

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

กลุ่มทิสโก้ได้ปรับโครงสร้างการถือหุ้นให้บริษัทโฮลดิ้งเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่ม ในปี พ.ศ. 2551 ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร” หรือ “ธนาคารทิสโก้”) ได้ยื่นขอจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินตามพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 กับธนาคารแห่งประเทศไทย โดยจัดตั้ง บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีสถานะเป็นบริษัทมหาชนที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์เป็นบริษัทโฮลดิ้ง และเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มทิสโก้แทนธนาคารทิสโก้

ปัจจุบันบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจอื่นใด มีธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทแกนของกลุ่ม ให้บริการทางการเงินหลากหลายรูปแบบ ทั้งธุรกิจธนาคารพาณิชย์และสินเชื่อ รวมถึงธุรกิจตลาดทุน

1.1 วิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ (Mission) ค่านิยม (Value) และกลยุทธ์ขององค์กร

เพื่อเป็นทิศทางและเป้าหมายที่เป็นหนึ่งเดียวกันของทั้งกลุ่ม กลุ่มทิสโก้กำหนดวิสัยทัศน์ (Vision) พันธกิจ (Mission) และคุณค่า (Value) ขององค์กรอย่างชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษร วิสัยทัศน์ คือ ภาพความมุ่งหวังสูงสุดที่องค์กรต้องการบรรลุพันธกิจ คือ ภารกิจและหลักปฏิบัติที่องค์กรยึดถือในการดำเนินธุรกิจ ส่วนคุณค่าหลัก คือ หลักการร่วมกันที่ผู้บริหารและพนักงานใช้ดำเนินงานให้บรรลุเป้าหมาย

วิสัยทัศน์ขององค์กร คือ “สร้างโอกาสให้ชีวิต”

พันธกิจขององค์กร คือ “ทิสโก้เป็นองค์กรแห่งการเติบโตอย่างมีคุณภาพ ที่มุ่งเน้นการนำเสนอผลิตภัณฑ์การเงินอันมีคุณค่าให้กับลูกค้าด้วยความเชี่ยวชาญอย่างเป็นผู้แนะนำและมีอาชีพ ทิสโก้มุ่งมั่นที่จะขยายบริการให้ครอบคลุมความต้องการของลูกค้าในทุกพื้นที่ โดยให้ความสำคัญกับการริเริ่มสร้างสรรค์ผลิตภัณฑ์การเงินใหม่ๆ และการให้คำแนะนำที่สร้างสรรค์โอกาสทางการเงินของลูกค้าในทุกช่วงของชีวิต การพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่องและการลงทุนในเทคโนโลยีชั้นนำคือหัวใจของบริการที่มีประสิทธิภาพและเชื่อถือได้ของเรา ทิสโก้ยึดมั่นในวัฒนธรรมองค์กรที่ซื่อสัตย์ ยุติธรรม และโปร่งใส เพื่อสร้างสรรค์คุณค่าอย่างยั่งยืนเพื่อลูกค้า ผู้ถือหุ้น พนักงาน และสังคม”

ค่านิยมขององค์กร กลุ่มทิสโก้มีค่านิยมองค์กรซึ่งถือเป็นหัวใจสำคัญของการให้บริการแก่ลูกค้า และเป็นคุณค่าที่มุ่งปลูกฝังแก่พนักงานทุกคน เพื่อพัฒนาไปสู่วัฒนธรรมองค์กรและเป็นแม่บทในการสร้างทัศนคติของการทำงานอย่างมืออาชีพ ค่านิยมที่กลุ่มทิสโก้ให้ความสำคัญ ได้แก่

- 1) **ลูกค้าเป็นหลัก** ใส่ใจมุ่งบริการลูกค้าเป็นหลัก สามารถเสนอแนวคิดและพัฒนาวิธีการที่เหมาะสมเพื่อตอบสนองความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า
- 2) **เชี่ยวชาญอย่างผู้นำ** บุคลากรของทิสโก้จะต้องเรียนรู้และพัฒนาตนเองอย่างต่อเนื่องให้มีขีดความสามารถและทักษะที่โดดเด่น สะท้อนความเป็นผู้นำในด้านคุณภาพบริการเพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุด
- 3) **ซื่อสัตย์ มีคุณธรรม** บุคลากรของทิสโก้ประพฤติปฏิบัติตนอย่างซื่อสัตย์สุจริต ยึดมั่นในมาตรฐานสูงสุดของจรรยาบรรณวิชาชีพในการปฏิบัติงานและการให้บริการแก่ลูกค้า

- 4) ความคิดสร้างสรรค์** ความเชี่ยวชาญของทีเอสโกไม่ได้มาจากความรู้จริง ประสบการณ์และความชำนาญเท่านั้น แต่ยังผสมผสานในส่วนของการคิดสร้างสรรค์ด้วย เพราะเราเชื่อว่าคำแนะนำต่างๆ ที่มอบให้แก่ลูกค้า ต้องมีทั้งความถูกต้อง หลากหลาย และสร้างสรรค์ ซึ่งช่วยเปิดมุมมองและสร้างทางเลือกในการบริหารจัดการเกี่ยวกับการเงิน
- 5) สร้างผลงานที่น่าเชื่อถือ** สานความสัมพันธ์กับลูกค้าด้วยการมอบบริการที่ดีที่สุด เพิ่มคุณค่าในการบริการ ด้วยความรู้ ความชำนาญในวิชาชีพและการปฏิบัติงานที่น่าเชื่อถือและเป็นที่ไว้วางใจ เน้นความพึงพอใจ และความสำเร็จของลูกค้าเป็นมาตรฐานในการประเมินผลงาน
- 6) การให้คำแนะนำ** บุคลากรของทีเอสโกมีความเชี่ยวชาญด้านการเงิน มีความปรารถนาที่จะแนะนำ วางแผน จัดการ ด้านการเงิน ให้กับผู้อื่นอย่างดีที่สุด ด้วยบุคลิกที่เป็นกันเองและเปิดกว้าง ทำให้สามารถรับรู้และเข้าใจถึงความต้องการที่แท้จริงของลูกค้าเพื่อช่วยให้ลูกค้าบรรลุเป้าหมายทางการเงินอย่างแท้จริง

กลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ (Strategic Plan)

ในการจัดทำแผนธุรกิจสำหรับระยะเวลา 3 ปีข้างหน้า กลุ่มทีเอสโกพิจารณาถึงสภาพแวดล้อมและแนวโน้มทางธุรกิจ ได้แก่ ภาพเศรษฐกิจ สังคม เทคโนโลยี กฎหมาย และนโยบายภาครัฐ นอกจากนี้ยังพิจารณาถึงปัจจัยภายในอื่นๆ เช่น จุดแข็ง จุดอ่อน โอกาส ความเสี่ยง ปัจจัยแห่งความสำเร็จ (Critical Success Factor) และประเด็นสำคัญต่างๆ ที่ต้องเร่งปฏิบัติ (Priority Issue) โดยผู้บริหารจะนำปัจจัยต่างๆ ดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาเพื่อกำหนดแนวทางขององค์กร (Corporate Theme) ในแต่ละปี และจัดทำแผนกลยุทธ์องค์กร (Corporate Strategy Map) และกลยุทธ์ของสายธุรกิจหลัก (Core Business Strategy) ให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ (Vision) ขององค์กรในการนำกลยุทธ์มาใช้ปฏิบัติ

นอกจากการวางแผนแบบองค์รวมที่ครบถ้วนแล้ว กลุ่มทีเอสโกได้ถ่ายทอดกลยุทธ์ไปสู่การปฏิบัติงานโดยเชื่อมโยงทั้งในด้านการเงิน ลูกค้า กระบวนการภายใน และการเรียนรู้และนวัตกรรม โดยกำหนดตัวชี้วัดผลงานหลัก (Key Performance Indicator) ของแต่ละสายธุรกิจ ที่เชื่อมโยงกับระบบการบริหารผลงาน (Performance Management) ซึ่งกำหนดผลตอบแทนของพนักงานตามผลการปฏิบัติงาน และมีการติดตามผลงานอย่างสม่ำเสมอ (Performance Dashboard) นอกจากนี้ กลุ่มทีเอสโกได้ประยุกต์ใช้แนวคิดและเครื่องมือในการบริหารจัดการที่ทันสมัย อาทิ กระบวนการคิดเชิงออกแบบ (Design Thinking) เพื่อให้องค์กรสามารถเข้าใจความต้องการและนำเสนอบริการที่ตอบโจทย์ลูกค้าได้อย่างแท้จริง รวมถึงแนวคิดการทำงานในรูปแบบของ Agile เพื่อปรับปรุงแนวทางทำงานพร้อมที่จะส่งมอบบริการให้แก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

การดำเนินการตามแผนกลยุทธ์องค์กร

เพื่อบรรลุเป้าหมายองค์กรตามวิสัยทัศน์และภารกิจที่วางไว้ กลุ่มทีเอสโกดำเนินแผนกลยุทธ์องค์กรในปี 2563 โดยมีประเด็นที่มุ่งเน้น ดังนี้

- ขยายบริการสินเชื่อครอบคลุมทุกภูมิภาคทั่วประเทศ ผ่านสาขาสินเชื่อรายย่อย ภายใต้แบรนด์ “สมหวัง เงินสั่งได้” เพิ่มขึ้นอีก 60 สาขา เป็น 347 สาขา ณ สิ้นปี 2563 เพื่อรองรับความต้องการสินเชื่อจำนำทะเบียนที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง
- มุ่งเน้นการให้บริการที่ปรึกษาการลงทุน และวางแผนทางการเงิน ครอบคลุมผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต และสุขภาพจากหลากหลายบริษัท (Open-Architecture) และพัฒนาคุณภาพของผู้จัดการธนบดี เพื่อให้บริการวางแผนการเงิน การลงทุน และการจัดการสินทรัพย์แก่ลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ โดยเป็นนายหน้าขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมของ

บลจ. ชี้นำ 12 แห่ง และมีผู้จัดการธนบัตรที่ขึ้นทะเบียนคุณวุฒิวิชาชีพผู้ช่วยนักวางแผนการเงิน และนักวางแผนการเงิน (AFPT/CFP) จำนวนถึง 83 คน ในด้านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ กลุ่มทิสโก้เป็นผู้นำในการออกและคัดสรรกองทุนประเภท Theme Fund ที่สอดคล้องกับสถานการณ์ตลาดที่มีความเสี่ยงสูงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกอันเป็นผลจากการแพร่ระบาดของไวรัส โควิด-19 ซึ่งสามารถตอบโจทย์การลงทุนในระยะยาว และเป็นบริบทโลกในอนาคต (Mega Trend) โดยในปีที่ผ่านมา กองทุนประเภท Theme Fund ได้รับการตอบรับอย่างดีเยี่ยม และสร้างผลตอบแทนเป็นที่น่าพอใจสำหรับผลิตภัณฑ์ประกัน กลุ่มทิสโก้ได้นำเสนอบริการที่ปรึกษาด้านประกันสุขภาพ (Health Protection Advisory) โดยคัดสรรประกันสุขภาพจากบริษัทประกันภัยชั้นนำที่มีความเชี่ยวชาญด้านประกันสุขภาพ ให้คำแนะนำและเปรียบเทียบความคุ้มค่าของแผนประกันสุขภาพที่เหมาะสมกับลูกค้า รวมถึงให้บริการหลังการขายแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร

- แสวงหาพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อขยายฐานลูกค้าและเพิ่มช่องทางในการเข้าถึงบริการ ตลอดจนการพัฒนานวัตกรรมบนแพลตฟอร์มดิจิทัลที่สอดคล้องกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าเพื่อต่อยอดธุรกิจปัจจุบัน
- เพิ่มขีดความสามารถของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ ปรับใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมเพื่อสร้างประสิทธิภาพ ตลอดจนพัฒนาศักยภาพของบุคลากรและปรับปรุงโครงสร้างสู่ยุคดิจิทัล
- ขับเคลื่อนธุรกิจอย่างยั่งยืน ตามแนวทางการธนาคารเพื่อความยั่งยืนและการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบ (Sustainable Banking and Responsible Lending) ตลอดจนยึดมั่นในธรรมาภิบาล เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความไว้วางใจให้กับลูกค้าและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

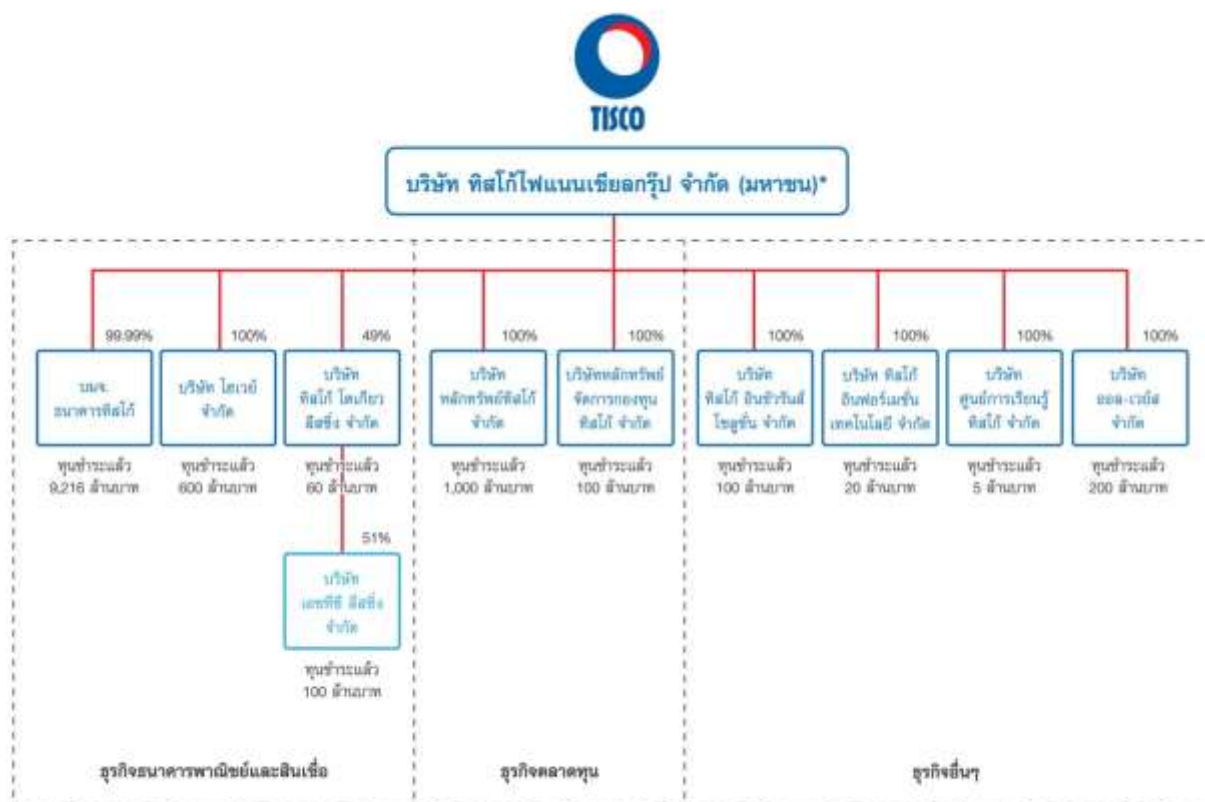
1.2 การเปลี่ยนแปลงและการพัฒนาที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

- ในปี 2561 ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด บริษัทย่อยในกลุ่มทิสโก้ ลงนามในสัญญาโอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลและธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ โดยธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) โอนขายลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลแก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2561 และบริษัท ออล-เวย์ส จำกัด โอนขายธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น. เอ. สาขากรุงเทพ เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2561
- ในปี 2562 บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มทิสโก้ (บล.ทิสโก้) ลงนามในข้อตกลงยุติความร่วมมือทางธุรกิจใน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนดอยช์ ทิสโก้ จำกัด” ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบล.ทิสโก้ และกลุ่มธนาคารดอยช์แบงก์ ดำเนินธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในประเทศไทย มีผลตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2562 นอกจากนี้ บริษัท ไฮเวย์ จำกัด บริษัทย่อยที่ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อจำนำทะเบียนมอเตอร์ไซด์ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 600 ล้านบาท จากเดิม 100 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2562 เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ
- ในปี 2563 บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด ประกาศความร่วมมือในการเป็นพันธมิตร (Co-Brand Alliance) กับ Jefferies Hong Kong Limited โดยภายใต้ความร่วมมือนี้ บล.ทิสโก้ จะพัฒนาและให้บริการงานวิจัยหลักทรัพย์ ของบริษัท จดทะเบียนไทย รวมถึงบริการที่ปรึกษาด้านการลงทุน บริการด้านการซื้อขายหลักทรัพย์ และการเข้าถึงบริษัท แก่นักลงทุนสถาบันที่เป็นลูกค้าของ Jefferies ที่กระจายอยู่ทั่วโลก ซึ่งความร่วมมือดังกล่าวมีผลอย่างเป็นทางการตั้งแต่วันที่ 21 ตุลาคม 2563

นอกจากนี้ กลุ่มทิสโก้ได้ยังพัฒนาช่องทางดิจิทัลเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าที่ต้องการเข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ได้อย่างครอบคลุมและรวดเร็ว ทั้งนี้ กลุ่มทิสโก้ได้ให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบในการลดภาระการชำระหนี้อย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และ ไม่มีการประกอบธุรกิจอื่นใด ดังนั้นการประกอบธุรกิจจึงแบ่งตามลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม ซึ่งสามารถ แบ่งตามประเภทธุรกิจหลักได้เป็น 2 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และสินเชื่อ และกลุ่มธุรกิจตลาดทุน โดยให้บริการทาง การเงินในรูปแบบต่างๆ ผ่านบริษัทในเครือ เพื่อตอบสนองความต้องการด้านการเงินของลูกค้าอย่างครบวงจร ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นกลุ่มทิสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีรายละเอียดดังนี้



*บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

รายละเอียดของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นทางตรงตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

| บริษัท/สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | ประเภทธุรกิจ | ประเภทหุ้น | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว | การถือหุ้นของบริษัท | |
|---|---|------------|---------------|---------------|----------------------------|---------------------|---------------------------------|
| | | | | | | จำนวนหุ้นที่ถือ | อัตรา การถือหุ้น (ร้อยละ) |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ¹ เลขที่ 48/2 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 1 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 6000 โทรสาร 0 2633 6800 | ธนาคารพาณิชย์ | สามัญ | 9,215,676,920 | 9,215,676,920 | 921,567,588 | 921,452,713 | 99.99 |
| | | บุริมสิทธิ | | | 104 | - | |
| | | รวม | | | 921,567,692 | 921,452,713 | |
| บริษัท ไฮเวย์ จำกัด เลขที่ 2046/16 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ 10310 โทรศัพท์ 0 2319 1717 โทรสาร 0 2308 7405 | เช่าซื้อและ สินเชื่อรายย่อย | สามัญ | 600,000,000 | 600,000,000 | 5,994,500 | 5,994,496 | 100.0 |
| | | บุริมสิทธิ | | | 5,500 | 5,500 | |
| | | รวม | | | 6,000,000 | 5,999,996 | |
| บริษัท ทิสโก้ โตเกียว สีสซิ่ง จำกัด เลขที่ 48/30 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2638 0900 โทรสาร 0 2638 0913 | เช่าซื้อและสีซซิ่ง | สามัญ | 60,000,000 | 60,000,000 | 60,000 | 29,400 | 49.00 |
| บริษัท ทิสโก้ อินชัวร์นส์ ไซดูชั่น จำกัด เลขที่ 48/51 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 22 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 6060 โทรสาร 0 2633 4400 | นายหน้า ประกันภัย | สามัญ | 100,000,000 | 100,000,000 | 1,000,000 | 999,965 | 100.00 |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด เลขที่ 48/8 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 4 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 6999 โทรสาร 0 2633 6660 | หลักทรัพย์ | สามัญ | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 | 100,000,000 | 99,999,998 | 100.00 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด เลขที่ 48/16-17 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 9 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 6000 กด 4 โทรสาร 0 2633 7300 | ธุรกิจหลักทรัพย์ ประเภทกิจการ จัดการลงทุน | สามัญ | 100,000,000 | 100,000,000 | 1,000,000 | 999,994 | 100.00 |
| บริษัท ทิสโก้ อินฟอร์เมชั่นเทคโนโลยี จำกัด เลขที่ 48/12 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 6 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 4299 โทรสาร 0 2633 7600 | บริการงาน สนับสนุน | สามัญ | 20,000,000 | 20,000,000 | 200,000 | 199,994 | 100.00 |

| บริษัท/สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | ประเภทธุรกิจ | ประเภทหุ้น | ทุนจดทะเบียน | ทุนชำระแล้ว | จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่าย แล้ว | การถือหุ้นของบริษัท | |
|---|---------------------------------------|------------|--------------|-------------|------------------------------------|---------------------|---------------------------------|
| | | | | | | จำนวน หุ้นที่ถือ | อัตรา การถือหุ้น (ร้อยละ) |
| บริษัท ศูนย์การเรียนรู้ทิสโก้ จำกัด เลขที่ 48/20 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 12 โซนเอ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 7154 โทรสาร 0 2633 7155 | บริการงาน สนับสนุน | สามัญ | 5,000,000 | 5,000,000 | 50,000 | 49,997 | 100.00 |
| บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด เลขที่ 48/13 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 7 โซนเอ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 7129 โทรสาร 0 2633 7150 | บริการ แพลตฟอร์ม อิเล็กทรอนิกส์ | สามัญ | 200,000,000 | 200,000,000 | 2,000,000 | 1,999,997 | 100.00 |
| บริษัท โพรมัส ลีสซิ่ง จำกัด ² เลขที่ 48/50 อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 22 โซนเอ ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0 2633 7766 โทรสาร 0 2633 7600 | อยู่ระหว่าง การชำระบัญชี | สามัญ | 3,000,000 | 3,000,000 | 30,000 | 29,998 | 100.00 |

¹ บริษัทแกน (Core Company) ของกลุ่มทิสโก้

² หยุดดำเนินการ และอยู่ระหว่างขั้นตอนการชำระบัญชี

นอกจากนี้ ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทแกนของกลุ่มทิสโก้ ถือหุ้นในนิติบุคคลอื่นร้อยละ 10 ขึ้นไปของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้ว โดยบริษัททั้งหมดไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการถือหุ้นดังกล่าวจัดเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรและขาดทุนรายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 4.4

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อยแบ่งการดำเนินธุรกิจออกเป็น 2 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และสินเชื่อ และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และสินเชื่อ กลุ่มทิสโก้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์และบริการสินเชื่อภายใต้พระราชบัญญัติสถาบันการเงินและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยให้บริการทางการเงินผ่านสำนักงานใหญ่และสาขาของธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) และบริษัทย่อย

กลุ่มธุรกิจตลาดทุน ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และบริการจัดการกองทุนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

โครงสร้างรายได้

สำหรับปี 2563 รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วยรายได้ดอกเบี้ยสุทธิร้อยละ 69.3 และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิร้อยละ 27.2 ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นสัดส่วนรายได้ใหญ่ที่สุดของรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 88.6 โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทิสโก้ มีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | ปี 2563 | | ปี 2562 | | ปี 2561 | |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ | จำนวน | ร้อยละ |
| รายได้ดอกเบี้ย | | | | | | |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | 15,446 | 81.7 | 16,725 | 86.1 | 16,728 | 83.5 |
| บริษัท ไฮเวย์ จำกัด | 1,274 | 6.7 | 1,069 | 5.5 | 871 | 4.4 |
| บริษัทย่อยอื่นๆ | 37 | 0.2 | 87 | 0.4 | 91 | 0.4 |
| รวมรายได้ดอกเบี้ย | 16,757 | 88.6 | 17,881 | 92.0 | 17,690 | 88.3 |
| รวมค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | (3,659) | (19.4) | (5,089) | (26.2) | (5,076) | (25.3) |
| รวมรายได้ดอกเบี้ย - สุทธิ | 13,098 | 69.3 | 12,792 | 65.8 | 12,615 | 63.0 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | | | | | | |
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | 1,862 | 9.9 | 2,822 | 14.5 | 3,181 | 15.9 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด | 1,546 | 8.2 | 1,750 | 9.0 | 1,523 | 7.6 |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด | 944 | 5.0 | 814 | 4.2 | 944 | 4.7 |
| บริษัทย่อยอื่นๆ | 1,108 | 5.9 | 1,125 | 5.8 | 691 | 3.4 |
| รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 5,460 | 28.9 | 6,511 | 33.5 | 6,339 | 31.6 |
| ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ | (314) | (1.7) | (326) | (1.7) | (244) | (1.2) |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ - สุทธิ | 5,146 | 27.2 | 6,185 | 31.8 | 6,095 | 30.4 |
| รายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ | 660 | 3.5 | 458 | 2.4 | 1,323 | 6.6 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 18,904 | 100.0 | 19,436 | 100.0 | 20,033 | 100.0 |

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการจึงแบ่งตามธุรกิจของบริษัทย่อย ซึ่งสามารถแบ่งได้ 2 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และสินเชื่อ และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์ แบ่งการให้บริการออกเป็น 4 สายงานหลัก ประกอบด้วย 1) สายงานกลุ่มลูกค้ารายย่อย 2) สายงานกลุ่มลูกค้าบริษัท 3) สายงานกลุ่มลูกค้าธนบดีและจัดการกองทุน 4) สายบริหารงานส่วนกลางและความรับผิดชอบต่อสังคม เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจแบบการรวมศูนย์ที่ลูกค้า (Client Centric) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. สายงานกลุ่มลูกค้ารายย่อย (Retail Banking)

สายงานกลุ่มลูกค้ารายย่อยให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าบุคคลธรรมดาและลูกค้าผู้ประกอบการธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมหรือ SME โดยให้บริการสินเชื่อรายย่อย สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม และบริการนายหน้าประกันชีวิตและประกันภัย

จากวิกฤตการระบาดของโรคโควิด-19 ในปีที่ผ่านมา ส่งผลกระทบอย่างมากต่อภาวะเศรษฐกิจ และยังคงส่งผลถึงรายได้และความสามารถในการชำระหนี้ที่ด้อยลงของลูกค้ารายย่อยและผู้ประกอบการธุรกิจ SME กลุ่มที่สเก็ได้ให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องในการลดภาระการชำระหนี้ของลูกค้ารายย่อยที่เป็นลูกค้าหลักของกลุ่มที่สเก็ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย มาตรการช่วยเหลือประกอบด้วย การพักการชำระหนี้สูงสุด 6 เดือน การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การปรับลดเพดานอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ รวมถึงการจัดสรรสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan) เพื่อเป็นการช่วยเหลือด้านสภาพคล่องแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ SME อีกด้วย นอกจากนี้ กลุ่มที่สเก็ได้พัฒนาช่องทางดิจิทัลเพื่ออำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าที่ต้องการเข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้โดยไม่ต้องมาที่สาขาและยังลดความเสี่ยงต่อการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19

1.1 บริการสินเชื่อรายย่อย (Retail Loans)

บริการสินเชื่อรายย่อย เป็นการให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายย่อยที่เป็นบุคคลเพื่อการอุปโภคบริโภค โดยแบ่งประเภทตามวัตถุประสงค์การกู้ยืม ดังนี้

- **สินเชื่อเช่าซื้อ**

ดำเนินการโดยธนาคารทีสเก็ จำกัด (มหาชน) บริษัท ไฮเวย์ จำกัด บริษัท ทีสเก็ ไทเกียว ลีสซิ่ง จำกัด และบริษัท เซพทีชี ลีสซิ่ง จำกัด โดยให้บริการกู้ยืมเพื่อเช่าซื้อทรัพย์สิน ซึ่งผู้เช่าซื้อต้องวางเงินดาวน์เป็นสัดส่วนร้อยละของมูลค่าทรัพย์สินตามที่ธนาคาร และ/หรือบริษัทกำหนด และผ่อนชำระค่างวดเป็นจำนวนเท่าๆ กันตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ โดยในระหว่างการผ่อนชำระธนาคารและ/หรือบริษัทยังคงมีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินตามกฎหมายจนกว่าผู้เช่าซื้อจะผ่อนชำระเงินกู้ครบถ้วนอายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 1-8 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ตามอัตราตลาด ณ วันที่ทำสัญญา ทรัพย์สินที่ให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ ได้แก่ รถยนต์ทุกชนิดทั้งใหม่และเก่า และรถจักรยานยนต์ ซึ่งรวมถึงรถยนต์นั่ง รถยนต์เอนกประสงค์ รถจักรยานยนต์ และรถยนต์ในเชิงพาณิชย์ อันได้แก่ รถโดยสารขนาดเล็ก รถบรรทุก หัวลาก หางพ่วง รถชุด รถดัก เป็นต้น นอกจากนี้ กลุ่มที่สเก็ยังให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับเครื่องจักรและอุปกรณ์เพื่อการประกอบธุรกิจ เช่น แท่นพิมพ์เครื่องพิมพ์ระบบดิจิทัล เครื่องพิมพ์แบบฉีดหมึก เครื่องมือแพทย์ และเครื่องจักรก่อสร้าง อีกด้วย

ปี 2563 ธนาคารทีสเก็ให้สินเชื่อเช่าซื้อสำหรับรถยนต์ยี่ห้อฟอร์ดร้อยละ 28.5 มาสด้าร้อยละ 27.7 และยี่ห้ออื่นร้อยละ 43.8 ของยอดการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ทั้งหมด และมีสัดส่วนการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ต่อรถยนต์ใช้แล้วประมาณร้อยละ 90

ต่อ 10 ทั้งนี้ กลุ่มทิสโก้มีนโยบายขยายธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อต่อไป เนื่องจากความต้องการสินเชื่อประเภทนี้ยังคงมีอยู่สูง โดยมุ่งเน้นการพัฒนาคุณภาพการให้บริการ และนำเสนอบริการที่หลากหลาย ตลอดจนควบคุมคุณภาพสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ มากกว่าแข่งขันด้านราคา

• สินเชื่อเพื่อผู้บริโภค

ให้บริการสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคตามความต้องการของตลาด โดยมุ่งเน้นสินเชื่อที่มีอัตราผลตอบแทนหลังปรับค่าความเสี่ยง (Risk-Adjusted Return on Capital: RAROC) ในระดับที่ยอมรับได้ สินเชื่อเพื่อผู้บริโภคแบ่งออกเป็น 3 ผลิตภัณฑ์หลัก คือ สินเชื่อเพื่อการเคหะ สินเชื่อบ้านแลกเงิน และสินเชื่ออเนกประสงค์

• สินเชื่อเพื่อการเคหะ

ให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าที่ต้องการซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่ออยู่อาศัย และรีไฟแนนซ์ โดยมีระยะเวลาการผ่อนชำระตั้งแต่ 3-30 ปี และมีหลักประกันเต็มวงเงิน อัตราดอกเบี้ยเป็นแบบลอยตัวตามภาวะตลาด หรือแบบผสมที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ในช่วง 1-3 ปีแรกของการกู้ นอกจากนี้ กลุ่มทิสโก้ยังให้บริการสินเชื่อบ้านแลกเงิน ซึ่งเป็นสินเชื่ออเนกประสงค์เพื่อการเสริมสภาพคล่องทางการเงินโดยใช้อสังหาริมทรัพย์มาเป็นหลักประกันในการขอสินเชื่อ โดยมีวงเงินสินเชื่อสูงสุด 80% ของราคาประเมิน สามารถผ่อนชำระได้นานสูงสุด 15 ปี สำหรับปี 2563 ธนาคารทิสโก้มุ่งเน้นทำการตลาดผ่านช่องทางดิจิทัลอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นประชาสัมพันธ์และสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์สินเชื่อรีไฟแนนซ์บ้านเป็นหลัก

• **สินเชื่ออเนกประสงค์** ดำเนินการโดยธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไฮเวย์ จำกัด ภายใต้แบรนด์ “ทิสโก้ ออโต้ แคช” และ “สมหวัง เงินสั่งได้” เป็นการให้สินเชื่อแก่บุคคลและนิติบุคคลทั่วไปที่มีเล่มทะเบียน ครอบครองรถยนต์ รถบรรทุก และรถจักรยานยนต์ที่ปลอดภาระ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าที่ต้องการวงเงินสินเชื่อระยะสั้น หรือเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนธุรกิจ โดยลูกค้าสามารถเลือกผ่อนชำระได้นานถึง 72 เดือน และสามารถปิดบัญชีได้ก่อนกำหนดโดยไม่ต้องโอนเล่มทะเบียน

ในช่วงปี 2563 ที่ผ่านมา การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 มีผลกระทบต่อทุกกลุ่มอาชีพ โดยเฉพาะกลุ่มธุรกิจการท่องเที่ยว กลุ่มธุรกิจการจัดงานกิจกรรม และธุรกิจร้านค้า และเป็นอุปสรรคในการติดต่อธุรกรรมต่างๆ กลุ่มทิสโก้จึงมุ่งเน้นการพัฒนาประสิทธิภาพในการให้บริการ เพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้บริการ และปรับปรุงการบริการหลังการขาย อาทิ การติดต่อขอข้อมูลสินเชื่อ การตรวจสอบค่างวด รวมถึงการสร้างรหัสคิวอาร์ (QR Code) และบาร์โค้ด (BarCode) สำหรับชำระเงิน รับใบเสร็จรับเงินผ่านแอปพลิเคชัน TISCO My Car นอกจากนี้ ยังพัฒนาระบบการขอสินเชื่อผ่านช่องทางดิจิทัลอีกด้วย สำหรับช่องทางสาขา บริษัทยังคงเน้นขยายสาขาสมหวังเงินสั่งได้อย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มโอกาสให้กับลูกค้าตามภูมิภาคต่างๆ ในการเข้าถึงสินเชื่อ โดย ณ สิ้นปี 2563 มีสาขาสมหวังเงินสั่งได้ จำนวน 347 สาขาทั่วประเทศ และยังให้บริการแบบ Delivery Service เพื่อช่วยให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อได้สะดวกมากขึ้น

1.2 บริการสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (Commercial Lending)

ให้บริการสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ ในการประกอบธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมหรือ SME อาทิ สินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ สินเชื่อเงินทุนหมุนเวียน เงินกู้ระยะยาว และสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับทรัพย์สินเพื่อการพาณิชย์ เช่น รถบรรทุก รถบัสโดยสาร เครื่องจักร เครื่องมือทางการแพทย์ และสินเชื่อเพื่อธุรกิจที่ได้รับการค้ำประกันจากบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) เพื่อเป็นวงเงินสำหรับเสริมสภาพคล่องให้แก่ธุรกิจ สำหรับในปี 2563 ธนาคารทิสโก้ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม (บสย.) ในโครงการค้ำประกันสินเชื่อ SME ทวิค่า (Portfolio Guarantee Scheme ระยะที่ 9) โดยมีเจตนารมณ์ร่วมกัน เพื่อช่วยเหลือผู้ประกอบการธุรกิจ SME ให้เข้าถึงแหล่งเงินทุนได้มากขึ้น นอกจากนี้ยังได้เข้าร่วมใน

โครงการมาตรการสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำ (Soft Loan) เพื่อให้กู้ยืมแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ SME ที่เข้าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยคิดดอกเบี้ยเพียงร้อยละ 2 ต่อปี

1.3 บริการประกันชีวิตและประกันภัย (Bancassurance)

ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัท ทิสโก้ อินชัวร์نس โซลูชั่น จำกัด และบริษัท ไฮเวย์ จำกัด ให้บริการนายหน้าประกันภัย ประเภทต่างๆ แก่ลูกค้าทั้งในส่วนประกันชีวิต และประกันวินาศภัย โดยได้รับใบอนุญาตจากกรมการประกันภัย กระทรวงพาณิชย์ หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) กลุ่มทิสโก้มุ่งมั่นคัดสรรและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ประกันภัยและประกันชีวิตที่เหมาะสมกับความเสี่ยงและความต้องการของลูกค้า โดยเปิดโอกาสให้บริษัทประกันที่มีความแข็งแกร่ง และความเชี่ยวชาญที่หลากหลายเข้าร่วมเป็นพันธมิตร ด้วยรูปแบบการให้บริการขายผลิตภัณฑ์ประกันจากหลากหลายบริษัท (Open Architecture) ทำให้กลุ่มทิสโก้สามารถคัดสรร และร่วมพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันที่เหมาะสมและคุ้มค่าสำหรับลูกค้า ทั้งในหมวด ประกันวินาศภัย ประกันชีวิต รวมถึงประกันสุขภาพและโรคร้ายแรง

ในปี 2563 กลุ่มทิสโก้ยังมุ่งเน้นดำเนินธุรกิจด้วยกลยุทธ์การขายผลิตภัณฑ์ประกันจากหลากหลายบริษัท (Open Architecture) อย่างต่อเนื่อง โดยพิจารณาความต้องการ อายุ และรูปแบบการดำเนินชีวิตของลูกค้าแต่ละกลุ่ม และ ขยายผลิตภัณฑ์ประกันภัยสำหรับลูกค้าใน 2 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มลูกค้าบุคคลทั่วไป และกลุ่มลูกค้าธนบดี สำหรับกลุ่มลูกค้าบุคคลทั่วไป กลุ่มทิสโก้มุ่งเน้นพัฒนาและเสนอขายผลิตภัณฑ์ประกันภัยผ่านสาขาสมหวังภายใต้แบรนด์ “สมหวังกันภัย” ครอบคลุม ผลิตภัณฑ์ประกันภัยรถยนต์ มอเตอร์ไซด์ และประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล ในส่วนของกลุ่มลูกค้าธนบดี (Wealth) กลุ่มทิสโก้มุ่งเน้น ขยายการให้บริการที่ปรึกษาการลงทุนเพื่อดูแลความมั่นคงทางการเงินให้ลูกค้า ผู้ที่ปรึกษาด้านประกันสุขภาพ “TISCO Health Protection Advisory” ด้วยความเป็นผู้เชี่ยวชาญในการคัดสรรประกันสุขภาพจากบริษัทประกันชั้นนำที่เชี่ยวชาญในด้านประกัน สุขภาพ เพื่อให้ลูกค้าได้รับคำแนะนำและเปรียบเทียบความคุ้มค่าของแผนประกันสุขภาพที่เหมาะสมกับลูกค้า รวมถึงให้บริการ หลังการขายในการดูแลให้ลูกค้าได้รับผลประโยชน์ตามสัญญาประกัน ควบคู่ไปกับการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ส่งผลให้พฤติกรรมของผู้บริโภคในการทำธุรกรรมผ่านช่องทางออนไลน์เติบโต อย่างมาก ในปีที่ผ่านมา กลุ่มทิสโก้จึงได้ขยายการให้บริการผ่านช่องทางดิจิทัล โดยเสนอผลิตภัณฑ์ประกันภัยผ่านเว็บไซต์ www.tiscoinsure.com เพื่อให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์จากทิสโก้ได้อย่างสะดวกรวดเร็ว นอกจากนี้กลุ่มทิสโก้ยังได้เพิ่มช่อง ทางการบริการหลังการขายผ่าน Line official “TISCOInsure” เพื่อตอบสนองไลฟ์สไตล์ของลูกค้าของกลุ่มทิสโก้ ตลอดจนกลุ่ม ลูกค้าในโครงการความร่วมมือกับพันธมิตรกลุ่มมรดกฟอर्ड ภายใต้ชื่อ “Ford Ensure” และกลุ่มมรดกมาสด้า ภายใต้ชื่อ “Mazda MPI” ในขณะเดียวกัน กลุ่มทิสโก้ยังดำเนินโครงการ Fighting Cancer อย่างต่อเนื่องเป็นโครงการ CSR ที่นำเงินรายได้บางส่วนจากการ ขายประกันสุขภาพและโรคร้ายแรง บริจาคเป็นทุนสนับสนุนงานวิจัยนวัตกรรมในการรักษาและช่วยเหลือผู้ป่วยโรคมะเร็งผ่าน มูลนิธิรามาธิบดี

2. สายงานกลุ่มลูกค้าบริษัท (Corporate Banking)

สายงานกลุ่มลูกค้าบริษัทให้บริการจัดหาเงินทุนแก่กลุ่มลูกค้าที่เป็นบริษัทหรือกลุ่มองค์กรธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate Client) ผ่านบริการสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ และบริการวาณิชธนกิจ ดังนี้

2.1 บริการสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ (Corporate Lending)

เป็นการให้บริการทางการเงินแก่กลุ่มลูกค้าที่เป็นบริษัทหรือกลุ่มองค์กรธุรกิจขนาดใหญ่ในรูปแบบของสินเชื่อและบริการที่ เกี่ยวข้อง เพื่อนำไปใช้ในวัตถุประสงค์ด้านการพาณิชย์ และบริการที่เกี่ยวข้อง เช่น การค้าประกัน อาวัล การให้คำปรึกษาด้านการกู้เงิน และการปรับโครงสร้างหนี้ โดยแบ่งประเภทของบริการตามลักษณะของผลิตภัณฑ์ ได้ดังนี้

• สินเชื่อเงินทุนหมุนเวียน

เป็นสินเชื่อเพื่อเสริมสภาพคล่องและบริหารกระแสเงินสดสำหรับธุรกิจและภาคอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีลักษณะเป็นฤดูกาล เช่น การให้สินเชื่อเพื่อการสั่งซื้อวัตถุดิบ การจัดเก็บสินค้าเพื่อขาย การขายชำระคืนเจ้าหนี้การค้าระยะสั้น สินเชื่อประเภทนี้เป็นสินเชื่อระยะสั้นที่สามารถเบิกใช้และชำระคืนได้ภายในวงเงินที่กำหนดตลอดระยะเวลาการกู้ ส่วนใหญ่มีการกำหนดอายุเงินไว้ไม่เกิน 1 ปี โดยทบทวนเป็นประจำทุกปี

• สินเชื่อโครงการและสินเชื่อระยะยาว

เป็นสินเชื่อที่ให้แกโครงการพัฒนาธุรกิจระยะปานกลางและระยะยาว ที่มีวัตถุประสงค์การใช้เงินกู้ชัดเจน โดยมีลักษณะโครงการเป็นฐานรายได้ของลูกค้านำมาตรวจสอบความคืบหน้าได้ สินเชื่อโครงการและสินเชื่อระยะยาวส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อที่กำหนดการชำระคืนเงินไว้ชัดเจน สอดคล้องกับกำหนดเวลา และความคืบหน้าของโครงการหรือกระแสเงินสดของโครงการหรือของกิจการลูกค้า ทั้งนี้ธนาคารมีนโยบายให้การสนับสนุนสินเชื่อแก่ภาคอุตสาหกรรมและการผลิตที่มีความสำคัญต่อการพัฒนาประเทศ ลักษณะสินเชื่อโครงการและสินเชื่อระยะยาว ได้แก่ สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างโรงงาน สินเชื่อเพื่อการขยายสถานประกอบการ หรือขยายธุรกิจ สินเชื่อเพื่อการก่อสร้างหมู่บ้านจัดสรร หรืออาคารชุด สินเชื่อเพื่องานรับเหมาก่อสร้างระบบงานสาธารณูปโภคพื้นฐานหรืองานประมุลขนาดใหญ่ เช่น โรงไฟฟ้า และสินเชื่อเพื่อซื้อและติดตั้งอุปกรณ์เครื่องจักรขนาดใหญ่ในโรงงานอุตสาหกรรม

• สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์อื่น

นอกจากสินเชื่อ 2 ประเภทดังกล่าวข้างต้น ธนาคารทิสโก้ยังให้สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์ที่มีวัตถุประสงค์หรือลักษณะการกู้ยืมแบบอื่น เช่น สินเชื่อที่มีหลักประกันเป็นเงินฝากหรือสินทรัพย์สภาพคล่องเป็นสินเชื่อในระยะสั้นถึงปานกลาง ที่มีสินทรัพย์สภาพคล่อง (Marketable Asset) เป็นหลักประกัน และสินเชื่อเพื่อการลงทุน ซึ่งเป็นสินเชื่อในระยะปานกลางถึงระยะยาว ที่มีสินทรัพย์ที่ผู้กู้ซื้อเพื่อการลงทุนเป็นหลักประกัน เช่น อสังหาริมทรัพย์หรือสินทรัพย์อื่น โดยมีเงื่อนไขที่เหมาะสมและกำหนดการชำระคืนตามความสามารถในการสร้างรายได้ของสินทรัพย์นั้น (Operating Asset)

• บริการออกหนังสือค้ำประกันและอวัลตัวเงิน

ธนาคารทิสโก้ให้บริการออกหนังสือค้ำประกันและอวัลตัวเงิน สำหรับลูกค้าในการดำเนินงานที่ต้องวางหนังสือค้ำประกันกับหน่วยงานผู้ว่าจ้าง เช่น การยื่นประมูลงาน การค้ำประกันผลงานก่อสร้าง หรือการออกหนังสือค้ำประกันการสั่งซื้อให้กับผู้ผลิต เช่น การซื้อวัตถุดิบเป็นจำนวนมาก โดยสามารถปรับ เงื่อนไขของหนังสือค้ำประกันให้เข้ากับความต้องการของผู้รับผลประโยชน์

• บริการให้คำปรึกษา และบริการอื่น ด้านเงินทุน

ธนาคารทิสโก้ให้คำปรึกษาและบริการอื่นด้านเงินทุนที่ครบวงจร ได้แก่ การให้คำปรึกษาด้านโครงสร้างทางการเงิน และการปรับโครงสร้างหนี้ (Loan Restructuring) การเป็นผู้จัดหาเงินกู้ร่วม (Syndicated Loan Arranger) ตัวแทนสินเชื่อ (Facility Agent) และตัวแทนหลักประกัน (Security Agent)

2.2 บริการวาณิชธนกิจ (Investment Banking)

กลุ่มทิสโก้เป็นหนึ่งในผู้นำบริการวาณิชธนกิจที่ได้รับความไว้วางใจมาอย่างยาวนานกว่า 50 ปีจากความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการให้คำปรึกษาทางการเงินแก่ลูกค้าทั้งภาคเอกชนและภาครัฐ จนเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางว่าเป็นทีมงานที่มีความรู้และความชำนาญในธุรกิจและอุตสาหกรรมสำคัญต่างๆ เช่น พลังงานและสาธารณูปโภค ปิโตรเคมี ไทโคมเนคัม ขนส่งและโลจิสติกส์ ธนาคารและสถาบันการเงิน โรงพยาบาล บันเทิง ตลอดจนอุตสาหกรรมการผลิต รวมทั้งมีความรู้ด้านตลาดเงิน ตลาดตราสารทุน ตลาดตราสารหนี้ ทั้งในและต่างประเทศ ทิสโก้ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับ

หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน และได้รับใบอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้ประกอบธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เพื่อให้บริการด้านวาณิชธนกิจอย่างครบวงจร ประกอบด้วย การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ทุกประเภท ไม่ว่าจะเป็นตราสารทุน ตราสารหนี้ ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน นอกจากนี้ยังทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการควบรวมกิจการ การแปรรูปรัฐวิสาหกิจ การจัดหาเงินกู้ยืม การปรับโครงสร้างทางการเงิน การศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ การประเมินมูลค่ากิจการ และการให้คำปรึกษาทางการเงินในด้านต่างๆ

ในปี 2563 สายงานวาณิชธนกิจของกลุ่มทิสโก้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าให้ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินทั้งในด้านการออกและเสนอขายตราสารทุน การควบรวมและการซื้อขายกิจการ รวมถึงการประเมินมูลค่ากิจการในหลากหลายอุตสาหกรรม เช่น อุตสาหกรรมพลังงานและพลังงานทางเลือก อุตสาหกรรมอาคารคลังสินค้าและโรงงานให้เช่า และอุตสาหกรรมพื้นที่ให้เช่าสำหรับอาคารสำนักงานและการพาณิชย์ เป็นต้น ผลงานที่สำคัญในปีที่ผ่านมา ได้แก่ การเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนสำหรับกิจการพลังงานทางเลือก การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของกิจการอุตสาหกรรมผู้ผลิตท่อทองแดง การเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนเพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ที่ดำเนินธุรกิจด้านอาคารคลังสินค้าและโรงงานให้เช่า รวมถึงอยู่ระหว่างการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อซื้อกิจการอสังหาริมทรัพย์ การประเมินมูลค่ากิจการของธุรกิจก่อสร้าง และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนสำหรับกิจการด้านพลังงานขนาดใหญ่

3. สายงานกลุ่มลูกค้าธนบดีและจัดการกองทุน (Wealth & Asset Management)

กลุ่มทิสโก้ให้บริการที่ปรึกษาทางการเงินและการลงทุนครบวงจร ภายใต้เป้าหมายในการเป็นผู้ให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุนชั้นนำ “Top Advisory House” ซึ่งจะช่วยตอบโจทย์ทุกความต้องการด้านการออมและการลงทุนทั้งบริการธนาคารหลักทรัพย์ และจัดการกองทุนที่หลากหลายไว้ในที่เดียว ภายใต้แบรนด์ “ทิสโก้ เวลธ์” (TISCO Wealth) โดยมีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญคอยให้คำปรึกษาและให้คำแนะนำอย่างใกล้ชิดในด้านการลงทุนในผลิตภัณฑ์ลงทุนต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงผลิตภัณฑ์ประกัน นอกจากนี้ ทิสโก้ยังเพิ่มโอกาสการลงทุนด้วยรูปแบบการให้บริการขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมและประกันจากหลากหลายบริษัท (Open Architecture) เพื่อให้ลูกค้าสามารถเลือกลงทุนกับกองทุนจาก 12 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) ชั้นนำในเมืองไทยซึ่งรวมถึง บลจ. ทิสโก้ และผลิตภัณฑ์ประกันจากบริษัทประกันขนาดใหญ่ 8 แห่ง พร้อมทั้งให้บริการคัดสรรและให้คำแนะนำแก่ลูกค้าของกลุ่มทิสโก้ แบบ One Stop Service ที่สาขาธนาคารทิสโก้ทั่วประเทศ

กลุ่มทิสโก้ยังคงมุ่งมั่นขยายฐานลูกค้าบุคคล และขยายสินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการ ยกกระดับศักยภาพการให้บริการของบุคลากร และพัฒนาบริการทางดิจิทัล สำหรับปี 2563 กลุ่มทิสโก้ยังมุ่งมั่นเน้นความเป็นเลิศในการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนที่ตอบโจทย์ความมั่งคั่งแบบองค์รวม (Holistic Financial Advisory) โดยยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง ซึ่งทางศูนย์วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ (TISCO Economic Strategy Unit) ได้จัดทำรายงานบทวิเคราะห์ TISCO Investment Portfolio Strategy เจาะลึกถึงแนวโน้มเศรษฐกิจและแนะนำกลยุทธ์การจัดพอร์ตสินทรัพย์ประเภทต่างๆ ทั่วโลก นอกจากนี้ กลุ่มทิสโก้ได้พัฒนากองทุนรวมต่างประเทศโดยแนะนำการลงทุนระยะยาวแบบ Mega Trend เช่น นวัตกรรมทางการแพทย์ และการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับวิถีชีวิตใหม่ (New Normal) เช่น การศึกษาออนไลน์ และธุรกิจ E-Commerce เพื่อให้การบริหารความมั่งคั่งที่เหมาะสมที่สุดสำหรับลูกค้า ทั้งนี้ กลุ่มทิสโก้ ยังได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาคุณภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งมั่นที่จะยกระดับบุคลากรไปสู่การเป็น Certified Financial Planner (CFP) และเพิ่มขีดความสามารถของแอปพลิเคชัน TISCO My Funds สำหรับลูกค้ากองทุนรวม และแอปพลิเคชัน TISCO Guru Plus สำหรับลูกค้าหลักทรัพย์ ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากขึ้น สำหรับบริการของสายงานกลุ่มลูกค้าธนบดีและจัดการกองทุนแบ่งเป็น 8 ประเภท ดังนี้

3.1 บริการลูกค้าธนบดีธนกิจ (Private Banking)

เป็นบริการให้คำปรึกษาด้านการเงินและการลงทุนครอบคลุมทุกประเภทสินทรัพย์ทั่วโลก โดยให้บริการแก่ลูกค้าบุคคลที่มีเงินลงทุนตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป โดยทีมงานที่ปรึกษาการลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญ

3.2 บริการเงินฝากรายย่อย (Retail Deposit)

เป็นบริการรับฝากเงินประเภทต่างๆ และการบริการด้านการเงินอื่น ในปีที่ผ่านมา ธนาคารทิสโก้ได้ขยายตลาดผลิตภัณฑ์บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ TISCO My Savings สำหรับลูกค้ารายย่อย ที่ให้อัตราดอกเบี้ยสูงสุดร้อยละ 2.00 จ่ายดอกเบี้ยทุกเดือน และมีความคล่องตัวสูง สามารถฝาก ถอน โอนเงินได้ไม่จำกัดจำนวนครั้ง และสามารถทำรายการผ่านแอปพลิเคชัน TISCO Mobile Banking ได้ทุกที่ทุกเวลา ทั้งนี้บัญชีเงินฝากออมทรัพย์ TISCO My Savings ได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี มีอัตราการเติบโตของจำนวนบัญชีและยอดเงินฝากสูงสุดในกลุ่มบัญชีเงินฝากออมทรัพย์ของธนาคารทิสโก้

3.3 บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทลูกค้าทั่วไป (Private Sales Brokerage)

ดำเนินการโดย บริษัทหลักทรัพย์ทิสโก้ จำกัด (“บล.ทิสโก้”) ซึ่งเป็นสมาชิกหมายเลข 2 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้บริการผ่านสำนักงานใหญ่ในกรุงเทพมหานคร และสาขาอีก 4 แห่ง ในจังหวัด เชียงใหม่ นครปฐม นครราชสีมา และอุดรธานี ในปีที่ผ่านมา ภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ผันผวนและปรับตัวลดลงอย่างรุนแรง ส่งผลกระทบต่อกลุ่มนักลงทุนรายย่อย ทาง บล.ทิสโก้ จึงได้พัฒนาบริการ TISCO Guru Investment ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้า โดยเป็นบริการลงทุนให้กับลูกค้าตามขอบเขตที่ได้ตกลงไว้ รวมถึงกำหนดกลยุทธ์แผนการลงทุน คัดเลือกหลักทรัพย์ และซื้อขายเฝ้าติดตามการลงทุนให้กับลูกค้า ด้วยทีมงานนักวิเคราะห์ของบริษัท นอกจากนี้ บล.ทิสโก้ ได้นำเสนอบริการตัวแทนนายหน้าซื้อขายกองทุนรวมที่รองรับการให้บริการซื้อขายกองทุนรวมจากหลายบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนชั้นนำ (Open Architecture) ผ่านแอปพลิเคชัน Streaming for Fund นอกจากระบบซื้อขายที่สะดวกรวดเร็ว และทางบริษัทยังได้พัฒนาอบรมความรู้ให้กับบุคลากรผู้แนะนำการลงทุนให้รองรับกับผลิตภัณฑ์เพื่อให้สามารถบริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งข้อมูลของกองทุนรวมต่างๆ รวมทั้งการคัดสรรกองทุนและการกระจายการลงทุน (Asset Allocation) ให้เหมาะสมกับสถานะการณ์เศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก นอกจากการลงทุนในประเทศแล้ว บริษัทยังให้บริการซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ หรือ TISCO Global Trade เพื่อเพิ่มทางเลือกให้กับลูกค้าที่ต้องการสร้างโอกาสลงทุนในบริษัทชั้นนำระดับโลก โดยตลาดที่เปิดให้ซื้อขายได้ ได้แก่ อเมริกา อังกฤษ ญี่ปุ่น ฮองกง และสิงคโปร์ ทางบริษัทยังได้พัฒนาและปรับปรุงการให้บริการหลังการขายแก่ลูกค้าผ่านช่องทางดิจิทัลให้ได้รับความสะดวกและรวดเร็วมากยิ่งขึ้น

ทางด้านของข้อมูลบทวิเคราะห์สำหรับนักลงทุนรายย่อย บล.ทิสโก้ได้พัฒนาเครื่องมือที่ช่วยอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าผ่านแอปพลิเคชัน TISCO Guru Plus ซึ่งเป็นเครื่องมือที่ช่วยให้นักลงทุนสามารถค้นหาหุ้นเด่นตามสไตล์ของตัวเองให้มีความโดดเด่นและทันสมัยมากขึ้น โดยมีฟังก์ชันแบบจำลองพอร์ตการลงทุน (Model Portfolio) รวมทั้งสามารถติดตามบทวิเคราะห์ต่างๆ แบบ Real time และสามารถตั้งค่าการแจ้งเตือน โดยกำหนดเงื่อนไขได้อย่างอิสระ นอกจากนี้ บล.ทิสโก้ได้จัดกิจกรรมทางการตลาด ตลอดจนการจัดสัมมนาแก่ลูกค้า เพื่อให้ความรู้ตามพื้นที่ต่างๆ ทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัด และการพัฒนาความรู้ของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

3.4 บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทสถาบัน (Institutional Brokerage)

บล.ทิสโก้ให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทสถาบัน โดยทีมงานที่มากด้วยประสบการณ์ และมีมืออาชีพ และให้บริการบทวิจัยหลักทรัพย์เชิงลึก และคำแนะนำด้านกลยุทธ์การลงทุนที่มีคุณภาพระดับโลกแก่นักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศ ในปีที่ผ่านมา บริษัทยังคงดำเนินกลยุทธ์ในเชิงรุกโดยปรับการดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของ

ไวรัสโควิด-19 อาทิ การจัดประชุมสัมมนาด้านตลาดเงินและตลาดทุน รวมถึงนำเสนอบริษัทจดทะเบียนชั้นนำของประเทศให้เป็นที่รู้จักและให้ข้อมูลแก่นักลงทุนต่างประเทศทั่วโลกผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ทั้งนี้ บล.ทิสโก้ มีส่วนแบ่งตลาดในการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทสถาบันร้อยละ 1.2 นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม 2563 บล.ทิสโก้ ได้ประกาศความร่วมมือในการเป็นพันธมิตร กับ Jefferies Hong Kong Limited ซึ่งภายใต้ความร่วมมือนี้ บล.ทิสโก้ จะเป็นผู้ให้บริการด้านงานวิจัยหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนในไทย รวมถึงเป็นที่ปรึกษาแก่นักลงทุนสถาบันต่างประเทศ ที่ต้องการซื้อขายหลักทรัพย์ในประเทศไทย

3.5 บริการจัดการกองทุน (Asset Management)

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด (“บลจ. ทิสโก้”) ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวม ภายใต้ใบอนุญาตประกอบกิจการจัดการกองทุนรวม และใบอนุญาตประกอบธุรกิจจัดการกองทุนส่วนบุคคล ซึ่งออกโดยกระทรวงการคลัง โดยมีรายละเอียดของผลิตภัณฑ์และบริการดังต่อไปนี้

● กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บลจ.ทิสโก้ ให้บริการด้านการจัดการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่บริษัทและนิติบุคคลต่างๆ รวมถึงการให้คำปรึกษาในการจดทะเบียนจัดตั้งกองทุน บริการด้านทะเบียนสมาชิกและให้คำปรึกษาที่เกี่ยวข้องแก่คณะกรรมการกองทุนและสมาชิกกองทุน การจัดการลงทุนครอบคลุมหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นทุน และหน่วยลงทุนที่ลงทุนทั้งในและต่างประเทศ สำหรับปี 2563 ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจซบเซาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโควิด-19 บลจ.ทิสโก้ ยังได้รับความไว้วางใจจากนายจ้างกว่า 200 บริษัทแต่งตั้งให้เป็นผู้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ อีกทั้งยังได้รับความไว้วางใจให้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขนาดใหญ่ของบริษัทวิทยุการบินแห่งประเทศไทย จำกัด ธนาคารออมสิน และกลุ่มบริษัท ไทยยามาฮ่ามอเตอร์ จำกัด ซึ่งมีขนาดกองทุนรวมกันกว่า 10,000 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บลจ. ทิสโก้ มีกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การจัดการ 60 กองทุน มีขนาดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมทั้งสิ้น 205,994 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากปี 2562 โดยมีบริษัทนายจ้างมอบความไว้วางใจให้ บลจ.ทิสโก้ เป็นผู้บริหารกองทุนสำรองเลี้ยงชีพรวมทั้งสิ้น 4,599 บริษัท มีจำนวนสมาชิกรวม 646,936 ราย โดยบลจ.ทิสโก้มีส่วนแบ่งการตลาดกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่ร้อยละ 16.5 อยู่ในอันดับที่ 1 ในตลาด

● กองทุนส่วนบุคคล

บลจ. ทิสโก้ ให้บริการจัดการลงทุนแก่ผู้ลงทุนทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล ในรูปแบบกองทุนส่วนบุคคล ครอบคลุมการจัดการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เช่น พันธบัตร หุ้นกู้ หุ้นทุน และหน่วยลงทุน ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ทั้งนี้ นโยบายการลงทุนจะได้รับการออกแบบให้สอดคล้องกับเป้าหมายการลงทุน ตลอดจนระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้สำหรับลูกค้าแต่ละราย โดยจัดทำรายงานสรุปและประเมินผลให้แก่ลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ

ในปี 2563 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลเติบโตในอัตราร้อยละ 4.3 โดยล่าสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บลจ.ทิสโก้ มีขนาดมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคลทั้งสิ้น 59,240 ล้านบาท จากจำนวนทั้งหมด 206 กองทุน อยู่ในอันดับที่ 5 ของตลาดกองทุนส่วนบุคคล

● กองทุนรวม

ในปีที่ผ่านมา บลจ.ทิสโก้เป็นผู้นำในการออกกองประเภท Theme Fund เพื่อสนองตอบต่อสถานการณ์ตลาดที่มีความเสี่ยงสูงจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกซึ่งเป็นผลมาจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 โดยต้องเลือกกองทุนที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์จากสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นบริบทโลกในอนาคต (Mega Trend) เพื่อสามารถตอบโจทย์การลงทุนของลูกค้า

ในระยะยาว โดยกองทุนประเภท Theme Fund ที่บลจ.ทิสโก้ออกมาในปีนี้ได้มีการตอบรับและสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับกองทุน เช่น กองทุนเปิด ทิสโก้ ไบโอเทคโนโลยี เฮลท์แคร์ กองทุนเปิด ทิสโก้ Cloud Computing อีคิวดี กองทุนเปิด ทิสโก้ Next Generation Internet และกองทุนเปิด ทิสโก้ โซนน่า เทคโนโลยี อีคิวดี นอกจากนี้ บลจ.ทิสโกียังออกผลิตภัณฑ์ใหม่ด้านกองทุนสำหรับผู้ลงทุนที่ต้องการออมพร้อมลดหย่อนภาษีกองทุนรวมเพื่อการเลี้ยงชีพ (RMF) และกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (SSF) อีกหลายกองทุน และได้มีการออกกองทุนรวมทริกเกอร์ฟันด์ 1 กองทุน ซึ่งได้ถึงเป้าหมายไปตั้งแต่ช่วงต้นปี 2563 อีกด้วย

ในด้านการพัฒนาช่องทางดิจิทัล บลจ.ทิสโก้ได้เปิดตัวแอปพลิเคชัน My Funds ในเวอร์ชันแรกไปเมื่อปี 2562 โดยมีจุดเด่นในเรื่องความง่ายในการซื้อขายกองทุนและแสดงข้อมูลล่าสุดของพอร์ตการลงทุน สำหรับในช่วงปี 2563 บลจ.ทิสโกียังคงพัฒนาแอปพลิเคชัน My Funds อย่างต่อเนื่อง และได้เปิดตัวบริการเปิดบัญชีกองทุนผ่านแอปพลิเคชัน ตั้งแต่ช่วงกลางปี 2563 ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้ลงทุนที่ยังไม่เคยมีบัญชีกับบลจ.ทิสโก้ ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด

แม้ว่าปี 2563 จะเป็นปีที่มีความยากลำบากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 บลจ.ทิสโกียังสามารถมีผลการดำเนินงานที่ดี โดยมีสินทรัพย์สุทธิของกองทุนรวมภายใต้การบริหารจัดการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 53,334 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 8.5 เทียบกับอุตสาหกรรมที่หดตัวลงถึงร้อยละ 6.9 คิดเป็นส่วนแบ่งการตลาดเทียบกับอุตสาหกรรมที่ร้อยละ 1.1 และในปี 2563 นี้ บลจ.ทิสโกียังได้รับรางวัลอย่างต่อเนื่อง จากการบริหารกองทุนที่มีผลการดำเนินงานที่ดี โดยกองทุนเปิดทิสโก้ Mid/Small Cap อีคิวดี (TISCOMS) ได้รับรางวัลกองทุนยอดเยี่ยมประเภทกองทุนหุ้นไทยในกลุ่ม Small/Mid Cap จาก Morningstar และกองทุนเปิด ทิสโก้ สแตตทิจิก ฟันด์ (TSF) ได้รับรางวัลกองทุนยอดเยี่ยมแห่งปี 2020 ในกลุ่มตราสารทุนทั่วไป (Equity General) อีกทั้ง บลจ.ทิสโกียังคงได้รับรางวัล Outstanding Asset Management Company Award 2020 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นปีที่ 2 ติดต่อกันอีกด้วย

3.6 บริการนายหน้าผลิตภัณฑ์กองทุนรวม

บริการนายหน้าผลิตภัณฑ์กองทุนรวม ดำเนินการโดยธนาคารทิสโก้ คือ บริการให้คำปรึกษาและผลิตภัณฑ์กองทุนรวมผ่านรูปแบบการให้บริการขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมจากหลากหลายบริษัท (Open Architecture) โดยลูกค้าสามารถเลือกลงทุนกับกองทุนจาก 12 บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (บลจ.) รวมถึงบริการคัดสรร แนะนำ และซื้อขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมกว่า 500 กองทุนจากหลากหลายบลจ. นอกจากนี้ ธนาคารทิสโก้ให้บริการทั้งบทวิเคราะห์และกลยุทธ์การลงทุน รวมทั้งคัดเลือกกองทุนที่เหมาะสมตามสถานการณ์ โดยเสนอบริการจัดทำแผนการลงทุน เพื่อสร้างผลตอบแทนที่สม่ำเสมอให้กับลูกค้า โดยระหว่างปีมีเงินลงทุนไหลเข้ากว่า 10,072 ล้านบาท

3.7 บริการธุรกิจจัดการการเงิน (Cash Management Services)

ธุรกิจบริการจัดการการเงิน ดำเนินการโดยธนาคารทิสโก้ คือ บริการในด้านการบริหารกระแสเงินสดรับและกระแสเงินสดจ่ายสำหรับลูกค้ากลุ่มธุรกิจ ซึ่งจะช่วยให้ลูกค้าเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานและลดต้นทุนค่าใช้จ่ายในการบริการจัดการของธุรกิจ ประกอบด้วย การบริการ 3 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มบริการรับเงิน (TISCO Collection) กลุ่มบริการด้านการจ่ายเงิน (TISCO Payment) กลุ่มบริการด้านการบริหารสภาพคล่อง (TISCO Liquidity Management) นอกจากนี้ ธนาคารยังมีบริการธนาคารอิเล็กทรอนิกส์ (TISCO E-Cash Management) เพื่ออำนวยความสะดวกลูกค้าสำหรับทำธุรกรรมและเรียกดูข้อมูลต่างๆ

3.8 บริการคัสโตเดียน

ธุรกิจการให้บริการคัสโตเดียน ประกอบด้วยการเก็บรักษาทรัพย์สินและหลักทรัพย์ ชำระราคาและส่งมอบหลักทรัพย์ การติดตามสิทธิประโยชน์ต่างๆ ในทรัพย์สินของลูกค้า อันได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล บุคคลธรรมดา และนิติบุคคล ตลอดจนการรับรองมูลค่าทรัพย์สินสุทธิให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4. สายบริหารงานส่วนกลางและความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Affairs & CSR)

สายบริหารงานส่วนกลางและความรับผิดชอบต่อสังคมมุ่งสร้างประสิทธิภาพในการดำเนินงานของทุกธุรกิจและหล่อหลอมจรรยาบรรณวิชาชีพและสำนึกส่วนรวมให้เป็นค่านิยมหลักขององค์กร ตลอดจนการสร้างสายสัมพันธ์ระหว่างผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่ายในการสนับสนุนโครงการระยะยาวที่มีจุดมุ่งหมายเพื่อพัฒนาสังคม รักษาสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมศิลปะและวัฒนธรรม ทั้งนี้ หน่วยงานด้านการกำกับดูแลและหน่วยงานสนับสนุนส่วนกลางได้รวมศูนย์ที่บริษัท โดยบริษัทยังต้องใช้บริการด้านงานกำกับดูแลและงานสนับสนุนของบริษัท (Outsourcing) ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

- บริหารความเสี่ยง วิเคราะห์ความเสี่ยงและธุรกิจ บัญชี วางแผนและงบประมาณ ควบคุมสินเชื่อ ประเมินราคาทรัพย์สิน สื่อสารองค์กร
- ตรวจสอบภายใน กำกับ บริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ กฎหมาย สอบทานสินเชื่อ บริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ
- วิเคราะห์เศรษฐกิจและกลยุทธ์ บริหารเงินและการลงทุน ธุรกิจสำนักงานและจัดซื้อ
- การจัดการทรัพยากรบุคคล บริการงานทรัพยากรบุคคล

นอกจากนี้ กลุ่มทิสโก้มีส่วนงานบริหารเงิน (Treasury) ซึ่งเป็นส่วนงานหนึ่งของธนาคารทิสโก้ ทำหน้าที่บริหารสินทรัพย์และหนี้สินของธนาคารซึ่งครอบคลุมการจัดหาเงินทุนจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ และการลงทุนในหลักทรัพย์และตราสารหนี้ เพื่อให้ได้รับผลตอบแทนสูงสุดภายใต้กลยุทธ์และนโยบายการควบคุมความเสี่ยงของธนาคารและกฎระเบียบของทางการที่เกี่ยวข้อง โดยรวมถึงการจัดสภาพคล่องให้สอดคล้องกับกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย ในส่วนงานของบล.ทิสโก้มีการประกอบธุรกรรมค้าหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัทเองในหลักทรัพย์ประเภทตราสารหนี้และตราสารทุน โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อกำไรจากส่วนต่างของราคา อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมค้าหลักทรัพย์มีสัดส่วนของธุรกิจที่ไม่สูงนัก เนื่องจากบริษัทมีนโยบายที่จะเน้นการลงทุนในระยะยาว ทั้งนี้ การค้าหลักทรัพย์จะมีธุรกรรมเมื่อภาวะตลาดเอื้ออำนวยและมีโอกาสในการทำกำไร โดยบริษัทยังคงยึดหลักการซื้อขายเฉพาะหลักทรัพย์ที่มีผลการดำเนินงานและปัจจัยพื้นฐานที่ดี เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านการตลาด

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

● ลักษณะตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ธนาคารพาณิชย์ทั้งระบบมีจำนวนทั้งสิ้น 30 แห่ง แบ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยจำนวน 19 แห่ง และธนาคารพาณิชย์ที่เป็นบริษัทลูก และสาขานานาชาติต่างประเทศจำนวน 11 แห่ง ณ สิ้นปี 2563 ธนาคารทิสโก้มีส่วนแบ่งการตลาดอยู่ในอันดับที่ 11 ตามขนาดของสินทรัพย์ในระบบธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยมีส่วนแบ่งตลาดด้านสินทรัพย์ร้อยละ 1.3 เงินฝากร้อยละ 1.4 และเงินให้สินเชื่อสุทธิร้อยละ 1.7 ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยอดคงค้างของเงินให้สินเชื่อสุทธิของธนาคารพาณิชย์ไทยจำนวน 19 ธนาคาร มีจำนวน 12,781,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 ร้อยละ 6.1 เป็นผลจากมาตรการพักชำระหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและธุรกิจ SME ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโควิด-19 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ทุกประเภทของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับตัวลดลงจากสิ้นปีก่อนหน้า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ลดลงจากร้อยละ 6.01 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.31 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (MOR) ลดลงจากร้อยละ 6.84 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.85 และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ลดลงจากร้อยละ 6.87 มาอยู่ที่ร้อยละ 5.98

สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิของธนาคารทิสโก้ ณ สิ้นปี 2563 มีจำนวน 213,802 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 ร้อยละ 6.7

ขณะที่ยอดคงค้างของเงินรับฝากในระบบมีจำนวน 14,632,146 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 3 เดือนเฉลี่ยของ 4 ธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ลดลงจากร้อยละ 0.86 มาอยู่ที่ร้อยละ 0.37 ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) 3 ครั้ง มาอยู่ในระดับต่ำสุดเป็นประวัติการณ์ที่ร้อยละ 0.50 จากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2562 นอกจากนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยยังปรับลดอัตราการนำส่งเงินสมทบกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) จากอัตราร้อยละ 0.46 เหลือร้อยละ 0.23 ของฐานเงินฝาก เป็นระยะเวลา 2 ปี เพื่อส่งผ่านภาระดอกเบี้ยที่ลดลงให้แก่ลูกหนี้ของธนาคาร สำหรับเงินฝากของธนาคารทิสโก้ ณ สิ้นปี 2563 มีจำนวน 204,859 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 ร้อยละ 6.2

ตารางแสดงการเปรียบเทียบของสินทรัพย์ เงินฝาก และเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย : ล้านบาท)

| ธนาคาร | สินทรัพย์ | ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ) | เงินฝาก | ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ) | เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สุทธิ | ส่วนแบ่งตลาด (ร้อยละ) |
|--|-------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|
| 1. ธ.กรุงเทพ จำกัด (มหาชน) | 3,384,961 | 16.9 | 2,485,597 | 17.0 | 1,896,205 | 14.8 |
| 2. ธ.ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 3,280,442 | 16.4 | 2,429,780 | 16.6 | 2,125,942 | 16.6 |
| 3. ธ.กรุงไทย จำกัด (มหาชน) | 3,226,987 | 16.1 | 2,466,780 | 16.9 | 2,124,250 | 16.6 |
| 4. ธ.กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) | 3,061,407 | 15.3 | 2,340,470 | 16.0 | 2,066,638 | 16.2 |
| 5. ธ.กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) | 2,460,731 | 12.3 | 1,819,223 | 12.4 | 1,609,830 | 12.6 |
| 6. ธ.ทหารไทย จำกัด (มหาชน) | 1,205,404 | 6.0 | 815,678 | 5.6 | 693,775 | 5.4 |
| 7. ธ.ธนชาต จำกัด (มหาชน) | 811,183 | 4.1 | 557,957 | 3.8 | 649,686 | 5.1 |
| 8. ธ.ยูโอบี จำกัด (มหาชน) | 632,342 | 3.2 | 491,560 | 3.4 | 421,662 | 3.3 |
| 9. ธ.ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) | 404,421 | 2.0 | 194,150 | 1.3 | 217,576 | 1.7 |
| 10. ธ.เกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) | 354,468 | 1.8 | 252,067 | 1.7 | 262,643 | 2.1 |
| 11. ธ.ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | 264,921 | 1.3 | 204,859 | 1.4 | 213,802 | 1.7 |
| 12. ธ. แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) | 240,085 | 1.2 | 182,735 | 1.2 | 155,838 | 1.2 |
| 13. ธ.ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 225,413 | 1.1 | 147,053 | 1.0 | 111,933 | 0.9 |
| 14. ธ.สแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 167,167 | 0.8 | 84,329 | 0.6 | 28,800 | 0.2 |
| 15. ธนาคารไทยเครดิต เพื่อรายย่อย จำกัด (มหาชน) | 80,721 | 0.4 | 64,626 | 0.4 | 66,823 | 0.5 |
| 16. ธนาคาร ซูมิโตโม มิตซูบิชิ ทรัสต์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 78,454 | 0.4 | 21,719 | 0.1 | 51,280 | 0.4 |
| 17. ธนาคารแห่งประเทศจีน (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 68,562 | 0.3 | 47,094 | 0.3 | 45,455 | 0.4 |
| 18. ธนาคาร เอเอ็นแซด (ไทย) จำกัด (มหาชน) | 49,406 | 0.2 | 10,052 | 0.1 | 18,960 | 0.1 |
| 19. ธนาคาร เมกะ สากลพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) | 25,120 | 0.1 | 16,417 | 0.1 | 20,766 | 0.2 |
| ธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทย | 20,022,198 | 100.0 | 14,632,146 | 100.0 | 12,781,864 | 100.0 |

ที่มา: รายการย่อยแสดงสินทรัพย์และหนี้สิน (ธ.พ. 1.1) ธนาคารแห่งประเทศไทย

● สภาพการแข่งขัน

การดำเนินธุรกิจธนาคารพาณิชย์ในปี 2563 ไปด้วยความท้าทาย จากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจหดตัว ภาคธุรกิจบางส่วนไม่สามารถดำเนินการได้ปกติ ต้องชะลอหรือหยุดการดำเนินกิจการเป็นการชั่วคราว

ซึ่งส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของทั้งภาคธุรกิจและประชาชนทั่วไป ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่มุ่งเน้นการประกอบรายได้จากธุรกิจหลัก ควบคู่กับควบคุมค่าใช้จ่ายและคุณภาพหนี้ นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์ได้ดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยและภาคธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากไวรัสโควิด-19 เพื่อช่วยลดภาระในการชำระหนี้แก่ลูกหนี้ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ท่ามกลางสถานการณ์เศรษฐกิจที่เต็มไปด้วยความไม่แน่นอน และผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโควิด-19

สำหรับผลการดำเนินงานของธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในประเทศไทยในปี 2563 มีกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 46.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง เพื่อเตรียมรองรับคุณภาพสินเชื่อที่อาจต้องลงจากผลกระทบของไวรัสโควิด-19 ประกอบกับการลดลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิตามการปรับลดของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย โดยมีอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ดอกเบี้ยเฉลี่ย (NIM- Net Interest Margin) ที่ร้อยละ 2.51 ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่พยายามควบคุมต้นทุนเงินทุนเพื่อรักษาระดับ NIM ให้ทรงตัว หรือให้ชะลอลงในรอบจำกัด ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการหดตัวลงตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจ ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งพยายามหารายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจตลาดทุนเพื่อทดแทนรายได้จากธุรกรรมทางการเงิน และค่าธรรมเนียมบัตร ATM บางส่วนที่หายไป สำหรับสินเชื่อรวมของธนาคารพาณิชย์ขยายตัวร้อยละ 5.1 จากสิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจขนาดใหญ่ และสินเชื่อที่อยู่อาศัย ในด้านคุณภาพสินเชื่อ สัดส่วนยอดคงค้างสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมอยู่ที่ร้อยละ 3.12 โดยได้รับแรงกดดันจากคุณภาพสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางขนาดย่อม และสินเชื่อรายย่อยที่ด้อยลง ทั้งนี้ ธนาคารพาณิชย์ส่วนใหญ่ได้เพิ่มความระมัดระวังในการขยายสินเชื่อมากขึ้น โดยเฉพาะกลุ่มลูกหนี้หรือธุรกิจที่มีความเปราะบางและฐานะการเงินอ่อนไหวตามภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม ธนาคารพาณิชย์ยังสามารถรักษาระดับเงินกองทุนและเงินสำรองที่แข็งแกร่งเพื่อรองรับกับความไม่แน่นอนด้านคุณภาพสินทรัพย์

นอกจากนี้ จากปริมาณการทำธุรกรรมธนาคารผ่านทางช่องทางดิจิทัลมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงการประกาศใช้มาตรการปิดเมืองเพื่อควบคุมการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ธนาคารพาณิชย์หลายแห่งได้ดำเนินนโยบายลดจำนวนสาขาอย่างต่อเนื่องเพื่อลดต้นทุนการดำเนินธุรกิจ และได้ให้ความสำคัญกับการลงทุนพัฒนาด้านเทคโนโลยีทางการเงินมาใช้เพื่อเพิ่มศักยภาพการให้บริการ ตลอดจนดำเนินการเปลี่ยนผ่านธุรกิจเข้าสู่ยุคดิจิทัลเพื่อรับมือกับการแข่งขันที่มากขึ้นทั้งจากคู่แข่งที่เป็นสถาบันการเงินและผู้เล่นใหม่ที่มีความพร้อมทางด้านเทคโนโลยี

ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และธุรกิจวาณิชธนกิจ

● ลักษณะตลาด

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทที่ได้รับอนุญาตให้ดำเนินธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวนทั้งสิ้น 44 บริษัท และมีบริษัทที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในการให้บริการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินจำนวน 75 บริษัท สำหรับภาวะตลาดทุนในปี 2563 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 1,449.35 จุด ปรับตัวลดลง 130.49 จุด (ร้อยละ 8.3) จาก ณ สิ้นปี 2562 ที่ 1,579.84 จุด ในขณะที่มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 67,335 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.3 จากปี 2562 สำหรับตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ตลาดมีสัญญาซื้อขายในปี 2563 จำนวนทั้งสิ้น 120.2 ล้านสัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.0 จากสิ้นปี 2562 คิดเป็นปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 494,624 สัญญา เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 เมื่อเทียบกับปริมาณสัญญาซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 428,369 สัญญาในปี 2562 ในด้านการระดมทุนมีบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ จำนวน 26 บริษัท กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์จำนวน 1 กองทุน และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐานจำนวน 1 กองทุน มีมูลค่าการระดมทุน 136,043.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 49.8 จากปี 2562

ในปี 2563 ภาวะตลาดหุ้นมีความผันผวนอย่างรุนแรงท่ามกลางการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 และความกังวลของนักลงทุนทั่วโลกต่อภาวะเศรษฐกิจถดถอย โดยเฉพาะภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่พึ่งพาภาคการท่องเที่ยว และภาคการส่งออกเป็นหลัก ทำให้ดัชนีหุ้นไทยร่วงลงอย่างมาก ไปอยู่ที่จุดต่ำสุดในรอบเกือบ 9 ปีที่ 969.08 จุด ลดลง 610.76 จุด จากดัชนี ณ สิ้นปี 2562 ที่ 1,579.84 จุด หลังจากนั้นตลาดหุ้นไทยค่อยๆ ปรับตัวขึ้นต่อเนื่องมาปิดที่ 1,449.35 จุด ณ สิ้นปี 2563 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจทั่วโลก รวมถึงการออกมาตรการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลก ส่งผลให้ผลตอบแทนจากตลาดตราสารหนี้อยู่ในระดับต่ำและมีสภาพคล่องในระบบสูง นักลงทุนจึงแสวงหาการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น ด้วยการเปลี่ยนจากลงทุนในตราสารหนี้ มาลงทุนในตราสารทุนที่มีความเสี่ยงมากขึ้น ทั้งนี้ ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2563 นักลงทุนสถาบันต่างประเทศขายสุทธิคิดเป็นมูลค่า 277,673.99 ล้านบาท และหันกลับมาซื้อสุทธิในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2563 คิดเป็นมูลค่า 13,288.20 ล้านบาท ขณะที่นักลงทุนรายย่อยหันมาซื้อสุทธิคิดเป็นมูลค่า 216,708.69 ล้านบาท ด้านสัดส่วนการซื้อขายของนักลงทุนแต่ละกลุ่ม ในปี 2563 นักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศมีสัดส่วนการซื้อมาลดลงจากร้อยละ 25.2 เป็นร้อยละ 20.8 และร้อยละ 41.9 มาเป็นร้อยละ 36.5 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่นักลงทุนรายย่อยมีสัดส่วนการซื้อขายเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 32.9 ในปีก่อนมาเป็นร้อยละ 42.7

ตารางสรุปภาวะตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

| | ปี 2563 | ปี 2562 | ปี 2561 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ ณ วันสิ้นสุด (จุด) | 1,449.35 | 1,579.84 | 1,563.88 |
| มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (ล้านบาท) | 16,107,633 | 16,747,455 | 15,978,252 |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ (ล้านบาท) | 16,362,358 | 12,802,090 | 13,820,220 |
| มูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์เฉลี่ยต่อวัน (ล้านบาท) | 67,335 | 52,468 | 56,409 |
| อัตราเงินปันผลตอบแทน (ร้อยละ) | 3.32 | 3.14 | 3.22 |
| อัตราส่วนราคาปิดต่อกำไรต่อหุ้น (เท่า) | 28.84 | 19.40 | 14.75 |
| จำนวนบริษัทจดทะเบียนใน ตลาด. | 568 | 556 | 545 |
| ปริมาณสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (สัญญา) | 120,193,573 | 104,521,995 | 104,422,200 |

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

● สภาพการแข่งขัน

ในปี 2563 การแข่งขันในตลาดนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงมีการแข่งขันที่รุนแรงเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งตลาด การดำเนินกลยุทธ์การแข่งขันส่วนใหญ่ยังคงมุ่งเน้นเรื่องการลดราคาค่าธรรมเนียมซื้อขาย ส่งผลให้รายได้จากค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์มีแนวโน้มที่ลดลงต่อเนื่อง โดยเฉพาะนักลงทุนต่างประเทศที่มีส่วนต่างกำไรที่น้อยที่สุดเนื่องจากส่วนใหญ่เป็นการส่งคำสั่งซื้อขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ (Direct Market Access) ส่งผลให้ผู้เล่นหลายรายพัฒนารูปร่างอื่น อาทิ การลงทุนในบัญชีของบริษัท (Proprietary Trading) การออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ การขยายบริการซื้อขายตราสารอนุพันธ์ การให้นักลงทุนกู้ยืมเพื่อซื้อหลักทรัพย์ การบริการนายหน้าซื้อขายกองทุน และการให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดต่างประเทศ เพื่อเพิ่มรายได้มาทดแทนส่วนที่ลดลงไปจากรายได้ค่าธรรมเนียมซื้อขาย นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าของบริษัทหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมาได้พัฒนารูปแบบการให้บริการ จากในอดีตเป็นการให้บริการซื้อขายตามคำสั่งลูกค้า (execution only) มาเป็นการมุ่งเน้นไปที่การแนะนำการลงทุนในรูปแบบการส่งคำสั่งซื้อขายตามแผนจัดสรรการลงทุนของลูกค้าที่ได้กำหนดไว้ก่อนหน้า (Portfolio Advisory with execution) โดยมีแผนจัดสรรการลงทุน หรือกลยุทธ์การลงทุนให้สอดคล้องกับเป้าหมายในการลงทุน และความเสี่ยงของลูกค้า รวมถึงบริการนายหน้าซื้อขายกองทุนรวม ผ่านรูปแบบการให้บริการขายผลิตภัณฑ์กองทุนรวมจากหลากหลายบริษัท (Open Architecture) เพื่อเป็นทางเลือกในการลงทุนและเพิ่มโอกาสการเข้าถึงกองทุนคุณภาพให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บล. ทิสโก้ไม่มีนโยบายแข่งขันด้านราคาค่าธรรมเนียมซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจะมุ่งเน้นรักษาและส่งเสริมกลุ่มลูกค้าเดิมและกลุ่มที่ซื้อขาย

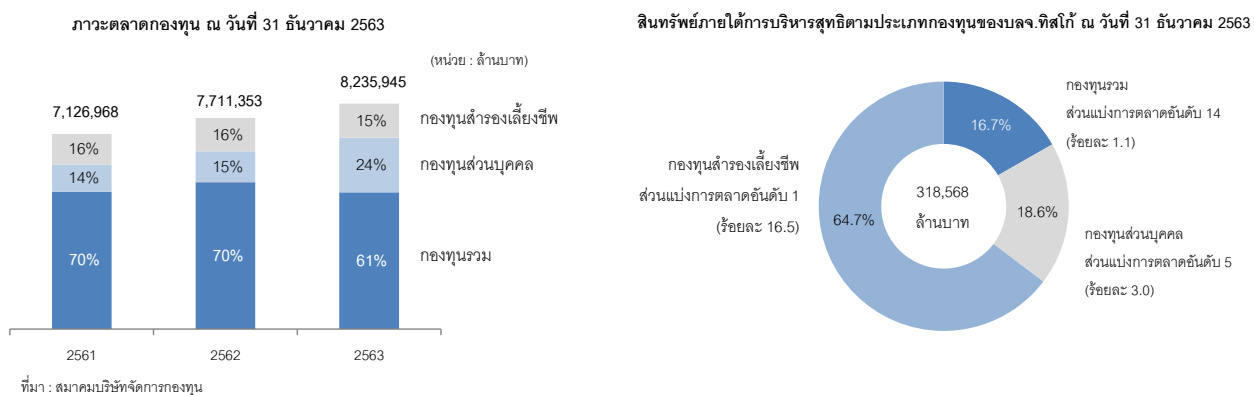
หลักทรัพย์ตามปัจจัยพื้นฐานเพื่อการลงทุนมากกว่ากลุ่มลูกค้าที่เน้นการเก็งกำไรในระยะสั้นให้ใช้ผลิตภัณฑ์และบริการมากขึ้น ควบคู่กับการบริการด้านบทวิเคราะห์ที่มีคุณภาพเพื่อสนับสนุนนักลงทุนสถาบันในประเทศและกลุ่มนักลงทุนต่างประเทศ อีกทั้งยังนำเสนอบริการให้คำปรึกษาด้านการลงทุน (Portfolio Advisory) เพื่อเป็นทางเลือกให้กับนักลงทุน ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 บล.ทิสโก้มี ส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 1.5

สำหรับการแข่งขันในธุรกิจวาณิชธนกิจนั้น เนื่องจากจำนวนผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงินเป็นจำนวนมาก ในขณะที่ความต้องการของตลาดมีจำนวนจำกัด ทำให้การแข่งขันทั้งด้านราคาและคุณภาพ ของบริการอยู่ในระดับสูง โดยกลยุทธ์การแข่งขันของบล. ทิสโก้ มุ่งเน้นด้านคุณภาพของทีมงาน ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญในการให้คำปรึกษาและ คำแนะนำทางการเงินแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร ตลอดจนการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าในระยะยาว

ธุรกิจหลักทรัพย์จัดการกองทุน

● ลักษณะตลาด

ธุรกิจจัดการกองทุนมีผู้ให้บริการทั้งหมดจำนวน 28 ราย ประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บริษัทหลักทรัพย์ และ บริษัทประกันภัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ธุรกิจจัดการกองทุนมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมภายใต้การบริหารจัดการจำนวน 8,235,945 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากสิ้นปี 2562 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของกองทุนส่วนบุคคล โดยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิรวมภายใต้การบริหารจัดการจำนวน 1,248,314 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 กองทุนส่วนบุคคลมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการจำนวน 1,993,221 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 77.2 จากสิ้นปี 2562 ขณะที่กองทุนรวมมีมูลค่าสินทรัพย์สุทธิภายใต้การบริหารจัดการจำนวน 4,994,410 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.9 จากสิ้นปี 2562 โดยบลจ. ทิสโก้มีส่วนแบ่งการตลาดของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ กองทุนส่วนบุคคล และกองทุนรวมร้อยละ 16.5 3.0 และ 1.1 ตามลำดับ



● สภาพการแข่งขัน

แม้ว่าในปี 2563 ภาพรวมอุตสาหกรรมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเติบโตลดลง สาเหตุหลักมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 อันส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจ ตลอดจนภาพรวมตลาดการลงทุน รวมทั้งบริษัทนายจ้าง และลูกจ้างที่ได้รับผลกระทบมีความจำเป็นต้องหยุดนำส่งเงินสะสม-สมทบเข้ากองทุนชั่วคราว หรือแม้กระทั่งบางบริษัทนายจ้างต้องถอนตัวออกจากกองทุน อย่างไรก็ตาม จากผลงานการบริหารกองทุนที่ผ่านมา บลจ.ทิสโก้สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่ลูกค้า ทำให้ บลจ. ทิสโก้ยังคงได้รับความนิยมไว้วางใจแต่งตั้งให้เป็นบริษัทจัดการกองทุนของบริษัทนายจ้างที่มีกองทุนขนาดใหญ่ รวมถึงบริษัทนายจ้างใหม่ที่เพิ่งเริ่มจัดตั้งกองทุน อีกทั้ง บลจ.ทิสโก้ยังส่งเสริมให้สมาชิกกองทุนเห็นความสำคัญของการออมเพื่อการเกษียณอายุ ผ่านช่องทางต่างๆ อย่างต่อเนื่อง โดยแนะนำให้สมาชิกกองทุนที่มีกำลังออมเงินผ่านกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเต็มสิทธิ สูงสุด 15% ของค่าจ้าง ทั้งหมดนี้ ส่งผลให้ในปี 2563 ธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพของ บลจ. ทิสโก้ยังคงเติบโตกว่าร้อยละ 11.8 เทียบกับอุตสาหกรรมที่เติบโตลดลงเหลือเพียงร้อยละ 2.1 จากปี 2562

นอกจากนี้ บลจ. ทิสโก้ยังได้รับรางวัล Pension Fund of the Year Thailand 2020 จากนิตยสารการเงินชั้นนำระดับโลกอย่าง Global Banking and Finance Review เป็นปีที่ 3 ต่อเนื่องจากรางวัล Best Provident Fund Provider Thailand 2018 และ 2019 แสดงถึงความสามารถในการบริหารกองทุนที่ยอดเยี่ยม และรักษามาตรฐานการบริการที่ตอบสนองความต้องการที่หลากหลายได้เป็นอย่างดี

ภาพรวมอุตสาหกรรมกองทุนส่วนบุคคลในปี 2563 ยังมีการแข่งขันสูงโดยเฉพาะตลาดลูกค้าสถาบันที่มีเม็ดเงินลงทุนต่อรายสูง ทำให้ยังคงมีการแข่งขันทางด้านราคาเพื่อให้ชนะการ bidding ขณะที่ตลาดลูกค้าบุคคลยังคงเน้นแข่งขันทางด้านการสร้างความสัมพันธ์และการบริการกับลูกค้า ความน่าเชื่อถือขององค์กร รวมถึงความสามารถในการบริหารจัดการ มากกว่าการแข่งขันทางด้านราคา ทั้งนี้สินทรัพย์สุทธิ (AUM) ภายใต้กองทุนส่วนบุคคลของอุตสาหกรรม ณ สิ้นปี 2563 อยู่ที่ 1,993,221 ล้านบาท โดยเติบโตสูงถึงร้อยละ 77.2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่มีบลจ.จัดตั้งใหม่ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัทประกันชีวิต มีการโอนสินทรัพย์จากบริษัทแม่มาจัดตั้งเป็นกองทุนส่วนบุคคลด้วยมูลค่าเงินลงทุนที่สูงมากกว่า 40% ของสินทรัพย์โดยรวมของอุตสาหกรรม

สำหรับอุตสาหกรรมกองทุนรวมในปี 2563 สินทรัพย์สุทธิ (AUM) หดตัวลงร้อยละ 6.9 จากภาวะดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับต่ำมาก ประกอบกับเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ทำให้ผู้ลงทุนไม่มั่นใจกับการลงทุนในหุ้น ทำให้มีกระแสเงินไหลออกจากกองทุนตราสารหนี้ทั้งในและต่างประเทศ ขณะที่ตลาดหุ้นต่างประเทศหลังจากได้รับผลกระทบจากไวรัสโควิด-19 ปรับตัวลดลงในช่วงไตรมาส 1 ก็ได้ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีเม็ดเงินลงทุนไหลเข้าลงทุนในหุ้นนำโดยหุ้นสหรัฐ โดยเฉพาะกลุ่มเฮลท์แคร์ และกลุ่มเทคโนโลยี สำหรับผู้ลงทุนในไทยก็เช่นเดียวกัน มีการทยอยนำเม็ดเงินเข้าลงทุนในกองทุนต่างประเทศ (FIF) ประเภทกองทุนหุ้นเช่นเดียวกัน โดยเฉพาะกองทุนที่เน้นลงทุนในหุ้นเทคโนโลยี ทั้งนี้ ในระหว่างปี บลจ.ไทยต่างทยอยออกกองทุนใหม่ที่เน้นลงทุนในหุ้นกลุ่มเทคโนโลยี และกองทุนประเภท Theme Fund ที่เน้น Mega Trend ลงทุนในกลุ่มอุตสาหกรรมแห่งอนาคต ในส่วนของกองทุนประเภทลดหย่อนภาษี หลังจากที่มีกองทุนรวมหุ้นระยะยาว (LTF) หมดอายุลงในปี 2562 มาในปี 2563 รัฐบาลได้ประกาศให้มีการออกกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาว (SSF) และกองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวพิเศษ (SSFX) ที่ลงทุนเฉพาะหุ้นไทย ซึ่งเป็นกองทุนลดหย่อนภาษีรูปแบบใหม่ที่ผู้ลงทุนต้องถือครองเป็นระยะเวลา 10 ปี อย่างไรก็ตาม กองทุนรวมเพื่อส่งเสริมการออมระยะยาวยังไม่ได้ได้รับความนิยมเท่ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวและยังไม่สามารถชดเชยเม็ดเงินที่เคยไหลเข้ากองทุนรวมหุ้นระยะยาวในแต่ละปีที่ผ่านมาได้

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

แหล่งที่มาของเงินทุน

นอกจากเงินกองทุนของกลุ่มทิสโก้แล้ว แหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่ได้จากการระดมทุนจากเงินฝาก รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน เงินกู้ยืมทั้งที่เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว โดยแหล่งที่มาของเงินทุนมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางแสดงแหล่งที่มาของเงินทุน

| (หน่วย: ล้านบาท) | | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| แหล่งเงินทุน | ปี 2563 | ปี 2562 | ปี 2561 |
| เงินฝากรวม ¹ | 203,509.74 | 216,121.47 | 198,985.23 |
| รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน | 5,807.65 | 4,656.13 | 4,374.67 |
| หุ้นกู้ | 12,789.00 | 24,980.00 | 49,680.00 |
| หนี้สินอื่น | 13,874.74 | 13,350.38 | 11,675.28 |
| รวมแหล่งเงินทุนจากหนี้สิน | 235,981.13 | 259,107.98 | 264,715.18 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 39,462.08 | 39,196.11 | 37,829.45 |
| รวมแหล่งเงินทุน | 275,443.21 | 298,304.09 | 302,544.63 |

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

การให้สินเชื่อ

นโยบายการให้สินเชื่อ

สินเชื่อธุรกิจ

กลุ่มทิสโก้ (เฉพาะธนาคารทิสโก้และบริษัทย่อยที่มีการให้สินเชื่อ) มีนโยบายที่จะเน้นการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจอย่างระมัดระวัง โดยในการอนุมัติสินเชื่อใหม่ ธนาคารจะพิจารณาถึงศักยภาพของธุรกิจโอกาส ความสามารถในการชำระคืนหนี้ และหลักประกัน ตลอดจนอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยงของสินเชื่อแต่ละราย กลุ่มทิสโก้จะเน้นการขยายตัวของสินเชื่อไปในตลาดที่มีความชำนาญ มีความเสี่ยงในระดับที่ยอมรับได้ และให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม ในกรณีที่กลุ่มทิสโก้ต้องการเข้าสู่ตลาดสินเชื่อใหม่ กลุ่มทิสโก้จะทำการวิเคราะห์ถึงโอกาสและปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ อย่างทั่วถึง

นโยบายหลักประกันแตกต่างกันตามประเภทของสินเชื่อ โดยกลุ่มทิสโก้มีระบบการบริหารหลักประกันที่รัดกุม มีกลไกที่ใช้ในการรักษาระดับมูลค่าของหลักประกันให้อยู่ตามเงื่อนไข เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม กลุ่มทิสโก้อาจพิจารณาให้สินเชื่อแบบไม่มีหลักประกันกับผู้ที่มีความน่าเชื่อถือสูงเป็นรายๆ ไป ในการประเมินมูลค่าหลักประกัน กลุ่มทิสโก้ได้กำหนดให้มีการประเมินราคาทรัพย์สินที่ใช้เป็นหลักประกันโดยผู้ประเมินราคาอิสระหรือหน่วยประเมินราคาทรัพย์สินของธนาคารก่อนการเบิกใช้วงเงินกู้ รวมทั้งมีการทบทวนราคาประเมินอย่างสม่ำเสมอ โดยกลุ่มมีคณะกรรมการประเมินราคาหลักประกันทำหน้าที่รับผิดชอบในการอนุมัติการประเมินราคาหลักประกันโดยผู้ประเมินราคาภายในและผู้ประเมินราคาอิสระตามนโยบายของกลุ่มที่ได้วางไว้ภายใต้หลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

ในการให้สินเชื่อลูกค้าแต่ละราย กลุ่มทิสโก้มีขั้นตอนและหลักเกณฑ์การพิจารณาคุณสมบัติของลูกค้า ที่ชัดเจนรัดกุม เพื่อให้ได้ลูกค้าที่มีคุณภาพ ในขณะที่เดียวกันสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเหมาะสม โดยมีหน่วยงานอิสระทำหน้าที่สอบทานและดูแลกระบวนการให้สินเชื่อให้เป็นไปตามระเบียบที่กำหนด

การกำหนดระยะเวลาชำระคืนสูงสุดของลูกค้านี้เป็นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย สำหรับนโยบายการกำหนดราคา กลุ่มทิสโก้ไม่มีนโยบายการแข่งขันด้านราคา โดยจะกำหนดอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมตามภาวะตลาดและระดับความเสี่ยงของผู้กู้ ตลอดจนพิจารณาถึงต้นทุนเงินทุนของธนาคาร

สินเชื่อรายย่อย

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งเป็นธุรกิจส่วนใหญ่ในกลุ่มสินเชื่อรายย่อย กลุ่มทิสโก้มีนโยบายที่จะขยายสินเชื่อในเชิงรุก โดยเฉพาะในตลาดที่มีการเติบโตและมีอัตราผลตอบแทนเหมาะสมกับความเสี่ยง กลุ่มทิสโก้มีนโยบายในการวางมาตรฐานการให้สินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อรายย่อยอื่นอย่างเป็นระบบโดยการให้คะแนนสินเชื่อ (Credit Scoring) ซึ่งพัฒนาขึ้นจากฐานข้อมูลภายในของธนาคาร ระบบดังกล่าวช่วยควบคุมมาตรฐานการอนุมัติสินเชื่อ ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพและระยะเวลาการอนุมัติสินเชื่อให้เร็วขึ้น เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า

กลุ่มทิสโก้มีการพิจารณาการให้สินเชื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดเพื่อให้สามารถขยายสินเชื่อได้มากตามเป้าหมายการเติบโตในเชิงรุกอย่างมีคุณภาพ อย่างไรก็ตาม กลุ่มลูกค้าหลักของกลุ่มทิสโก้อย่างคงมีผลตอบแทนที่เหมาะสมกับความเสี่ยง และกลุ่มทิสโก้ไม่มีนโยบายการแข่งขันด้านราคา แต่ใช้การเพิ่มคุณภาพ การให้บริการและการบริหารความสัมพันธ์ทางธุรกิจเป็นเครื่องมือในการแข่งขัน สำหรับนโยบายด้านหลักประกัน ทรัพย์สินที่ให้เช่าซื้อต้องมีตลาดรองที่เพียงพอ และมีการทำประกันภัยอย่างเหมาะสม

สำหรับสินเชื่อเพื่อการเคหะ ธนาคารทิสโก้มีนโยบายการปล่อยสินเชื่อไม่เกินร้อยละ 90 ของมูลค่าหลักประกัน ทั้งนี้ ในรายละเอียดจะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับลักษณะของหลักประกัน ในส่วนของสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคอื่น และสินเชื่อที่ไม่มีหลักประกันจะมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงเพื่อชดเชยกับความเสี่ยงของการผิดนัดชำระหนี้ที่สูงขึ้น

• การอนุมัติวงเงินและอำนาจการอนุมัติ

คณะกรรมการบริหารมอบหมายอำนาจการอนุมัติสินเชื่อให้แก่คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ (Credit Committee) เป็นผู้ดูแล ภายใต้นโยบายการอนุมัติสินเชื่อที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหาร

นโยบายการอนุมัติสินเชื่อ มีการกำหนดวงเงินและมอบอำนาจการอนุมัติวงเงินไว้อย่างชัดเจน โดยสินเชื่อธุรกิจทุกรายการ จะต้องได้รับการอนุมัติโดยคณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ เนื่องจากเป็นสินเชื่อที่วงเงินกู้มีขนาดใหญ่ และสินเชื่อธุรกิจที่มีขนาดใหญ่มากจะต้องได้รับการอนุมัติโดยตรงจากคณะกรรมการบริหาร

สำหรับสินเชื่อรายย่อย เนื่องจากวงเงินสินเชื่อมีขนาดเล็ก กลุ่มทิสโก้จึงมีการกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติและมอบอำนาจการอนุมัติวงเงินแต่ละระดับให้แก่ผู้บริหารและหัวหน้างานในแต่ละระดับ นำไปปฏิบัติภายใต้นโยบายอนุมัติสินเชื่อโดยรวมที่กำหนด สินเชื่อรายย่อยที่มีขนาดใหญ่เกินกว่าระดับปกติเมื่อพิจารณาจากประเภทของสินเชื่อและวัตถุประสงค์ของการกู้เงิน จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ หรือคณะกรรมการบริหารเป็นกรณีไป

สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อ กลุ่มทิสโก้ได้นำระบบการให้คะแนนสินเชื่อ (Credit Scoring) เข้ามาใช้ร่วมเป็นเงื่อนไขในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ โดยระบบจะให้คะแนนลูกค้าแต่ละรายโดยพิจารณาจากคุณสมบัติของลูกค้า ลักษณะของสินเชื่อ และเงื่อนไขของสินเชื่อที่ต้องการ

• นโยบายการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (Risk Management Committee) ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารระดับสูงจากสายงานต่างๆ เป็นผู้พิจารณากำหนดนโยบาย กฎเกณฑ์ และขั้นตอนโดยรวมของการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อภายใต้หลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีคณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ (Credit Committee) และหัวหน้าสายควบคุมสินเชื่อ (Chief Credit Officer) เป็นผู้ดูแลการบริหารความเสี่ยงของสินเชื่อแต่ละรายการ นอกจากนี้คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อที่มีปัญหา (Problem Loan Committee) ทำหน้าที่ดูแลติดตามการจัดการลูกหนี้ที่มีปัญหา และพิจารณาตั้งสำรอง ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในระดับที่เหมาะสม

ธนาคารทิสโก้มีหน่วยงานพิจารณาคุณภาพสินเชื่อแยกออกจากหน่วยงานการตลาด เพื่อทำหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระในการอนุมัติสินเชื่อ และมีหน่วยงานสอบสวนสินเชื่อซึ่งขึ้นตรงกับหน่วยงานตรวจสอบภายในและคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบสวนความถูกต้องและโปร่งใสของการให้สินเชื่อ

ธนาคารทิสโก้ได้นำระบบจัดอันดับความน่าเชื่อถือของสินเชื่อ (Credit Rating) มาใช้ในการประเมินความเสี่ยงทั้งสำหรับสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อรายย่อย เพื่อให้สอดคล้องกับการพัฒนาตามกฎการดำรงเงินกองทุน ภายใต้วิธีการใช้การจัดอันดับความน่าเชื่อถือภายใน (Internal Ratings Based Approach: IRB) ทั้งนี้ ผลที่จะได้รับในระยะยาว คือ การประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตที่แม่นยำและการใช้เงินกองทุนของธนาคารได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

สำหรับการควบคุมความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของสินเชื่อ ธนาคารกำหนดให้มีวงเงินความเสี่ยงสำหรับแต่ละกลุ่มสินเชื่อ (Concentration Limits) ที่กำหนดให้สามารถให้สินเชื่อต่อผู้กู้หรือกลุ่มผู้กู้ 1 รายได้ไม่เกินระดับที่กำหนดสำหรับสินเชื่อแต่ละประเภท และติดตามควบคุมการกระจุกตัวของสินเชื่อธุรกิจในแต่ละภาคอุตสาหกรรม (Industry Limit) ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

โดยพิจารณาร่วมกับการกระจุกตัวของเงินลงทุนในตราสารทุนในแต่ละภาคอุตสาหกรรมด้วย นอกจากนี้ธนาคารยังปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด ตามข้อกำหนดในการให้สินเชื่อหรือลงทุนในกิจการของผู้อื่นหรือก่อภาระผูกพันหรือจ่ายเงินตามภาระผูกพัน เพื่อบุคคลหนึ่งบุคคลใด (Single Lending Limit)

• การติดตามหนี้

กลุ่มทิสโก้กำหนดให้มีหลักเกณฑ์กระบวนการติดตามสินเชื่อคงค้างอย่างต่อเนื่อง โดยมีการทบทวนการให้สินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ และติดตามหนี้ที่มีปัญหาอย่างใกล้ชิด สำหรับสินเชื่อธุรกิจ คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ ที่มีปัญหา (Problem Loan Committee) จะได้รับรายงานการผิณัดชำระหนี้ของลูกหนี้ที่มีปัญหาทุกรายการ เพื่อพิจารณาสถานะของลูกหนี้และกำหนดวิธีการติดตามเร่งรัดหนี้ การดำเนินคดีตามกฎหมาย รวมถึงการจัดชั้นสินทรัพย์และการตั้งสำรองหนี้สูญ โดยมุ่งเน้นในเรื่องการปรับปรุงโครงสร้างหนี้สำหรับลูกหนี้รายที่สามารถดำเนินการต่อไปได้ โดยกลุ่มทิสโก้ได้กำหนดหลักเกณฑ์ ขอบเขต และการติดตามผลอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ เจ้าหน้าที่สินเชื่อจะต้องรายงานต่อคณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อที่มีปัญหาเกี่ยวกับการติดตามการปรับปรุงโครงสร้างหนี้อย่างต่อเนื่อง

สำหรับการติดตามสินเชื่อรายย่อยนั้น กลุ่มทิสโก้จะปรับปรุงนโยบายและกลยุทธ์ในการบริหารและติดตามหนี้ให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจ กฎระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานราชการอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการปฏิบัติตามประกาศและระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (ส.ค.บ.) อย่างเคร่งครัด โดยจัดแบ่งกระบวนการติดตามหนี้ออกเป็น 3 ส่วน คือ 1) งานติดตามหนี้ค้างชำระ 2) งานเร่งรัดหนี้สินและการติดตามยึดทรัพย์สิน และ 3) งานกฎหมายและบังคับคดี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานให้ได้สูงสุด

• การปรับโครงสร้างหนี้

สำหรับลูกหนี้ที่มีปัญหา เช่น ได้รับผลกระทบจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ หรือความขัดข้องทางการเงินของลูกหนี้ กลุ่มทิสโก้มีนโยบายที่จะปรับโครงสร้างหนี้เพื่อเพิ่มโอกาสในการรับคืนหนี้ให้ได้สูงสุด โดยหลักเกณฑ์การปรับโครงสร้างหนี้ของกลุ่มสามารถทำได้หลายวิธี ประกอบด้วย การผ่อนผันเงื่อนไขการชำระหนี้ในลักษณะต่างๆ การโอนทรัพย์สินของลูกหนี้เพื่อเป็นการชำระหนี้ การแปลงหนี้เป็นตราสารทางการเงินหรือการแปลงหนี้เป็นทุนของลูกหนี้ เป็นต้น

การปรับโครงสร้างหนี้สามารถทำได้กับลูกหนี้ทุกประเภท ทั้งที่ผิณัดชำระแล้วหรือยังไม่ผิณัดชำระก็ตาม โดยหน่วยงานที่ให้สินเชื่อมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการปรับโครงสร้างหนี้ รวมถึงการคัดเลือกลูกหนี้ที่จะมีการปรับโครงสร้างหนี้ เจ้าหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจะทำการประเมินคุณภาพของลูกหนี้และสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องกับฐานะและการดำเนินงานของลูกหนี้ เพื่อคาดการณ์เกี่ยวกับโอกาสที่จะได้รับชำระหนี้คืน และพิจารณาวิธีการที่เหมาะสมในการปรับโครงสร้างหนี้ ทั้งนี้ ในปี 2563 ธนาคารได้ดำเนินการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโควิด-19 โดยพิจารณาการปรับโครงสร้างหนี้ให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกหนี้แต่ละราย

ในกรณีการปรับโครงสร้างหนี้สำหรับลูกหนี้ที่กลุ่มทิสโก้ กรรมการ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ หรือผู้บริหารของกลุ่มเข้าข่ายมีผลประโยชน์เกี่ยวข้องทั้งทางตรงและทางอ้อม จะต้องให้สถาบันการเงินอื่นหรือบุคคลที่สามที่ไม่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับธนาคารและลูกหนี้ เป็นผู้วิเคราะห์ฐานะและความสามารถในการชำระหนี้ ตลอดจนกระแสเงินสดของลูกหนี้ ทั้งนี้กลุ่มทิสโก้ปฏิบัติตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดสำหรับหนี้ที่ได้รับการปรับโครงสร้างหนี้แล้วทุกราย ทั้งในเรื่องการเปลี่ยนสถานะการจัดชั้น การคำนวณส่วนสูญเสียและการกันสำรอง

ความสามารถในการดำรงเงินกองทุน

กลุ่มทิสโก้มีนโยบายดำรงเงินกองทุนที่เพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงของธนาคารในระยะยาว โดยคำนึงถึงความอยู่รอดของธนาคารในระยะยาวแม้จะมีความผันผวนทางเศรษฐกิจ และดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ในอัตราที่ไม่ต่ำกว่าที่กฎหมายกำหนด ซึ่งปัจจุบันธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดให้ธนาคารดำรงเงินกองทุน เมื่อสิ้นวันหนึ่งๆ เป็นอัตราส่วนกับสินทรัพย์เสี่ยง และภาระผูกพันไม่ต่ำกว่าร้อยละ 11 โดยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต้องเป็นอัตราส่วนไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.5 ของสินทรัพย์เสี่ยงและภาระผูกพัน

ทั้งนี้ กลุ่มทิสโก้มีฐานเงินทุนที่มั่นคง และมีอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงสูงเกินกว่าเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และเพียงพอที่จะรองรับมาตรการของทางการในการจัดชั้นหนี้และกฎเกณฑ์การตั้งสำรองในอนาคต

การบริหารสภาพคล่อง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ทำหน้าที่ควบคุมดูแลและกำหนดทิศทางของโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สิน และโครงสร้างการระดมทุนโดยละเอียด รวมทั้งยังกำหนดวงเงินความเสี่ยงด้านสภาพคล่องต่างๆ เพื่อเตือนและควบคุมถึงระดับความเสี่ยงจากตัวบ่งชี้ที่สำคัญ เช่น ปริมาณการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) การดำรงแหล่งที่มาของเงิน ให้สอดคล้องกับการใช้ไปของเงิน (Net Stable Funding Ratio: NSFR) ระดับความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินที่กำหนด ระดับการกระจุกตัวของเงินฝาก และระดับการถอนเงินในแต่ละวัน นอกจากนี้ยังได้กำหนดแผนฉุกเฉินเพื่อการบริหารสภาพคล่องในยามวิกฤติ (Liquidity Contingency Plan) ซึ่งระบุระเบียบขั้นตอนปฏิบัติไว้อย่างชัดเจน

การบริหารสภาพคล่องในแต่ละวันอยู่ในความดูแลของฝ่ายบริหารเงิน ซึ่งดูแลการจัดหาแหล่งเงินทุนและการลงทุนตามประมาณการกระแสเงินสดในแต่ละวันของธนาคาร ฝ่ายบริหารเงินจะรับผิดชอบดูแลให้สภาพคล่องของธนาคารเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงของกลุ่ม และให้สอดคล้องกับประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย

การจัดชั้นสินทรัพย์ การตั้งสำรอง และการตัดจำหน่ายหนี้สูญ

กลุ่มทิสโก้จัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินออกเป็น 3 กลุ่ม (Three-stage approach) เพื่อวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยการจัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินจะพิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพด้านเครดิตนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

- กลุ่มที่ 1 : สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)
สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งความเสี่ยงด้านเครดิตไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กลุ่มบริษัทจะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนข้างหน้า สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีระยะเวลาคงเหลือน้อยกว่า 12 เดือน กลุ่มบริษัทจะใช้ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาที่สอดคล้องกับระยะเวลาคงเหลือ
- กลุ่มที่ 2 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing)
สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งความเสี่ยงด้านเครดิตมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่ไม่ได้มีการด้อยค่าด้านเครดิต กลุ่มบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดไว้ของสินทรัพย์ทางการเงิน

- กลุ่มที่ 3 : สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-Performing)

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกประเมินว่าด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเกิดขึ้นโดยกลุ่มบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดไว้ของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น

รายละเอียดการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ของกลุ่มทิสโก้ แสดงในข้อ 14.3 ของส่วนที่ 3 หัวข้อ 14 คุณภาพสินทรัพย์และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับธุรกิจหลักทรัพย์ซึ่งดำเนินการโดย บล.ทิสโก้มีรายละเอียดเพิ่มเติมดังนี้

แหล่งที่มาของเงินทุน

เงินทุนส่วนใหญ่มาจากเงินกองทุน กระแสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน และการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินบางส่วน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

การอนุมัติวงเงินและอำนาจการอนุมัติ

บล. ทิสโก้ มีนโยบายในการรับลูกค้าที่มีคุณภาพและให้ความรู้ความเข้าใจที่เหมาะสมแก่ลูกค้าในการซื้อขายหลักทรัพย์ โดยจะพิจารณาวงเงินการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เหมาะสมกับความสามารถในการชำระเงินของลูกค้า ตลอดจนหลักประกัน ทั้งนี้คณะกรรมการบริหารมอบอำนาจการอนุมัติวงเงินซื้อขายหลักทรัพย์ให้กับคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ โดยคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อพิจารณอนุมัติวงเงินที่มีมูลค่าสูง และมอบอำนาจการอนุมัติให้ผู้บริหารและ/หรือเจ้าหน้าที่สินเชื่อระดับต่างๆ สำหรับวงเงินทั่วไปเป็นผู้พิจารณาอนุมัติตามแนวนโยบายที่กำหนดโดยคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ ทั้งนี้ บล. ทิสโก้ ให้บริการซื้อขายหลักทรัพย์ด้วยระบบเงินสดเท่านั้น

นโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์

สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนประเภทหุ้นทุน บล. ทิสโก้ มีนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี โดยคำนึงถึงสภาพคล่อง ความเสี่ยงและผลตอบแทนที่ได้รับ และการกระจุกตัวของการลงทุน สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ที่ไม่จดทะเบียนประเภทหุ้นทุน บล. ทิสโก้ ไม่มีนโยบายในการขยายการลงทุนในส่วนนี้ แต่จะเน้นที่การติดตามโอกาสในการขายหลักทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบันออกให้ได้มูลค่าสูงที่สุด สำหรับการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทหุ้นกู้ บล. ทิสโก้ เน้นที่การลงทุนเพื่อถือหลักทรัพย์ไว้เป็นสภาพคล่อง สำหรับการลงทุนในหน่วยลงทุน บล. ทิสโก้ มีนโยบายลงทุนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับนโยบายการลงทุนและผลการดำเนินงานของแต่ละกองทุน นอกจากนี้ บล. ทิสโก้ ยังมีนโยบายที่จะลงทุนในตราสารอนุพันธ์เพื่อผลกำไรและเพื่อบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับสภาพการณ์การลงทุนในตลาดหลักทรัพย์

นโยบายการลงทุนเป็นไปตามกรอบนโยบายและข้อกำหนดด้านบริหารความเสี่ยง ที่กำหนดโดยคณะกรรมการ บริหารความเสี่ยงของกลุ่มทิสโก้ ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารในสายงานที่สำคัญ โดยจะกำหนดนโยบายในการลงทุน วงเงินลงทุน ปริมาณการซื้อขายสูงสุดในแต่ละวัน และวงเงินขาดทุน

ความสามารถในการดำรงเงินกองทุนสภาพคล่อง

อัตราส่วนเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไปของ บล.ทิสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ ร้อยละ 43.47 เปรียบเทียบกับร้อยละ 7.00 ตามเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ภาพรวมของการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงและการควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบและมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดวัตถุประสงค์ โครงสร้าง และนโยบายหลักในการบริหารความเสี่ยงขององค์กรไว้อย่างเหมาะสมและชัดเจน โดยกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งหมดมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างความตระหนักถึงความเสี่ยง ความรับผิดชอบต่อความเสี่ยง และความสามารถในการบริหารความเสี่ยงอย่างทั่วทั้งองค์กร รวมถึงการรักษามาตรฐานของ หลักบรรษัทภิบาลที่ดี นอกจากนี้ การจัดสรรทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพบนพื้นฐานของความเสี่ยงที่ยอมรับได้เปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่ดีที่สุดของบริษัทได้ส่งผลกระทบต่อความสำเร็จและความสามารถในการแข่งขันของบริษัท ในขณะเดียวกันบริษัทยังมีเป้าหมายในการสร้างผลตอบแทนสูงสุด โดยคำนึงถึงความเสี่ยงต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว

นโยบายการบริหารความเสี่ยง

นโยบายการบริหารความเสี่ยงโดยรวมที่สำคัญที่บริษัทได้ยึดถือปฏิบัติเป็นการทั่วไปในการบริหารความเสี่ยงขององค์กรของบริษัท มีดังต่อไปนี้

(1) การบริหารความเสี่ยงอย่างรวมศูนย์

บริษัทมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ยึดถือหลักการบริหารความเสี่ยงแบบรวมศูนย์ โครงสร้างพื้นฐานความเสี่ยงจะถูกรวมศูนย์อยู่ที่บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่ม โดยทำการรวบรวมข้อมูลฐานความเสี่ยงจากกิจการต่างๆ ในกลุ่มบริษัทเพื่อทำการประเมิน กำหนดกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจ และกำหนดแนวทางปฏิบัติที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยง

(2) สายธุรกิจเป็นเจ้าของการบริหารความเสี่ยงภายใต้การดูแลที่เป็นอิสระ

หน่วยธุรกิจมีหน้าที่และความรับผิดชอบต่อการบริหารความเสี่ยงของตนเองเพื่อประโยชน์สูงสุดขององค์กรและเพื่อให้สอดคล้องกับกรอบนโยบาย กลยุทธ์ และแนวทางการบริหารความเสี่ยงโดยรวม โดยมีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงเป็นหน่วยงานอิสระทำหน้าที่ในการกำกับดูแลและสอบทาน เพื่อให้มีกระบวนการติดตามและควบคุมความเสี่ยงอย่างเพียงพอ

(3) การประเมินความเสี่ยงอย่างครบถ้วน

บริษัทมีนโยบายที่จะประเมินความเสี่ยงอย่างครบถ้วนในทุกบริการหรือธุรกรรม โดยรูปแบบในการประเมินความเสี่ยงเริ่มจากการใช้ดุลยพินิจของผู้ชำนาญการซึ่งเป็นวิธีการขั้นพื้นฐานไปจนถึงระดับการวิเคราะห์ในเชิงปริมาณและสถิติ ทั้งนี้ จะพิจารณาให้เหมาะสมกับประเภทและความซับซ้อนของธุรกรรม ระบบการประเมินความเสี่ยงมีขั้นตอนที่สำคัญ คือ การวิเคราะห์ความเสี่ยงในสถานการณ์ปกติ และการจำลองสถานการณ์ที่ไม่ปกติ ภายใต้การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงในปริมาณมาก อันมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท

(4) การบริหารและจัดสรรเงินกองทุนด้วยหน่วยวัดความเสี่ยงมาตรฐาน

เนื่องด้วยเงินกองทุนแสดงถึงระดับผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น ดังนั้นบริษัทจึงมีนโยบายที่จะประเมินทุกปัจจัยความเสี่ยงไว้ภายใต้มาตรฐานเดียวกัน คือ เงินกองทุนความเสี่ยง ซึ่งอยู่ภายใต้หลักการ Value at Risk (VaR) โดยค่าความเสี่ยงต่างๆ จะถูกเปลี่ยนแปลงเป็นระดับเงินกองทุนที่เหมาะสมในการป้องกันความเสี่ยงดังกล่าวภายใต้การกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท กระบวนการประเมินเงินกองทุนความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งกระบวนการประเมินความเสี่ยงเพียงพอของเงินกองทุนภายใน

(Internal Capital Adequacy Assessment Process: ICAAP) ของบริษัท การกำหนดระดับเงินกองทุนความเสี่ยงนั้นมีความสำคัญในการสร้างความเข้าใจและความสอดคล้องให้เกิดขึ้นกับผู้บริหารของหน่วยธุรกิจแต่ละหน่วย นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่ในการรวบรวมความเสี่ยงจากทุกระดับและทุกประเภทเพื่อแสดงให้เห็นถึงภาพรวมฐานะความเสี่ยงขององค์กร และจำเป็นอย่างยิ่งในการวางแผนและจัดสรรเงินกองทุนอย่างมีประสิทธิภาพผลทั้งในระดับองค์กรและหน่วยธุรกิจ

(5) การบริหารระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk tolerance level) และการจัดสรรเงินกองทุน (Capital allocation)

ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เงินกองทุนความเสี่ยงโดยรวมจะถูกควบคุมให้ไม่เกินกว่าเงินกองทุนที่มีอยู่ของธนาคาร ในขณะเดียวกันการประเมินความเสี่ยงในเชิงคุณภาพซึ่งไม่ได้วัดเป็นเงินกองทุนโดยตรงจะถูกกำหนดโดยระดับความเสี่ยงเชิงคุณภาพที่ยอมรับได้ เงินกองทุนความเสี่ยงจะเป็นการควบคุมและประเมินความเพียงพอของเงินกองทุนเมื่อเทียบกับระดับเงินกองทุนที่ถูกจัดสรรให้กับทั้งระดับบริษัทและระดับหน่วยงาน อย่างเหมาะสม

(6) ผลตอบแทนที่เพียงพอกับความเสี่ยง และการบริหารผลงานที่คำนึงถึงความเสี่ยง

หลักการที่สำคัญประการหนึ่งของบริษัท คือการมีผลตอบแทนที่เพียงพอสำหรับความเสี่ยงในระยะยาว และเพื่อเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อผู้ถือหุ้น องค์กรประกอบความเสี่ยงต่างๆ จะถูกนำเข้ามาใช้ในการวัดประสิทธิภาพทางธุรกิจโดยมีเป้าหมายสำคัญในการเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนที่คำนึงถึงความเสี่ยงต่อผู้ถือหุ้น ความเสี่ยงในด้านต่างๆ จะถูกนำมาเข้ามามีส่วนในการพิจารณาในการตั้งราคาผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อให้ได้ผลกำไรที่ทั่วถึง การขยายธุรกิจจะพิจารณากระทำในส่วนงานที่ยังมีอัตราผลตอบแทนต่อหน่วยธุรกิจเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าความเสี่ยงที่เพิ่ม

(7) การบริหารพอร์ตความเสี่ยง การกระจายความเสี่ยง และการป้องกันความเสี่ยง

การบริหารพอร์ตความเสี่ยงจะมีการกระทำอย่างต่อเนื่องโดยมีหลักการกระจายความเสี่ยงเป็นหลักการสำคัญในทุกธุรกิจของบริษัท เนื่องจากเป็นวิธีการที่สามารถลดความเสี่ยงโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทน ผู้บริหารระดับสูงและผู้จัดการของหน่วยธุรกิจทุกระดับจะนำหลักการกระจายความเสี่ยงเข้ามาใช้พิจารณาอย่างเหมาะสม โดยจะมีการกำหนดแนวทางปฏิบัติและติดตามความเสี่ยงต่างๆ ทั้งในระดับภาพรวมและระดับรายการ

(8) วัฒนธรรมที่ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง

บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง หัวหน้าของแต่ละสายธุรกิจจะต้องมีความเข้าใจเป็นอย่างดีในความเสี่ยงที่มีอยู่หรือที่จะเกิดขึ้นใหม่ในสายธุรกิจที่รับผิดชอบ โดยต้องคำนึงถึงความเสี่ยงในด้านต่างๆ ที่จะมีต่อบริษัทในภาพรวมอีกด้วย

(9) การพัฒนาแบบจำลองความเสี่ยงและการตรวจสอบความถูกต้องอย่างมีประสิทธิภาพ

แบบจำลองความเสี่ยงนั้นจะมีลักษณะที่มองไปข้างหน้า ซึ่งคำนึงถึงโอกาสและสถานการณ์ของฐานะของสินทรัพย์หนี้สิน และผลการดำเนินงานของธุรกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้การวัดมูลค่ายุติธรรม (Mark-to-Market) จะถูกนำไปใช้กับทุกฐานะของสินทรัพย์และหนี้สินที่เหมาะสม สำหรับตราสารทางการเงินซึ่งมีความซับซ้อนสูง การประเมินมูลค่าตลาดจะถูกประเมินอย่างอิสระจากหน่วยงานบริหารความเสี่ยง ในแบบจำลองที่สำคัญสำหรับการประเมินระดับความเสี่ยงจะมีการทดสอบโดยวิธีการ Back-testing หรือวิธีการทางสถิติอื่นๆ อย่างเหมาะสม

(10) การปฏิบัติตามกฎระเบียบและแนวทางที่ดี

บริษัทมีนโยบายที่จะพัฒนาระบบและกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่มีความสอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติที่ดีและกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

(11) แนวนโยบายต่อธุรกิจหรือผลิตภัณฑ์ใหม่

การทำธุรกิจหรือการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ทุกประเภทของบริษัทจะต้องถูกพิจารณาและอนุมัติโดยสายงานที่เกี่ยวข้องตามแนวนโยบายการบริหารความเสี่ยงของทางบริษัท โดยธุรกิจและผลิตภัณฑ์ใหม่ดังกล่าวจะถูกวิเคราะห์ในรูปแบบของผลตอบแทนที่เพียงพอกับความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น การคำนึงถึงความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท และรวมถึงความเพียงพอของเงินกองทุน

(12) การปฏิบัติต่อรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์นั้น บริษัทจะพิจารณาปฏิบัติตามรายการเสมือนเป็นรายการที่บริษัทกระทำกับลูกค้าทั่วไป โดยบริษัทจะเปิดเผยข้อมูลเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ อย่างไรก็ตาม การทำธุรกรรมทางธุรกิจของบริษัทจะถูกควบคุมอยู่ภายใต้กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องของทางการ

(13) การทดสอบสภาวะวิกฤติ

การทดสอบสภาวะวิกฤติเป็นกระบวนการในการประเมินผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทภายใต้การจำลองสถานการณ์ที่ไม่ปกติ ภายใต้การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยความเสี่ยงอันมีผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัท นอกจากนี้ การทดสอบสภาวะวิกฤติยังเป็นเครื่องมือที่สำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงทั้งทางด้านสินเชื่อ ตลาด และ สภาพคล่อง คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ดูแลการทดสอบสภาวะวิกฤติในภาพรวม โดยจะกำหนดสมมติฐานในการทดสอบ และมีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่ทดสอบร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และรายงานผลการทดสอบให้คณะกรรมการกำกับความเสี่ยงและคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงรับทราบ ซึ่งผลการทดสอบสภาวะวิกฤติได้มีส่วนช่วยในการกำหนดกลยุทธ์การบริหารจัดการความเสี่ยง รวมถึงการเปลี่ยนแปลงเพดานความเสี่ยงต่างๆ และการพัฒนาแผนปฏิบัติการในสภาวะฉุกเฉิน

(14) การบริหารความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญา

ความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงทางด้านมูลค่าธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาอันเนื่องมาจากความไม่แน่นอนของภาครัฐบาลและภาวะเศรษฐกิจของประเทศนั้นๆ รวมไปถึงความเสี่ยงด้านการเมืองและการเคลื่อนย้ายของเงินทุน บริษัทมีการควบคุมดูแลการให้สินเชื่อหรือเงินลงทุนในต่างประเทศให้มีความสอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจ และให้อยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ ทั้งนี้ การบริหารความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาคำนึงถึงการติดตามปัจจัยเสี่ยงทางด้านเศรษฐกิจและการเมืองที่อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าธุรกรรม รวมไปถึงสภาพคล่องและความเสี่ยงด้านตลาดของประเทศนั้นๆ ในกรณีที่บริษัทมีการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาในปริมาณมากเกินกว่าร้อยละ 50 ของเงินกองทุนชั้นที่ 1 จะมีการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงของประเทศคู่สัญญาอย่างละเอียดซึ่งเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

(15) นโยบายสำหรับแผนล่วงหน้ารองรับการเสริมสร้างความมั่นคงและแก้ไขปัญหา (Recovery Plan)

จากวิกฤตการเงินโลกที่ผ่านมาแสดงให้เห็นถึงความจำเป็นของสถาบันการเงินในการเตรียมรับมือกับปัญหาทางการเงิน การพัฒนาแผนล่วงหน้าเพื่อรองรับการเสริมสร้างความมั่นคงและแก้ไขปัญหา (Recovery Plan) จะเป็นการเตรียมการล่วงหน้าเพื่อจัดการกับภาวะวิกฤติที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เพื่อให้มั่นใจว่าธนาคารพาณิชย์มีกรอบการบริหารจัดการที่สามารถปรับเปลี่ยนได้

ตามความเหมาะสมของสถานการณ์ในช่วงที่เกิดวิกฤต โดยแผนล่วงหน้าเพื่อรองรับการเสริมสร้างความมั่นคงและแก้ไขปัญหาจะต้องครอบคลุมกระบวนการที่สำคัญและให้ข้อมูลที่จำเป็นตามแนวทางที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งรวมไปถึงเครื่องมือและขั้นตอนในการฟื้นฟูหรือสนับสนุนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องของกลุ่มที่เสี่ยงภายใต้สถานการณ์ที่มีความเสี่ยงสูงมาก ทั้งนี้ คณะกรรมการธนาคารจะควบคุมดูแลโดยมีคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ในการกำกับดูแลกรอบของแผนล่วงหน้าเพื่อรองรับการเสริมสร้างความมั่นคงและแก้ไขปัญหา โดยจะมีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่กำหนดแผนและมีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงให้การสนับสนุนหน่วยธุรกิจที่เกี่ยวข้องเพื่อรวบรวมข้อมูลที่สำคัญกำหนดจุดพิจารณาตัดสินใจ กำหนดการตามแผน (recovery trigger) และแนวทางการเสริมสร้างความมั่นคง (recovery option) ตามภาวะของเศรษฐกิจและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เป็นไปได้ นอกจากนี้ บริษัทจะทบทวนแผนล่วงหน้าเพื่อรองรับการเสริมสร้างความมั่นคงและแก้ไขปัญหาอย่างน้อยปีละครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อแผนงานและประสิทธิภาพของการปฏิบัติตามแนวทางการเสริมสร้างความมั่นคงซึ่งผลลัพธ์จากเหตุการณ์ตามจุดพิจารณาตัดสินใจกำหนดการตามแผนและการดำเนินการตามทางเลือกจะต้องได้รับการทบทวนโดยคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงและการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร

โครงสร้างการบริหารความเสี่ยง

เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและวัตถุประสงค์ของการบริหารความเสี่ยงในภาพรวมขององค์กร คณะกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ในการดูแลความเสี่ยงและระบบควบคุมภายในภาพรวมของทั้งบริษัท โดยคณะกรรมการบริหาร ภายใต้การแต่งตั้งของคณะกรรมการบริษัท จะทำหน้าที่ดูแลทั้งความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงโดยรวมขององค์กร และความเสี่ยงระดับรายการของแต่ละประเภทความเสี่ยง ทั้งนี้ ผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการที่ปรึกษาสำหรับธุรกิจต่างๆ จะทำหน้าที่ดูแลการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของทั้งองค์กรและของแต่ละสายงาน ซึ่งจะได้รับการสนับสนุนโดยฝ่ายวางแผนและงบประมาณ และมีคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ให้คำแนะนำคณะกรรมการของสถาบันการเงินเกี่ยวกับกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Framework) ดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงรวมถึงหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงปฏิบัติตามนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง ดูแลกลยุทธ์การบริหารการเงินกองทุนและสภาพคล่อง ทบทวนและสอบทานความเพียงพอและประสิทธิผลของนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงการรายงานฐานะความเสี่ยงต่อคณะกรรมการของสถาบันการเงินพร้อมทั้งมีส่วนร่วมในการประเมินการปฏิบัติงานของหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยง นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่พิจารณากำหนดนโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัทให้มีมาตรฐานเดียวกัน โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายวิเคราะห์ความเสี่ยงและธุรกิจ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ เป็นหน่วยงานสนับสนุน

สำหรับการดูแลความเสี่ยงเฉพาะตัวในระดับรายการนั้นจะมีคณะกรรมการและผู้รับมอบอำนาจเฉพาะกิจเป็นผู้ดูแล เช่น คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อที่มีปัญหา และคณะกรรมการกำกับกฎเกณฑ์และการปฏิบัติงาน เป็นต้น โดยมีหน่วยงานสนับสนุนต่างๆ เช่น ฝ่ายควบคุมสินเชื่อ และฝ่ายกฎหมาย ทั้งนี้ สายธุรกิจทุกสายจะเป็นเจ้าของความเสี่ยงและรับผิดชอบต่อการบริหารความเสี่ยงในส่วนของตนภายใต้นโยบายและแนวทางปฏิบัติที่กำหนดโดยคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการเฉพาะกิจต่างๆ ซึ่งการดำเนินธุรกิจของธนาคารจะอยู่ภายใต้เพดานความเสี่ยงสูงสุดที่กำหนดโดยคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงวิเคราะห์การทำธุรกิจใหม่ในแต่ละสายงานภายใต้การอนุมัติของคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยรายการที่สำคัญในแต่ละเดือนจะถูกรายงานตรงไปยังคณะกรรมการบริหารเพื่อรับทราบ นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ดูแล ทบทวนและสอบทานความเพียงพอและประสิทธิผลของนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงการรายงานฐานะความเสี่ยงต่อคณะกรรมการของสถาบันการเงิน ทั้งมีส่วนร่วมในการประเมินการปฏิบัติงานของหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยง ทั้งนี้ระบบบริหารความเสี่ยงทั้งหมดจะถูกตรวจสอบโดยคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงโดยรวม

ทั้งนี้ ในปัจจุบันเทคโนโลยีถือเป็นปัจจัยส่วนสำคัญในการตอบสนองความต้องการทางธุรกิจ และเป็นช่องทางในการเข้าถึงข้อมูล และบริการทางการเงิน หรือที่เรียกว่าการประกอบธุรกิจเทคโนโลยีทางการเงิน (Financial Technology: FinTech) รวมถึงผู้กำกับดูแลธุรกิจทางภาคการเงินได้ออกประกาศเกี่ยวกับการกำกับการปฏิบัติงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและกระบวนการบริหารจัดการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้สถาบันการเงินมีธรรมาภิบาลด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่ดีบริษัทจึงได้จัดตั้งฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศขึ้นเป็นหน่วยงานสนับสนุน เพื่อทำหน้าที่ดูแลความเสี่ยงเฉพาะตัวในระดับรายการ โดยมีคณะกรรมการความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นผู้รับมอบอำนาจเฉพาะกิจ

สรุปบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการและอนุกรรมการที่เกี่ยวข้องในการบริหารความเสี่ยงมีดังนี้

■ คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการดูแลให้บริษัทมีกระบวนการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพและความเหมาะสม คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณากำหนดแนวทางและนโยบายการบริหารความเสี่ยงรวมของกลุ่ม ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารเพื่อดูแลและติดตามความเสี่ยงและกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท โดยมีบทบาทที่สำคัญในการดูแลและติดตามการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสม รวมทั้งการกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อให้ผู้บริหารระดับสูงนำไปยึดปฏิบัติตามหลักการ พื้นฐานในการประเมิน ติดตาม และควบคุมความเสี่ยง โดยมีความสอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติและเพดานความเสี่ยงภายใต้การดูแลของคณะกรรมการตรวจสอบ

■ คณะกรรมการบริษัทย่อย

ภายใต้โครงสร้างการกำกับแบบรวมกลุ่ม คณะกรรมการของบริษัทย่อยต่างๆ จะทำหน้าที่ในการดูแล และนํานโยบายบริหารความเสี่ยงในภาพรวมที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทมาปฏิบัติได้อย่างครบถ้วน รวมถึงการแต่งตั้งคณะกรรมการอื่นๆ ให้สอดคล้องกับการปฏิบัติงานเฉพาะกิจต่างๆ ตามที่นโยบายกำกับดูแลกิจการกำหนดไว้ นอกจากนี้ ยังทำหน้าที่รายงานกิจกรรมการบริหารความเสี่ยงและฐานะการเงินไปยังคณะกรรมการบริหารของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยมีความสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การกำกับแบบรวมกลุ่มของธนาคารแห่งประเทศไทย

■ คณะกรรมการกำกับความเสี่ยง

คณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ให้คำแนะนำคณะกรรมการของสถาบันการเงินเกี่ยวกับกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง (Risk Governance Framework) ดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงรวมถึงหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงปฏิบัติตามนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง รวมถึงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ดูแลให้กลยุทธ์การบริหารเงินกองทุนและสภาพคล่องเพื่อรองรับความเสี่ยงต่างๆ มีความสอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ที่ได้รับอนุมัติ โดยมีการทบทวนและสอบถามความเพียงพอและประสิทธิผลของนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้อย่างน้อยปีละครั้งหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ โดยมีการรายงานต่อคณะกรรมการของสถาบันการเงินถึงฐานะความเสี่ยง ประสิทธิภาพการบริหารความเสี่ยง และสถานะการปฏิบัติตามวัฒนธรรมองค์กรที่คำนึงถึงความเสี่ยง ตลอดจนปัจจัยและปัญหาที่มีนัยสำคัญและสิ่งที่ต้องปรับปรุงแก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ในการบริหารความเสี่ยงของธนาคาร พร้อมทั้งมีความเห็นหรือมีส่วนร่วมในการประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงานของหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยง

■ คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงที่ได้รับการแต่งตั้งจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มทิสโก้ ซึ่งประกอบไปด้วย คณะผู้บริหารระดับสูงของบริษัท โดยมีการประชุมเป็นประจำทุกเดือน และมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการบริหาร ความเสี่ยงทั้งหมดขององค์กร เพื่อให้การดูแลระบบบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพและเหมาะสม พร้อมทั้งกำหนดกลยุทธ์ กรอบนโยบาย แนวทางปฏิบัติ และฐานะความเสี่ยงที่สอดคล้องกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ฝ่ายวิเคราะห์ความเสี่ยงและธุรกิจ ฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และฝ่ายบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่ สนับสนุนในการศึกษาวิจัยเพื่อเสนอแนวนโยบายให้คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงพิจารณา พร้อมทั้งจัดทำระบบการประเมิน ความเสี่ยงที่ได้มาตรฐานในการประเมิน วิเคราะห์ และติดตามผลการบริหารความเสี่ยงในด้านต่างๆ เพื่อรายงานต่อผู้บริหารระดับสูง และคณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง

■ คณะอนุกรรมการเฉพาะกิจและสายการควบคุมความเสี่ยงเฉพาะด้าน

คณะอนุกรรมการเฉพาะกิจและสายการควบคุมความเสี่ยงเฉพาะด้าน ได้รับการแต่งตั้งให้ทำหน้าที่ดูแลการบริหารและ ควบคุมความเสี่ยงในระดับรายการของความเสี่ยงประเภทต่างๆ เช่น คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อ คณะอนุกรรมการพิจารณา สินเชื่อที่มีปัญหา ทำหน้าที่ในการบริหารความเสี่ยงด้านสินเชื่อในระดับรายการ โดยมีหน่วยงานที่ให้การสนับสนุน เช่น หน่วยงาน ควบคุมสินเชื่อ เป็นต้น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริหารของธนาคารและคณะกรรมการของบริษัทย่อยอื่นที่ทำการอนุมัติสินเชื่อจะทำการ ติดตามผลการดำเนินงานในด้านการบริหารความเสี่ยงด้านต่างๆ เป็นประจำทุกเดือน โดยรายงานตรงต่อคณะกรรมการของธนาคาร และ คณะกรรมการบริหารของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

ปัจจัยเสี่ยงสำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัท

ในการบริหารความเสี่ยงของบริษัทได้ระบุปัจจัยความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องที่สำคัญออกเป็น 5 ด้าน ประกอบด้วย 1) ความเสี่ยงจาก การให้สินเชื่อ 2) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง 3) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา 4) ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน และ 5) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ดังมีรายละเอียดในหัวข้อ 3.1 - 3.5

ความเสี่ยงโดยรวมทุกด้านของบริษัทอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้และมีฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งสำหรับการขยาย ธุรกิจต่อไปในอนาคตซึ่งได้ถูกประเมินความเสี่ยงด้านต่างๆ ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทมีแนวทางการบริหาร และจัดการความเสี่ยงอย่างเหมาะสมตามประเภทความเสี่ยงที่แตกต่างกัน

รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถดูได้จากส่วนที่ 3 หัวข้อที่ 14 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

3.1 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่คู่สัญญาหรือผู้กู้ยืมไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงในสัญญาทำให้ไม่ สามารถชำระหนี้ที่มีต่อบริษัทเมื่อครบกำหนดได้ หรือจงใจไม่ปฏิบัติตามสัญญาที่จะชำระหนี้ให้กับบริษัท ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ หากเกิดขึ้นโดยไม่มีหลักประกันคุ้มครองจะมีผลทำให้บริษัทต้องกันสำรองหนี้สูญมากขึ้น อันจะส่งผลต่อกำไรสุทธิและเงินกองทุนของ บริษัท

3.1.1 ความเสี่ยงจากการด้อยคุณภาพของสินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการด้อยคุณภาพอาจเกิดจากคุณภาพของสินเชื่อที่ลดลง ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อ สินเชื่อรวมของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.40 ณ สิ้นปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.50 ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยง ด้านเครดิตและอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้นั้น ส่วนใหญ่มาจากผลกระทบของภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวเนื่องจากการแพร่ระบาด

ของไวรัสโควิด-19 นอกจากนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น ประเมินการความเสียหายในอนาคต (Expected Loss) ที่เพิ่มขึ้นนั้น ถูกรองรับด้วยค่าใช้จ่ายผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss - ECL) ที่เกิดขึ้นระหว่างปีอีกด้วย ด้วยการบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพผ่านเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงอันทันสมัยและมีการติดตามชำระหนี้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้และตัดจำหน่ายหนี้สูญที่รัดกุม ทั้งนี้ มีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยเพิ่มขึ้นจากอัตราร้อยละ 2.84 ณ สิ้นปี 2562 เป็นอัตราร้อยละ 3.17 ณ สิ้นปี 2563 และไม่มีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ณ สิ้นปี 2563 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 5,681.48 ล้านบาท ซึ่งลดลง 215.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.7 โดยแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 4,946.30 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 672.18 ล้านบาท

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทได้เริ่มใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) แทนค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า ซึ่งเกณฑ์การคำนวณเป็นไปตามโมเดลการตั้งสำรองตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ที่มีการแบ่งกลุ่มลูกหนี้และการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและความเสี่ยงจากปัจจัยคาดการณ์ที่มีต่อภาวะเศรษฐกิจมหภาคในอนาคต (Forward Looking Model) ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อจำนวน 11,825.54 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,938.18 ล้านบาท ซึ่งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับสินเชื่อของบริษัท เป็นค่าเผื่อสำรองตามโมเดล ECL จำนวน 10,769.15 ล้านบาท และมีสำรองส่วนเกินคงเหลือจำนวน 1,056.40 ล้านบาท นอกจากนี้ ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้นคิดเป็นร้อยละ 210.5 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นและป้องกันผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน

3.1.2 ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ

ความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่ออาจเกิดจากการกระจุกตัวของลูกหนี้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจในสัดส่วนร้อยละ 56.5 และ 16.6 ของสินเชื่อรวมตามลำดับ โดยในส่วนของสินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 127,110.32 ล้านบาท มีการกระจุกตัวของสินเชื่ออยู่ในระดับต่ำมาก และกลุ่มลูกหนี้เช่าซื้อรายย่อย 10 รายแรกมีมูลค่ารวมกันเพียงจำนวน 52.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 ของเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อ หรือร้อยละ 0.02 ของเงินให้สินเชื่อรวม

สำหรับสินเชื่อธุรกิจ มีการให้สินเชื่อแก่ภาคธุรกิจต่างๆ ได้แก่ อุตสาหกรรมการผลิตและการพาณิชย์ จำนวน 1,686.3 ล้านบาท ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง จำนวน 16,430.04 ล้านบาท และธุรกิจสาธารณูปโภคและการบริการ จำนวน 19,317.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.5 ร้อยละ 43.9 และร้อยละ 51.6 ของสินเชื่อธุรกิจ และคิดเป็นร้อยละ 0.8 ร้อยละ 7.3 และร้อยละ 8.6 ของสินเชื่อรวมตามลำดับ ทั้งนี้ ถ้าวัดจากการให้สินเชื่อธุรกิจแก่กลุ่มลูกหนี้รายใหญ่ 10 รายแรกที่มีมูลค่ารวม 32,124.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.3 ของสินเชื่อรวม ซึ่งพิจารณาเห็นว่ามีการกระจุกตัวของสินเชื่อธุรกิจอยู่ในธุรกิจสาธารณูปโภคและการบริการ และธุรกิจอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง อย่างไรก็ตาม ลูกหนี้ในกลุ่มธุรกิจดังกล่าวมีความเสี่ยงที่ยอมรับได้และเงินให้สินเชื่อธุรกิจส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อมีหลักประกันเกือบทั้งจำนวน โดยบริษัทมีกระบวนการบริหารความเสี่ยงต่างๆ เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อ โดยมีกระบวนการพิจารณาเครดิตซึ่งจะพิจารณาโครงการที่มีสัดส่วนเงินกู้เทียบกับมูลค่าของหลักประกันที่เหมาะสมเพื่อควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่สามารถยอมรับได้ และบริษัทยังจัดให้มีการประเมินและติดตามมูลค่าหลักประกันอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทยังมีขั้นตอนต่างๆ ในการควบคุมการเบิกจ่ายเงินกู้ซึ่งมีประสิทธิภาพ รวมถึงให้มีการติดตามคุณภาพของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง

3.1.3 ความเสี่ยงจากหลักประกัน

ความเสี่ยงจากหลักประกันอาจเกิดจากการที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระและกระบวนการติดตามหนี้ นั้น มีการบังคับหลักประกัน ซึ่งอาจได้เงินจากการขายหลักประกันไม่คุ้มมูลหนี้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เงินให้สินเชื่อส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นสินเชื่อจาก ธนาคารทีเอสบีซึ่งร้อยละ 86.1 ของเงินให้สินเชื่อในส่วนของธนาคารเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน สำหรับสินเชื่อเช่าซื้อทรัพย์สินที่ให้เช่าซื้อ ยังถือเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท ดังนั้นหากผู้เช่าซื้อไม่ชำระเงินตามกำหนดภายใต้หลักเกณฑ์และกฎหมายที่กำหนด บริษัทสามารถดำเนินการเข้ายึดและครอบครองทรัพย์สินได้ในทันทีภายหลังจากได้เข้าครอบครองทรัพย์สินที่ให้เช่าซื้อ การจำหน่ายต่อในตลาดรองมีระยะเวลาค่อนข้างสั้น ซึ่งสามารถกระทำให้เสร็จสิ้นได้ภายในระยะเวลาเฉลี่ยประมาณ 1 เดือน

ปัจจัยความเสี่ยงต่อหลักประกันของสินเชื่อเช่าซื้อคือมูลค่าของรถยนต์เก่า เนื่องจากรถยนต์เป็นทรัพย์สินเช่าซื้อหลักที่ บริษัทจะเข้ายึดและจำหน่ายต่อในตลาดรถยนต์เก่า แล้วนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายมาชดเชยความเสียหายที่เกิดขึ้น หากมูลค่าของรถยนต์เก่าลดลงมากเกินไป อาจทำให้ได้เงินจากการขายหลักประกันไม่คุ้มมูลหนี้ และส่งผลเสียหายต่อกำไรและเงินกองทุนของบริษัท มูลค่าของรถยนต์เก่าขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยประกอบด้วย สภาพความต้องการรถยนต์เก่าโดยรวม ประเภทและยี่ห้อของรถ และปัจจัยด้านภาษีรถยนต์ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาขายรถใหม่

อย่างไรก็ตาม จากประวัติการยึดและจำหน่ายหลักประกันของการเช่าซื้อรถยนต์ บริษัทสามารถเรียกคืนการชำระเงินจากการจำหน่ายทรัพย์สินได้ในอัตราโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 70 - 90 ของมูลหนี้คงค้าง ซึ่งจัดเป็นอัตราที่สูงทำให้ผลกระทบต่อกำไรของหนี้เสียลดน้อยลงมาก นอกจากนี้ บริษัทได้ดำเนินการเพื่อลดความเสี่ยงด้วยการติดตามราคารถยนต์เก่าอย่างต่อเนื่อง การเน้นปล่อยสินเชื่อให้มีมูลค่าหลักประกันสูงกว่ามูลหนี้อยู่ตลอดเวลา การเรียกเงินดาวน์โดยเฉลี่ยในระดับที่เหมาะสม และการเน้นปล่อยสินเชื่อสำหรับรถยนต์ที่มีตลาดรองที่ดี

สำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและสินเชื่อเพื่อการเคหะนั้น หลักประกันส่วนใหญ่ของบริษัท เป็นอสังหาริมทรัพย์ ซึ่งสามารถนำมาใช้หักการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินเชื่อด้วยคุณภาพได้ บริษัทได้ดำเนินการประเมินราคาหลักประกันตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยส่วนของธนาคารมีสัดส่วนมูลค่าหลักประกันที่ใช้หักมูลหนี้ของสินเชื่อด้วยคุณภาพในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นคิดเป็นร้อยละ 97.2 ของเงินให้สินเชื่อด้วยคุณภาพสำหรับสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมและสินเชื่อเพื่อการเคหะทั้งหมด

บริษัทมีความเสี่ยงจากมูลค่าของหลักประกันที่เป็นอสังหาริมทรัพย์เหล่านี้ โดยมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์จะขึ้นอยู่กับสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจเป็นหลัก การถดถอยของเศรษฐกิจอาจทำให้มูลค่าของอสังหาริมทรัพย์ลดลง ซึ่งอาจส่งผลให้บริษัทต้องเพิ่มการกันเงินสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น อันจะส่งผลต่อกำไรสุทธิและเงินกองทุนของบริษัท นอกจากนี้ การเข้าครอบครองหลักประกัน ยังต้องผ่านกระบวนการทางกฎหมายและการบังคับคดีที่ยุ่งยากและใช้เวลานาน อย่างไรก็ตามบริษัท ได้ติดตามขั้นตอนการทำงานด้านการบังคับคดีอย่างใกล้ชิด

3.1.4 ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขาย

ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของสินทรัพย์รอการขายเกิดจากการด้อยค่าของมูลค่าทรัพย์สินที่ยึดคืนจากลูกหนี้ค้างชำระเป็นเวลานาน หรือลูกหนี้ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้ จากราคาทุนหรือมูลค่าที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า โดยบริษัทมีสินทรัพย์รอการขาย ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งมีมูลค่าตามราคาต้นทุนทางบัญชีสุทธิหลังหักค่าเผื่อการด้อยค่า 29.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.01 ของสินทรัพย์รวม และค่าเผื่อการด้อยค่าคิดเป็นร้อยละ 2.9 ของมูลค่าสินทรัพย์รอการขายตามราคาต้นทุนทางบัญชี

■ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รับการแต่งตั้งให้ดูแลการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อในภาพรวมของพอร์ตสินเชื่อ ซึ่งมีหน้าที่รับผิดชอบในการกำหนดกลยุทธ์ หลักเกณฑ์ และข้อจำกัดต่างๆ ในการบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ รวมถึงให้ข้อเสนอแนะแก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ คณะอนุกรรมการยังมีหน้าที่ในการติดตามและทบทวนความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อในระดับภาพรวม รวมถึงรายงานข้อมูลความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อที่มีความสำคัญให้แก่คณะกรรมการของแต่ละบริษัทที่ได้รับทราบ โดยมีคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ให้คำแนะนำคณะกรรมการของสถาบันการเงินเกี่ยวกับกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง ดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงรวมถึงหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงปฏิบัติตามนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง ทบทวนและสอบทานความเพียงพอและประสิทธิผลของนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงโดยรวม รวมถึงการรายงานฐานะความเสี่ยงต่อคณะกรรมการของสถาบันการเงินพร้อมทั้งมีส่วนร่วมในการประเมินการปฏิบัติงานของหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยง

ในขณะที่ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อซึ่งจะอยู่ที่บริษัทย่อยที่ทำธุรกิจการให้สินเชื่อ โดยความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อเฉพาะด้านในระดับรายการของบริษัทย่อยต่างๆ อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อ และ คณะอนุกรรมการพิจารณาสินเชื่อที่มีปัญหา ซึ่งคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อจะทำหน้าที่ดูแลการพิจารณาและอนุมัติสินเชื่อสำหรับธุรกรรมที่มีความเสี่ยงอยู่ในระดับต่ำสามารถได้รับการพิจารณาจากบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อเพื่อดูแลความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อและคณะกรรมการพิจารณาสินเชื่อที่มีปัญหาทำหน้าที่ติดตามและกับการค้างชำระของสินเชื่อที่มีปัญหาและสินทรัพย์รอการขายอย่างใกล้ชิด

กระบวนการประเมินความเสี่ยงที่ประกอบด้วยการวิเคราะห์ลูกหนี้ การจัดอันดับเครดิต การวิเคราะห์โอกาสการผิดนัดชำระและความเสียหาย การวิเคราะห์การกระจุกตัวของสินเชื่อและเงินกองทุนที่ใช้ในการรองรับความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ เป็นแนวทางปฏิบัติที่สำคัญของบริษัท โดยบริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของกระบวนการประเมินความเสี่ยง ดังนั้น การดำเนินงานด้านเครดิตทั้งหมดจะอยู่ภายใต้กระบวนการอนุมัติสินเชื่อที่เป็นมาตรฐานโดยอาศัยหลักเกณฑ์ในการจัดอันดับเครดิตของสินเชื่อต่างๆ ในส่วนของสินเชื่อรายย่อยได้ใช้การจัดอันดับเครดิตโดยการพิจารณาถึงลักษณะที่คล้ายคลึงกันของสินเชื่อแต่ละราย โดยอาศัยการพิจารณาข้อมูลในภาพรวม สำหรับการพิจารณาอันดับเครดิตของสินเชื่อธุรกิจได้พิจารณาถึงลักษณะความเสี่ยงที่แตกต่างกันของแต่ละรายธุรกรรมในรายละเอียด

การจัดการด้านความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของสินเชื่อเป็นอีกปัจจัยสำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ หลักเกณฑ์ที่ใช้ในการควบคุมการกระจุกตัวของสินเชื่อได้ถูกจัดทำโดยคำนึงถึงความเหมาะสมและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจและเงินกองทุนของบริษัท

บริษัทมีมาตรการและข้อจำกัดของการบริหารความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่ทั่วถึงและรัดกุม ซึ่งดูแลความเสี่ยงทั้งในระดับภาพรวมของพอร์ตสินเชื่อและระดับรายการ รวมถึงการติดตาม และจัดการกับสินเชื่อที่มีปัญหาและสินทรัพย์รอการขาย

3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันในการชำระเงินเมื่อครบกำหนดเนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนใหม่มาให้ได้เพียงพอต่อความต้องการภายในระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งอาจทำให้เกิดความเสียหายต่อธนาคารได้ ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องเกิดจากปัจจัยทั้งภายในและภายนอก โดยปัจจัยภายในขึ้นอยู่กับโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สิน และการสำรองสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อนำมาใช้รองรับความต้องการ ส่วนปัจจัยภายนอกขึ้นอยู่กับภาวะสภาพคล่องของตลาดและความเชื่อมั่นของผู้ฝากเงินเป็นหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์สภาพคล่องจำนวน 50,552.62 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินสดจำนวน 1,220.21 ล้านบาท เทียบกับ 1,102.56 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิจำนวน 38,212.03 ล้านบาท เทียบกับ 45,300.14 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 และเงินลงทุนชั่วคราว 11,122.93 ล้านบาท เทียบกับ 9,145.77 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562

บริษัทมีความเสี่ยงจากความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินในระยะสั้นตามอายุสัญญา (Maturity Mismatch) อยู่ในระดับปานกลาง โดยหลังจากปรับพฤติกรรมที่เกิดขึ้นในอดีตของเจ้าหนี้และลูกหนี้เมื่อครบกำหนดสัญญาแล้ว เช่น การไม่ได้รับเงินตามสัญญา หรือการฝากต่อเมื่อครบกำหนด ซึ่งความไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินในระยะสั้นตามอายุสัญญาที่ไม่เกิน 1 ปีพบว่าธนาคารมีสินทรัพย์ตามอายุสัญญามากกว่าหนี้สินตามอายุสัญญาเป็นจำนวน 68,309.30 ล้านบาท นอกจากนี้ธนาคารยังมีวงเงินกู้ยืมในกรณีฉุกเฉิน กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน รวมถึงเงินกู้ยืมระหว่างธนาคาร ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้

โครงสร้างเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีเงินรับฝาก 203,472.83 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะยาว (ทั้งด้อยสิทธิและไม่ด้อยสิทธิ) รวมมูลค่าคงเหลือทั้งสิ้น 8,840.00 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะสั้น รวมมูลค่า 3,949.00 ล้านบาทและมีตัวแลกเงินรวมมูลค่า 36.92 ล้านบาท

■ แนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอยู่ภายใต้การดูแลของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยหน่วยธุรกิจที่เกี่ยวข้องจะมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดการฐานะสภาพคล่องในแต่ละวัน ให้สอดคล้องและเป็นไปตามนโยบายบริหารความเสี่ยงของธนาคาร รวมถึงตามเกณฑ์ของทางการ โดยมีคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ให้คำแนะนำคณะกรรมการของสถาบันการเงินเกี่ยวกับกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง และดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงรวมถึงหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงปฏิบัติตามนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

นโยบายหลักในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องประกอบด้วย การบริหารจัดการโครงสร้างกระแสเงินสดการระจุกตัวของเงินฝาก ปริมาณการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio: LCR) การดำรงแหล่งที่มาของเงินให้สอดคล้องกับการใช้ไปของเงิน (Net Stable Funding Ratio: NSFR) กลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องได้พิจารณาถึงสภาพคล่องในตลาด รวมทั้งผลกระทบต่อสถานะความเสี่ยงของธนาคารในกรณีที่เกิดการเปลี่ยนแปลงที่ไม่ได้คาดการณ์ขึ้น ในส่วนของความเสี่ยงจากความไม่สอดคล้องกันของกระแสเงินสดจากสินทรัพย์และหนี้สินตามอายุสัญญา (Maturity Mismatch) และระดับของสินทรัพย์สภาพคล่องจะต้องถูกติดตามอย่างสม่ำเสมอ การจัดหาแหล่งเงินทุนและการระจุกตัวของแหล่งเงินทุนจะต้องถูกวางแผนเพื่อให้ความเสี่ยงและผลตอบแทนอยู่ในระดับที่เหมาะสม รวมถึงการทดสอบภาวะวิกฤตด้านสภาพคล่องในสถานการณ์จำลองต่างๆ นอกจากนี้แผนฉุกเฉินสำหรับการบริหารจัดการสภาพคล่องในภาวะวิกฤตเศรษฐกิจได้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อให้สามารถนำมาใช้ได้ทันเวลา ผ่านแผนฉุกเฉินเพื่อการบริหารสภาพคล่องในยามวิกฤติ (Liquidity Contingency Plan)

3.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา คือ ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของตราสารและอัตราดอกเบี้ยซึ่งจะมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อรายได้หรือเงินกองทุนของบริษัทหรือการเปลี่ยนแปลงในมูลค่าปัจจุบันของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัท

3.3.1 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่าตราสารทุนและกองทุนรวมอีทีเอฟ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินลงทุนสุทธิในตราสารทุนเป็นจำนวน 2,173.02 ล้านบาท แบ่งเป็นตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์มีมูลค่าตามราคาตลาดจำนวน 454.80 ล้านบาท กองทุนรวมมีมูลค่าตามราคาตลาดจำนวน 55.60 ล้านบาท และกองทุนรวมอีทีเอฟซึ่งมีมูลค่าตามราคาตลาดจำนวน 890.05 ล้านบาท และตราสารทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 772.57 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนที่ไม่จดทะเบียน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9)

(1) ความเสี่ยงจากตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์และกองทุนรวมอีทีเอฟ

สำหรับเงินลงทุนในตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ กองทุนรวม และกองทุนรวมอีทีเอฟ บริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหลักทรัพย์ในตลาด โดยมีเงินลงทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) จำนวน 1,400.45 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีผลกำไรจากการตีมูลค่าตามราคาตลาดเป็นจำนวน 310.99 ล้านบาท

บริษัทได้นำเอาแบบจำลอง Value at Risk มาใช้วัดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนและรายงานให้กับผู้บริหารระดับสูงในสายงานที่เกี่ยวข้องและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นรายวัน Value at Risk บอกถึงผลขาดทุนสูงสุดของพอร์ตเงินลงทุนที่สามารถเกิดขึ้น ณ ระดับความเชื่อมั่นและช่วงระยะเวลาที่กำหนดในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียนของบริษัทมีค่า Value at Risk สำหรับระยะเวลา 90 วันตามกรอบระยะเวลาการลงทุน และ ณ ความเชื่อมั่นร้อยละ 99.0 เท่ากับ 268.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 184.00 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 สาเหตุหลักมาจากการการปรับเพิ่มขึ้นของค่าความผันผวนของตลาดรวมถึงมูลค่าของเงินลงทุน นอกจากนี้ บริษัทยังได้กำหนดวงเงินการเตือนความเสี่ยง (Trigger Limits) ประเภทต่างๆ เพื่อใช้ในการควบคุมและติดตามความเสี่ยง เช่น วงเงินการกระจุกตัว วงเงินจำกัดขาดทุน เป็นต้น

(2) ความเสี่ยงจากตราสารทุนที่ไม่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

บริษัทมีเงินลงทุนทั่วไปในหลักทรัพย์ประเภททุนที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นจำนวน 772.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 217.26 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 จากการปรับวิธีการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน (FVTPL) ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9) ปัจจุบันบริษัทไม่มีนโยบายที่จะลงทุนเพิ่มเติมในหลักทรัพย์ที่ไม่จดทะเบียน แต่มุ่งเน้นการติดตามคุณภาพของหลักทรัพย์อย่างต่อเนื่องและขายหลักทรัพย์ออกเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม

3.3.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยแบ่งเป็น 2 ประเภท คือ ความเสี่ยงจากโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่มีดอกเบี้ย และความเสี่ยงจากมูลค่าตลาดตราสารหนี้

(1) ความเสี่ยงจากโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่มีดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่มีดอกเบี้ย เกิดจากการกำหนดการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทที่ไม่พร้อมกัน (Interest Rate Mismatch) ซึ่งหากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเปลี่ยนแปลงไป อาจทำให้ต้องรับภาระต้นทุนดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับดอกเบี้ยรับ ส่งผลทำให้ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับลดลงและกระทบต่อกำไรและเงินกองทุนของบริษัทได้

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทำหน้าที่เป็นเสมือนคณะกรรมการบริหารสินทรัพย์และหนี้สินในการควบคุมดูแลการบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่เกิดจากความแตกต่างของโครงสร้างอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวโดยควบคุมดูแล

โครงสร้างกำหนดเวลาของสินทรัพย์และหนี้สินที่มีดอกเบี้ยให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีโครงสร้างสินทรัพย์และหนี้สินที่มีดอกเบี้ย แบ่งตามระยะเวลาการเปลี่ยนดอกเบี้ย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| สินทรัพย์ และหนี้สิน | เปลี่ยนดอกเบี้ย ภายใน 1 เดือน | เปลี่ยนดอกเบี้ย ภายใน 2-12 เดือน | เปลี่ยนดอกเบี้ย ภายใน 1-2 ปี | เปลี่ยนดอกเบี้ย ภายหลัง 2 ปี | รวม |
|-------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--------------|
| สินทรัพย์ | 102,698.98 | 64,423.89 | 45,327.59 | 71,725.15 | 284,175.62 |
| หนี้สิน | (80,510.17) | (130,295.72) | (5,541.32) | (6,855.40) | (223,202.61) |
| ส่วนต่าง | 22,188.81 | (65,871.83) | 39,786.27 | 64,869.76 | 60,973.01 |

ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนต่างของสินทรัพย์และหนี้สินในระยะเปลี่ยนดอกเบี้ยภายใน 1 ปี โดยมีหนี้สินมากกว่าสินทรัพย์ ในช่วงระยะเปลี่ยนดอกเบี้ยภายใน 2-12 เดือนเป็นจำนวน 65,871.83 ล้านบาท ซึ่งเมื่อพิจารณาจากแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มที่จะปรับเพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป ความแตกต่างของโครงสร้างอัตราดอกเบี้ยของบริษัทอยู่ภายใต้ระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

(2) ความเสี่ยงจากมูลค่าตลาดของตราสารหนี้

ความเสี่ยงจากมูลค่าตลาดของตราสารหนี้เกิดจากการที่มูลค่าตลาดของตราสารหนี้ประเภทกำหนดอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่อาจลดลง เนื่องมาจากการขึ้นของอัตราดอกเบี้ย เพราะอัตราผลตอบแทนของตราสารหนี้ในตลาดสูงขึ้น ราคาตลาดของตราสารหนี้จึงต้องปรับลดลงเพื่อให้ผลตอบแทนเท่ากับตลาด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินลงทุนในตราสารหนี้รวม 9,953.26 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 7,997.03 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 โดยมีค่าระยะเวลาเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Duration) ของพันธบัตรเฉลี่ยอยู่ที่ 0.30 ปี เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ 0.19 ปี อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของเงินลงทุนในตราสารหนี้ยังจัดว่าอยู่ในระดับปานกลาง และยังคงเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการรักษาสภาพคล่องให้เป็นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

■ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรับผิดชอบในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา โดยหน่วยธุรกิจที่เกี่ยวข้องมีหน้าที่ในการบริหารจัดการความเสี่ยงพอร์ตของหน่วยธุรกิจนั้นภายใต้หลักเกณฑ์และข้อจำกัดที่กำหนด โดยคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง หน่วยงานกำกับดูแลความเสี่ยงเฉพาะด้านถูกจัดตั้งขึ้นเพื่อให้มีหน้าที่ดูแลในด้านต่างๆ สำหรับธุรกรรมที่มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาที่สูง เช่น การกำหนดหลักเกณฑ์การลงทุน อำนาจในการตัดสินใจลงทุน และคู่ค้า เป็นต้น นอกจากนี้ คณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ให้คำแนะนำคณะกรรมการของสถาบันการเงินเกี่ยวกับกรอบการกำกับดูแลความเสี่ยง รวมถึงทบทวนและสอบทานความเพียงพอและประสิทธิผลของนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยงโดยรวม

เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาที่เหมาะสมจะถูกนำมาประยุกต์ใช้ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของทั้งสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของบริษัทจะถูกประเมินโดยแบบจำลอง Value at Risk รวมถึงวิธีการที่เหมาะสมกับลักษณะของความเสี่ยงแต่ละประเภท นอกจากนี้บริษัทยังได้ใช้กระบวนการ Back Testing ในการตรวจสอบความถูกต้องของแบบจำลอง Value at Risk และการประเมินความเสี่ยงภายใต้ภาวะวิกฤติ (Stress Testing) เพื่อใช้ประกอบการวัดความเสี่ยงในกรณีที่ตัวแปรจากแบบจำลองได้ถูกกำหนดให้อยู่ในเหตุการณ์ที่เลวร้ายที่สุด ทั้งนี้วัตถุประสงค์ในการทำธุรกรรมรวมถึงสภาพคล่องของหลักทรัพย์จะต้องได้รับการประเมินความเสี่ยงและบริหารจัดการอย่างเพียงพอ

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยจะถูกวิเคราะห์ในรูปของการกำหนดการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัทที่ไม่พร้อมกัน (Interest Rate Mismatch) และผลกระทบที่เกิดกับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิของบริษัทภายใต้สถานการณ์จำลองต่างๆ

ฐานะความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาที่มีความซับซ้อน เช่น ตราสารอนุพันธ์ จะถูกบริหารจัดการด้วยความระมัดระวัง ซึ่งความเสี่ยงด้านอนุพันธ์จะถูกวิเคราะห์โดยพิจารณาความเสี่ยงพื้นฐานเพื่อเข้าใจถึงสถานะความเสี่ยงได้อย่างชัดเจน นอกจากนี้นโยบายบริหารความเสี่ยงทางด้านตราสารอนุพันธ์ได้ถูกจัดทำขึ้นเพื่อให้การควบคุมและบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับความซับซ้อนของตราสารอนุพันธ์นั้น

3.4 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน

โดยอ้างอิงจากคำจำกัดความของ The Bank for International Settlements โดย Basel Committee on Banking Supervision และตามแนวปฏิบัติแห่งธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่อง การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk) หมายถึง ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากความผิดพลาดหรือความไม่เพียงพอของกระบวนการทำงาน บุคลากร ระบบงาน หรือปัจจัยภายนอก โดยรวมถึงความเสี่ยงด้านกฎหมายและการทุจริต อันเป็นผลให้เกิดความเสียหายทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน เช่น ชื่อเสียงและการสูญเสียโอกาสทางธุรกิจ บริษัทตระหนักดีว่าความเสี่ยงด้านการปฏิบัติการเป็นความเสี่ยงหนึ่งที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท จึงได้ให้ความสำคัญในการบริหารจัดการความเสี่ยงและพัฒนาวิธีการบริหารความเสี่ยงอย่างต่อเนื่องเพื่อลดความเสี่ยงและความเสียหายที่อาจเกิดจากการปฏิบัติงาน

■ แนวทางการบริหารความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบมจ.ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป เป็นผู้วางกรอบของแนวนโยบายการบริหารความเสี่ยง ประเมินและควบคุมความเสี่ยงโดยรวมของบริษัท และมีคณะกรรมการกำกับความเสี่ยงทำหน้าที่ดูแลให้ผู้บริหารระดับสูงรวมถึงหัวหน้าหน่วยงานบริหารความเสี่ยงปฏิบัติตามนโยบายและกลยุทธ์การบริหารความเสี่ยง รวมถึงระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ โดยมีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการทำหน้าที่สนับสนุนและผลักดันให้ทุกหน่วยงานปฏิบัติตามกรอบนโยบายเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการที่กำหนดไว้ รวมถึงดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่ามีการจัดวางระบบควบคุมภายในสำหรับแต่ละธุรกิจอย่างพอเพียง มีหน่วยงานกำกับทำหน้าที่ดูแลให้หน่วยธุรกิจปฏิบัติตามกฎระเบียบและข้อบังคับของทางการ มีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศทำหน้าที่วิเคราะห์ความเสี่ยงและให้คำแนะนำกับหน่วยงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ และหน่วยงานธุรกิจเพื่อให้มั่นใจว่ามีระดับการควบคุมด้านเทคโนโลยีสารสนเทศในระดับที่เหมาะสม และมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบและให้ความเชื่อมั่นต่อระบบควบคุมภายในและบริหารความเสี่ยงทั้งหมดอย่างเป็นอิสระภายใต้การกำกับโดยคณะกรรมการตรวจสอบ (Audit Committee)

ในปี 2563 บริษัทมีการขยายการดำเนินธุรกิจออกไปในหลายๆ ด้าน ทั้งในการขยายช่องทางการให้บริการด้านดิจิทัลและการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งส่งผลให้ความเสี่ยงจากด้านปฏิบัติการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจอย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์การประเมินความเสี่ยงสำหรับธุรกิจใหม่ขึ้นเพื่อตรวจสอบและให้มั่นใจว่าความเสี่ยงที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ใหม่และการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญเหล่านั้นได้รับการจัดการให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ก่อนการเริ่มดำเนินการ นอกจากนี้ เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจรวมถึงแนวโน้มการทุจริตที่มีพฤติกรรมก่อโกงที่ซับซ้อนมากขึ้น บริษัทจึงพัฒนาระบบที่ใช้ในการตรวจจับรายการทุจริตหรือรายการผิดปกติอย่างต่อเนื่อง (Transaction Fraud Monitoring) เพื่อเพิ่มศักยภาพของกระบวนการในการเฝ้าติดตามรายการและตรวจจับรายการที่มีความผิดปกติประเภทต่างๆ ที่เกิดขึ้น เพื่อตรวจสอบความเหมาะสมของการทำรายการและสามารถดำเนินการลดความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นได้ทั้งกับลูกค้าและทิสโก้ได้

ในกระบวนการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการของบริษัทที่มีการดำเนินการอย่างต่อเนื่องนั้น เริ่มตั้งแต่การสร้างวัฒนธรรม การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ โดยสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางในการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ และกำหนดให้ทุกหน่วยงานมีส่วนร่วมในการรับผิดชอบและบริหารจัดการความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการปฏิบัติการของหน่วยงานภายใต้ความรับผิดชอบของตนเอง โดยมีหน่วยงานบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการทำหน้าที่บริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการในภาพรวมของทั้งบริษัท และสนับสนุน ติดตามและกำกับดูแลทุกหน่วยงานให้ดำเนินการตามแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่กำหนด ในขั้นตอนการดำเนินการเกี่ยวกับการประเมินความเสี่ยงด้านปฏิบัติการนั้น จะมีการระบุความเสี่ยงที่สำคัญ การประเมินประสิทธิภาพของการควบคุม และการกำหนดแผนในการลดหรือป้องกันความเสี่ยงรวมถึงการกำหนดตัวชี้วัดความเสี่ยง (Key Risk Indicator) เพื่อควบคุมให้ความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ตามความเหมาะสมกับธุรกิจ (Risk Appetite) ทั้งนี้ ผลของการประเมินความเสี่ยงในภาพรวมมีการรายงานให้คณะกรรมการกำกับความเสี่ยง คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยงและคณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ

อย่างไรก็ดี เนื่องจากในปัจจุบัน เทคโนโลยีสารสนเทศได้เข้ามามีบทบาทในการดำเนินธุรกิจของบริษัทรวมถึงการขยายช่องทางการให้บริการในรูปแบบดิจิทัลที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งอาจส่งผลให้ระดับความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศรวมถึงความเสี่ยงจากภัยคุกคามด้านไซเบอร์เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จึงมีการจัดตั้งหน่วยงานบริหารความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อกำกับดูแลความเสี่ยงที่เกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นการเฉพาะ เพื่อให้สามารถประเมินความเหมาะสมและประสิทธิภาพของการควบคุมความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ติดตามระดับความเสี่ยงผ่านตัวชี้วัดความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Key Risk Indicator) เพื่อจัดการให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ และกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงได้อย่างเหมาะสม โดยรายงานต่อคณะกรรมการความเสี่ยงเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อกำกับดูแลความมีประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับเทคโนโลยีสารสนเทศ

ในส่วนของการบริหารจัดการข้อผิดพลาดหรือความเสียหายที่เกิดจากการปฏิบัติงาน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการนั้น บริษัทจัดให้มีระบบงานที่ใช้ในการบันทึกรายงานข้อผิดพลาดเพื่อให้มีกระบวนการในการแก้ไขปรับปรุงอย่างเป็นระบบและทันการณ์ รวบรวมจัดทำฐานข้อมูลข้อผิดพลาดและความเสียหายที่สามารถใช้ในการวิเคราะห์เพื่อนำมาใช้ในการพิจารณาแนวทางลดความเสี่ยง ลดระดับของอัตราความผิดพลาดที่เกิดขึ้น หรือเพื่อใช้ในการติดตามและกำกับดูแลเพื่อให้เกิดการปรับปรุงประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานให้ดีขึ้น นอกจากนี้ บริษัทมีการกำหนดแนวปฏิบัติตลอดจนอำนาจในการพิจารณาและอนุมัติชดเชยค่าเสียหายที่เกิดขึ้นกับลูกค้า เพื่อให้มีมาตรฐานในการปฏิบัติงานและเป็นธรรมต่อลูกค้า ทั้งนี้ สรุปภาพรวมของข้อผิดพลาดที่เกิดขึ้นในบริษัท รวมถึงรายการข้อผิดพลาดที่มีสาระสำคัญและสรุปรายงานเกี่ยวกับการชดเชยค่าเสียหายให้แก่ลูกค้า ได้มีการนำเสนอรายงานให้คณะกรรมการที่เกี่ยวข้องรับทราบและพิจารณากำหนดแนวทางในการแก้ไขตามความเหมาะสมแล้วแต่กรณีในส่วนของการบริหารจัดการข้อร้องเรียนนั้น บริษัทจัดให้มีช่องทางในการรับเรื่องร้องเรียนและกำหนดมาตรการการจัดการข้อร้องเรียนเพื่อให้สามารถยุติข้อร้องเรียนได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ข้อร้องเรียนที่ได้รับผ่านทางช่องทางต่างๆ จะได้รับการวิเคราะห์และสรุปผลเพื่อรายงานให้ผู้บริหารและคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องรับทราบ รวมถึงพิจารณาปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงานให้มีประสิทธิภาพตามความเหมาะสมต่อไป

โดยที่บริษัทเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีการให้บริการทางการเงินกับลูกค้า การดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องเพื่อไม่ให้เกิดผลกระทบต่อ การให้บริการลูกค้าจึงเป็นเรื่องที่บริษัทให้ความสำคัญเป็นอย่างยิ่ง ทิศได้พัฒนาแผนและเตรียมความพร้อมในการรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan) ในทุกระบบงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมหลักหรือธุรกรรมที่มีความสำคัญ เพื่อมิให้เกิดการหยุดชะงักในการดำเนินธุรกิจ การกำหนดกระบวนการในการบริหารจัดการเพื่อให้สามารถกู้คืนระบบงานสำคัญให้พร้อมใช้งานภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทมีการจัดให้มีการทดสอบเป็นประจำสม่ำเสมอเพื่อให้หน่วยงานที่เกี่ยวข้องรับรู้และเข้าใจเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบและการดำเนินการในกรณีที่เกิดเหตุฉุกเฉิน นอกจากนี้ บริษัทตระหนักถึงผลกระทบที่อาจมีต่อความ

ปลอดภัยของพนักงาน ลูกค้า คู่ค้า หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นๆ จึงได้มีการกำหนดแผนรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน (Emergency Plan) ขึ้นเป็นส่วนหนึ่งของแผนการรองรับการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง เพื่อกำหนดมาตรการในการบริหารจัดการกรณีเกิดภาวะการฉุกเฉินในรูปแบบต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากเหตุการณ์ภายนอก โดยมีวัตถุประสงค์หลักในการรักษาความปลอดภัยและลดความเสี่ยงจากความเสี่ยงใดๆ ที่อาจเกิดขึ้น โดยในการส่งเสริมและเพิ่มประสิทธิภาพของการดำเนินการตามแผนการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องนั้น บริษัทได้กำหนดแผนและพัฒนาช่องทางการสื่อสารในช่วงการเกิดสถานการณ์ฉุกเฉินระหว่างผู้บริหารกับพนักงาน รