099,657)	(395,852)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	37,180,946	(4,161,191)	29,132,956
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	(36,584,587)	(12,333,737)	(7,578,768)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน	36,256,313	11,125,400	7,447,916
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(206,836)	(191,004)	(203,271)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(46,891)	(77,495)	(116,253)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	3,565	8,061	13,006
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	395	-	(18,394,496)
เงินสดจ่ายจากการซื้อบริษัทย่อย	(87,719)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(665,760)	(1,468,775)	(18,831,866)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	2,400,000	20,000,000	19,600,000
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว	(33,400,000)	(10,500,000)	(26,923,000)
เงินปันผลจ่าย	(5,604,429)	(4,003,042)	(2,802,287)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(36,604,429)	5,496,958	(10,125,287)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(89,243)	(133,008)	175,803
เงินสด ณ วันต้นปี	1,191,800	1,324,808	1,149,005
เงินสด ณ วันปลายปี	1,102,557	1,191,800	1,324,808

13.2 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
อัตราความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	77.8	77.9	77.7
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	37.4	34.4	33.1
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	18.9	19.3	18.4
อัตราดอกเบี้ยรับ	(%)	5.9	5.8	5.7
อัตราดอกเบี้ยจ่าย	(%)	2.0	2.0	2.0
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	(%)	3.9	3.8	3.7
อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน	(%)	2.3	8.5	2.1
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์	(%)	4.3	4.2	4.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	2.4	2.3	2.1
อัตราค่าธรรมเนียมของสินทรัพย์	(เท่า)	0.06	0.07	0.06
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	6.6	7.0	7.7
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืมและเงินฝาก	(%)	100.6	96.7	99.6
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินฝาก	(%)	112.4	124.6	139.0
อัตราส่วนเงินฝากต่อหนี้สินรวม	(%)	83.4	72.9	67.3
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	N.A.	79.9	65.7
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม	(%)	4.4	4.8	4.5
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม	(%)	1.6	1.8	1.4
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่หยุดรับรู้รายได้ ¹ ต่อสินเชื่อรวม	(%)	2.8	2.6	2.4
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	(%)	183.7	169.8	196.5
อัตราส่วนดอกเบี้ยค้างรับต่อสินเชื่อรวม	(%)	0.5	0.3	0.3
อัตราส่วนอื่นๆ (Other Ratios)				
อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (คำนวณตามเกณฑ์ ธปท.)	(%)	22.10	22.91	20.72
อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องต่อหนี้สินทั่วไป (คำนวณตามเกณฑ์ กสท.)	(%)	67.21	105.91	58.24

¹ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมและฐานะการเงินรวมของกลุ่มทิสโก้ในปี 2562 ซึ่งมีบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ เทียบกับปี 2561

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2562 เศรษฐกิจในประเทศชะลอตัว เป็นผลมาจากภาคการส่งออกที่หดตัวอย่างต่อเนื่อง สืบเนื่องจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และค่าเงินบาทที่แข็งค่า ในขณะที่การบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลง ตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนตัวและเกณฑ์การปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงินที่เข้มงวดมากขึ้น ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศปี 2562 มีจำนวน 1,007,552 คัน หรือลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ในส่วนของอัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 0.7 ตามราคาอาหารและราคาน้ำมันที่ทรงตัว

ในช่วงปีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐปรับลดอัตราดอกเบี้ย 3 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 1.50 - 1.75 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ในภาวะที่เศรษฐกิจโลกชะลอตัวและสงครามการค้ายังคงยืดเยื้อ ในส่วนของธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 2 ครั้ง มาอยู่ที่ร้อยละ 1.25 ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 0.93 ณ สิ้นปี 2561 มาเป็นร้อยละ 0.86 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 6.20 ในปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 6.01 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) และอัตราดอกเบี้ยที่เงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.84 และร้อยละ 6.87 ตามลำดับ

ภาวะตลาดทุนในปี 2562 มีความผันผวนสูง ตามสภาวะความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ลดลง โดยเฉพาะจากกลุ่มนักลงทุนรายย่อย โดยมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันลดลงจาก 56,409.06 ล้านบาทในปี 2561 มาเป็น 52,467.57 ล้านบาท ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,579.84 จุด เพิ่มขึ้น 15.96 จุด หรือร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้าที่ 1,563.88 จุด

เหตุการณ์สำคัญ

เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด (บล.ทิสโก้) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มทิสโก้ ได้ลงนามในข้อตกลงยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด” บริษัทร่วมทุนระหว่าง บล.ทิสโก้ และกลุ่มธนาคารดอยซ์แบงก์ ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในประเทศไทย โดยข้อตกลงดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ภายหลังจากการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุนดังกล่าว บล.ทิสโก้ ยังคงดำเนินการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และบทวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่องและครบถ้วนตามปกติ

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2562 จำนวน 6,224.28 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในปี 2562 จำนวน 7,270.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 254.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยบริษัทยังคงรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงแม้ในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง ขณะที่รายได้ที่มีขีดดอกเบี้ยปรับตัวลดลง เนื่องจากไม่มีกำไรพิเศษจากเงินลงทุนซึ่งรับรู้ในปี 2561 ในส่วนของธุรกิจหลัก รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนชะลอตัว ตามสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน ซึ่งรับรู้ในรอบสิ้นปี ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยในปี 2562 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 362 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 58.9 ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกินลง เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ทั้งนี้ บริษัทยังคงรักษาอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในระดับสูงที่ร้อยละ 18.9 โดยบริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2562 เท่ากับ 9.08 บาท ต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 8.76 บาทต่อหุ้นในปี 2561

งบกำไรขาดทุนของบริษัท

งบกำไรขาดทุนของบริษัทสำหรับปี 2561 และ 2562 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท สำหรับปี 2561 และ 2562

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	8,047.67	8,090.39	(0.5)
รายการระหว่างธนาคาร	575.86	706.37	(18.5)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,025.26	8,691.42	3.8
เงินลงทุน	232.41	202.09	15.0
รวมรายได้ดอกเบี้ย	17,881.21	17,690.28	1.1
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(5,088.80)	(5,075.51)	0.3
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	12,792.41	12,614.77	1.4
รายได้ค่าธรรมเนียม			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,510.97	6,339.09	2.7
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(325.75)	(243.67)	33.7
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	6,185.22	6,095.43	1.5
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	(17.41)	502.63	(103.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	12.11	222.71	(94.6)
รายได้อื่นๆ	463.32	597.64	(22.5)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	19,435.65	20,033.17	(3.0)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(9,270.79)	(8,753.27)	5.9
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(1,109.10)	(2,701.45)	(58.9)
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	9,055.75	8,578.45	5.6
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,782.55)	(1,663.02)	7.2
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	7,273.20	6,915.43	5.2
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	128.31	-
กำไรสำหรับงวด	7,273.20	7,043.74	3.3
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.96)	(28.06)	(89.4)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัท	7,270.23	7,015.69	3.6

(1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2562 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิมีจำนวน 12,792.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 17,881.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 190.93 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 5,088.80 บาท เพิ่มขึ้น 13.29 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 7.1 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ในปี 2563 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.0 มาเป็นร้อยละ 2.1 จากการออกเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง เพื่อชดเชยต้นทุนที่ครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.0 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ขยายตัวมาอยู่ที่ร้อยละ 4.4 หากไม่รวม

การปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในงวดนี้ อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อคงที่ที่ร้อยละ 6.9 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) คงที่ที่ร้อยละ 4.2 ซึ่งยังคงอยู่ในระดับสูงแม้ในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปี 2561 และ 2562

	ปี 2562 (ร้อยละ)	ปี 2562* (ร้อยละ)	ปี 2561 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	7.1	6.9	6.9
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.1	2.0
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.0	4.8	4.9

*ไม่รวมการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9)

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2562 มีจำนวน 11,683.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,769.99 ล้านบาท (ร้อยละ 17.9) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าอยู่ที่จำนวน 1,109.10 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับ 2,701.45 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกินลงเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9)

(2) รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

ในปี 2562 บริษัทมีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจำนวน 6,643.24 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.4 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากไม่มีกำไรพิเศษจากเงินลงทุนซึ่งรับรู้ในไตรมาส 1 และไตรมาส 3 ของปี 2561 ในส่วนของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักมีจำนวน 6,974.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5 สาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้น 238.85 ล้านบาท (ร้อยละ 15.7) มาอยู่ที่ 1,760.08 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 362 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในรอบสิ้นปี ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ลดลงจำนวน 29.24 ล้านบาท (ร้อยละ 0.7) มาอยู่ที่ 4,407.45 ล้านบาท จากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อ ในขณะที่ธุรกิจนายหน้าประกันภัยสามารถเติบโตได้อย่างแข็งแกร่งที่ร้อยละ 9.5 ในส่วนของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงจำนวน 116.07 ล้านบาท (ร้อยละ 13.9) มาอยู่ที่ 718.04 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดฯ ที่ชะลอตัว ประกอบกับการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนดอยซ์ ทิสโก้ จำกัด” กับกลุ่มธนาคารดอยซ์แบงก์

ทั้งนี้ ในปีนี้ บริษัทไม่มีกำไรจากการรับรู้ “กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก” ซึ่งมาจากการขายธุรกิจบัตรเครดิตในช่วงไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า

(3) หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 1,109.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.46 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และลดลงเมื่อเทียบกับ 2,701.45 ล้านบาทในปี 2561 ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกินลงเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS9)

(4) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 9,270.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 517.53 ล้านบาท (ร้อยละ 5.9) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการปรับค่าชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการปรับปรุงกฎหมายแรงงานที่เกี่ยวข้องและค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมหลังหักค่าใช้จ่ายหนี้สูญอยู่ที่ร้อยละ 50.6

(5) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2562 จำนวน 1,782.55 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.7 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19.4 ในปี 2561

14.2 ฐานะการเงิน

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 298,304.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 เทียบกับปีก่อนหน้าเป็นผลมาจากรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิที่ลดลงจาก 54,071.39 ล้านบาท มาเป็น 45,300.14 ล้านบาท (ร้อยละ 16.2) ในขณะที่เงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจาก 240,654.34 ล้านบาท มาเป็น 242,826.14 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) และเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจาก 9,012.34 ล้านบาท มาเป็น 9,363.03 ล้านบาท (ร้อยละ 3.9)

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,102.56	0.4	1,191.80	0.4	(7.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	45,300.14	15.2	54,071.39	17.9	(16.2)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	21.91	0.0	5.68	0.0	285.4
เงินลงทุนสุทธิ	9,363.03	3.1	9,012.34	3.0	3.9
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและการร่วมค้าสุทธิ	813.60	0.3	800.15	0.3	1.7
สินเชื่อธุรกิจ	36,693.77	12.3	31,804.90	10.5	15.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,200.02	4.4	14,865.66	4.9	(11.2)
สินเชื่อรายย่อย	190,646.76	63.9	192,232.74	63.5	(0.8)
สินเชื่ออื่น	2,285.59	0.8	1,751.05	0.6	30.5
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าการปรับ					
โครงสร้างหนี้	(10,716.71)	(3.6)	(11,673.64)	(3.9)	(8.2)
สินทรัพย์อื่น	9,593.42	3.2	8,482.56	2.8	13.1
สินทรัพย์รวม	298,304.10	100.0	302,544.63	100.0	(1.4)

(2) หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 259,107.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.1 จากปีก่อนหน้าสาเหตุหลักมาจากหุ้นกู้ที่ลดลงจาก 49,680.00 ล้านบาท มาเป็น 24,980.00 ล้านบาท (ร้อยละ 49.7) ในขณะที่เงินฝากรวม

เพิ่มขึ้นจาก 198,985.23 ล้านบาท มาเป็น 216,121.47 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เพิ่มขึ้นจาก 4,374.67 ล้านบาท มาเป็น 4,656.13 ล้านบาท (ร้อยละ 6.4)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	216,121.47	83.4	198,985.23	75.2	8.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	4,656.13	1.8	4,374.67	1.7	6.4
หุ้นกู้	24,980.00	9.6	49,680.00	18.8	(49.7)
อื่นๆ	13,350.38	5.2	11,675.28	4.4	14.3
หนี้สินรวม	259,107.98	100.0	264,715.18	100.0	(2.1)

(3) ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 39,196.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,366.66 ล้านบาท (ร้อยละ 3.6) จากปีก่อนหน้า จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานตลอดปี 2562 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 48.96 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 47.25 บาทต่อหุ้นในปี 2561

(4) สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีเงินสด จำนวน 1,102.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.5 จากปี 2561 ประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 37,180.95 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก ขณะที่กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 665.76 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากเงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน ขณะที่กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 36,604.43 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากเงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว

(5) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โครงสร้างเงินทุนตามงบการเงินรวม ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 259,107.98 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 39,196.11 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 6.6 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72.5 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 1.6 หุ้นกู้และอื่นๆร้อยละ 12.8 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.1 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 242,826.14 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากคิดเป็นร้อยละ 112.4 นอกจากนี้ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

(6) การรับอวัล การค้ำประกัน และภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารทิสโก้ บริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัท มีการรับอวัล การค้ำประกัน และภาระผูกพันจำนวน 2,054.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.0 จากสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักจากการครบกำหนดอายุของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

14.3 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

■ เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 242,826.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,171.80 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจ ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 78.5 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 15.1 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 5.4 และสินเชื่ออื่นร้อยละ 0.9

■ สินเชื่อรายย่อย

บริษัทมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 190,646.76 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จากปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 72.4 สินเชื่อจำนำทะเบียนร้อยละ 18.7 และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยร้อยละ 8.9 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 137,990.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.3 จากปีก่อนหน้า ตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนตัวลง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศของปี 2562 อยู่ที่ 1,007,552 คัน ลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับยอดขายรถปี 2561 ที่ 1,041,739 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัท ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2562 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.5 จากร้อยละ 6.6 ในปีก่อนหน้า

สินเชื่อจำนำทะเบียน (“Auto Cash”) มีจำนวน 35,660.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,630.41 ล้านบาท (ร้อยละ 11.3) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 จากการปล่อยสินเชื่อทุกช่องทาง ทั้งสาขานานาชาติและสำนักอำนวยการสินเชื่อ ซึ่งเป็นไปตามแผนการขยายเครือข่ายสาขา โดยเฉพาะการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนผ่านช่องทางสาขา “สมหวัง เงินสั่งได้” ซึ่งมีปริมาณเพิ่มขึ้นจำนวน 4,089.90 ล้านบาท (ร้อยละ 28.6) จากปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 18,412.92 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.6 ต่อสินเชื่อจำนำทะเบียนรวม ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2562 สาขาสำนักอำนวยการสินเชื่อ “สมหวัง เงินสั่งได้” มีจำนวนทั้งสิ้น 287 สาขาทั่วประเทศ

สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยประกอบด้วย สินเชื่อเพื่อการเคหะจำนวน 14,806.18 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.8 และสินเชื่อบ้านแลกเงินจำนวน 2,190.28 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22.8 จากภาวะตลาดที่มีความแข่งขันสูง และมาตรการควบคุมการปล่อยสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่เข้มงวดขึ้น

■ สินเชื่อธุรกิจ

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 36,693.77 ล้านบาท เติบโต 4,888.87 ล้านบาท (ร้อยละ 15.4) จากสิ้นปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

■ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

บริษัทมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 13,200.02 ล้านบาท ลดลง 1,665.64 ล้านบาท (ร้อยละ 11.2) จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการชำระคืนหนี้ในกลุ่มสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

■ สินเชื่ออื่นๆ

บริษัทมีสินเชื่ออื่น จำนวน 2,285.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

ตารางที่ 5: เงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	2,630.54	1.1	3,031.19	1.3	(13.2)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	14,674.57	6.0	9,218.71	3.8	59.2
สาธารณูปโภคและการบริการ	19,388.66	8.0	19,554.99	8.1	(0.9)
สินเชื่อธุรกิจ	36,693.77	15.1	31,804.90	13.2	15.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,200.02	5.4	14,865.66	6.2	(11.2)
สินเชื่อเช่าซื้อ	137,990.30	56.8	139,785.06	58.1	(1.3)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	35,660.00	14.7	32,029.58	13.3	11.3
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	14,806.18	6.1	17,581.10	7.3	(15.8)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,190.28	0.9	2,836.99	1.2	(22.8)
สินเชื่อย่อย	190,646.76	78.5	192,232.74	79.9	(0.8)
สินเชื่ออื่น	2,285.59	0.9	1,751.05	0.7	30.5
สินเชื่อรวม	242,826.14	100.0	240,654.34	100.0	0.9

■ สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2562 บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดจำนวน 5,834.49 ล้านบาท ลดลง 1,041.72 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,291.79 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 542.70 ล้านบาท ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมลดลงจากร้อยละ 2.86 เมื่อสิ้นปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.40 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค่างวดเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้ลำดับการชำระเงินค่างวดกลับมาสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดชั้น และระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของลูกค้ากลุ่มดังกล่าวเริ่มปรับตัวลดลงกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อีกทั้งบริษัททำการตัดหนี้สูญของลูกค้าบางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อยในอัตราร้อยละ 2.84 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.71 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.20

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 1,109.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.46 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และลดลงเมื่อเทียบกับ 2,701.45 ล้านบาทในปีก่อนหน้า บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 10,716.71 ล้านบาท โดยเป็นเงินสำรองพังกันตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยเท่ากับ 5,101.30 ล้านบาท และเป็นสำรองส่วนเกิน 5,615.41 ล้านบาท เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นปี 2562 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 183.7 เงินสำรองดังกล่าวเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,081.46 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,360.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองพังกันตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 231.2 ทั้งนี้ หากประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ซึ่งจะเริ่มใช้จริงในวันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทมีระดับเงินสำรองตามมาตรฐานเพียงพอ

ตารางที่ 6 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละ ของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9.86	259.45	4.4	-	-	-	n.a.
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	n.a.
สาธารณูปโภคและการบริการ	-	-	-	-	-	-	n.a.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.71	259.45	4.4	-	-	-	n.a.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาด กลางและขนาดย่อม	1.20	158.45	2.7	0.75	111.60	1.6	42.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.35	3,248.91	55.7	2.75	3,845.32	55.9	(15.5)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2.38	848.02	14.5	4.88	1,563.50	22.7	(45.8)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	6.65	985.00	16.9	6.06	1,066.00	15.5	(7.6)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	15.10	330.69	5.7	9.82	278.52	4.1	18.7
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	2.84	5,412.63	92.8	3.51	6,753.33	98.2	(19.9)
สินเชื่ออื่น	0.17	3.97	0.1	0.64	11.28	0.2	(64.8)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	2.40	5,834.49	100.0	2.86	6,876.21	100.0	(15.1)

■ เงินฝาก¹ และเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัทมีจำนวน 241,101.47 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 216,121.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17,136.24 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) ในขณะที่หนี้กู้ยืมมีจำนวน 24,980.00 ล้านบาท ลดลง 24,700.00 ล้านบาท (ร้อยละ 49.7) ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีคุณภาพสูงประมาณ 49,346.48 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,071.09 ล้านบาท (ร้อยละ 18.3) จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 20.5 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

ตารางที่ 7 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	2,638.32	1.2	2,483.56	1.2	6.2
ออมทรัพย์	37,801.62	17.5	54,683.84	27.5	(30.9)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	56,560.88	26.2	40,074.74	20.1	41.1
บัตรเงินฝาก	119,083.73	55.1	95,866.17	48.2	24.2
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	5,876.92	3.0	(99.4)
เงินฝากรวม	216,121.47	100.0	198,985.23	100.0	8.6

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปรกติของกลุ่มทิสโก้

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2562 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทิสโก้ ลดลงร้อยละ 13.9 มาอยู่ที่ 718.04 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันซึ่งลดลงจาก 2,486.32 ล้านบาท ในปี 2561 มาเป็น 1,918.01 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่อ่อนตัวลง ประกอบกับการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนโดย บล.ทิสโก้ จำกัด” กับกลุ่มธนาคารดอยช์แบงก์ ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของ บล.ทิสโก้ ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.5 มาเป็นร้อยละ 2.1 เป็นผลมาจากส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักสถาบันต่างประเทศที่ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.2 มาเป็นร้อยละ 1.2 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.5 มาเป็นร้อยละ 6.3 อย่างไรก็ดี ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้านักรายย่อยยังคงปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่จากร้อยละ 1.7 มาเป็นร้อยละ 1.9 โดย ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทิสโก้ ประกอบด้วยลูกค้านักสถาบันในประเทศร้อยละ 39.9 ลูกค้านักสถาบันต่างประเทศร้อยละ 26.4 และลูกค้านักรายย่อยร้อยละ 33.7

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทิสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 290,238.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 จากสิ้นปี 2561 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ โดยเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 มาอยู่ที่ 1,760.08 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 362 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในรอบสิ้นปี ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า หากไม่รวมรายได้ดังกล่าว รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,398.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.9

ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ.ทิสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 63.5 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 19.6 และกองทุนรวมร้อยละ 16.9 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 3.8 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับ 1 คิดเป็นร้อยละ 15.1 กองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 5 คิดเป็นร้อยละ 5.1 และกองทุนรวมมีส่วนแบ่งตลาดเป็นอันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 0.9

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทิสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562

กองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	184,246.82	63.5	162,127.22	65.1	13.6
กองทุนส่วนบุคคล	56,824.62	19.6	42,064.87	16.9	35.1
กองทุนรวม	49,167.54	16.9	44,869.71	18.0	9.6
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	290,238.97	100.0	249,061.80	100.0	16.5

14.4 เงินกองทุน

บริษัทยังคงมีความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย ทั้งในส่วนของธนาคารทิสโก้ และบล. ทิสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ โดยธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.10 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่

อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.37 และร้อยละ 4.73 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5

ทั้งนี้อัตราส่วนของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ปรับตัวลดลงจากสิ้นไตรมาสที่สามจากร้อยละ 23.22 และอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่ร้อยละ 18.27 นั้นส่วนหนึ่งเกิดจากการปรับกระบวนการเครดิตของสินเชื่อให้มีความสอดคล้องยิ่งขึ้นกับมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ TFRS9 ซึ่งส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น ณ สิ้นปี 2562 อันเนื่องจากการประเมินผลกระทบต่อเงินกองทุนจากการปฏิบัติตามเกณฑ์มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ TFRS9 เป็นครั้งแรก บริษัทคาดว่าจะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นประมาณ 400 - 500 ล้านบาท จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบางส่วน ซึ่งคาดว่าจะสามารถรวมเข้าเป็นเงินกองทุนได้ในระหว่างปี 2563 ภายหลังจากที่งบการเงินมีการสอบทานและตรวจสอบแล้วตามเกณฑ์

เงินกองทุนของกลุ่มทิสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 34,078.06 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 15,624.46 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 1,235.50 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นถึงระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 18,453.60 ล้านบาทหรือร้อยละ 54.2 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทิสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 1,223.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7 เป็น 12,715.24 ล้านบาท โดยสินเชื่อบริการของกลุ่มทิสโก้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทิสโก้ลดลงจากร้อยละ 2.86 เป็น ร้อยละ 2.40 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค้างวัดที่เสร็จสิ้นแล้วดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น รวมถึงการตัดหนี้สูญของลูกหนี้บางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9)

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นปี 2561 ที่ 263.55 ล้านบาทมาอยู่ที่ 137.10 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.93 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.47 ปีมาอยู่ที่ 1.45 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.61 ปี เป็น 0.52 ปี

สำหรับ บล. ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 67.21 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 9 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561
สินทรัพย์	1.45	1.47	1,519.18	1,467.38
หนี้สิน*	0.52	0.61	(1,382.07)	(1,203.83)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.93	0.86	137.10	263.55

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

14.5 อันดับความน่าเชื่อถือ

บริษัทได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัด ทั้งนี้ ณ วันที่ 26 เมษายน 2562 บริษัท ทริส เรทติ้ง จำกัดได้ประกาศยืนยันคงอันดับเครดิต A- ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต “คงที่” อันดับเครดิตดังกล่าว สะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไร ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินทรัพย์ และฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งของบริษัท ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ มีดังนี้

ผลอันดับเครดิต (Unsolicited Rating)	วันที่ประกาศผลอันดับเครดิต 26 เมษายน 2562
อันดับเครดิต	A-
แนวโน้มอันดับเครดิต	คงที่

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (Forward Looking)

ปัจจัยเชิงมหภาคที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วย 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย และความต้องการสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดของปัจจัยต่างๆ ดังนี้

บริษัทคาดว่า ภาวะเศรษฐกิจในปี 2563 มีแนวโน้มเติบโตอย่างชะลอตัว ท่ามกลางผันผวนและความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก และปัจจัยภายในประเทศ ทั้งจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา เป็นปัจจัยสำคัญที่กีดตันการส่งออก และการท่องเที่ยว ประกอบกับความล่าช้าของการอนุมัติพรบ. งบประมาณรายจ่ายประจำปี 2563 และปัญหาภัยแล้ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการเติบโตของภาคการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน

ขณะที่ปัญหานี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อกำลังซื้อภายในประเทศ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงต่อความยั่งยืนในระยะยาวจากปัญหานี้ครัวเรือน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดมาตรการดูแลเสถียรภาพระบบการเงิน (Macroprudential Policy) โดยเฉพาะมาตรการกำกับดูแลสินเชื่อรายย่อย และแนวทางการกำกับดูแลการให้บริการลูกค้าอย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ มาตรการดังกล่าวเป็นปัจจัยสำคัญที่กีดตันต่อการขยายตัวของสินเชื่อ และผลการดำเนินงานของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ สำหรับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ บริษัทคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ สอดคล้องไปกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาลเพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจ

สำหรับแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อของบริษัท คาดว่าจะอ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับปี 2562 จากปริมาณยอดขายที่อยู่ในระดับสูงในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา กอปรกับกำลังซื้อในประเทศมีแนวโน้มอ่อนตัวตามภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การออกโมเดลใหม่ของผู้ผลิตรถยนต์ค่ายต่างๆ อาจส่งผลบวกต่อยอดขายรถยนต์ในปี 2563 สำหรับธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ บริษัทคาดว่าจะยังคงมีแนวโน้มที่เติบโตต่อเนื่องตามความต้องการเงินทุนของลูกค้า นอกจากนี้ บริษัทคาดว่าธุรกิจบริการบริหารความมั่งคั่งจะมีแนวโน้มที่เติบโตในระดับปานกลาง ท่ามกลางภาวะดอกเบี้ยต่ำ ทำให้ลูกค้ามองหาทางเลือกในการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น รวมถึงการที่ประเทศไทยเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ส่งผลให้ความต้องการด้านการวางแผนทางการเงิน รวมถึงประกันชีวิตและสุขภาพมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาว

ท่ามกลางความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ และนอกประเทศ บริษัทยังคงดำเนินนโยบายการบริหารด้วยความระมัดระวัง มุ่งเน้นทำธุรกิจ ภายใต้การกำกับดูแลกิจการและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ยืดลูกค้าเป็นจุดศูนย์กลาง เพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว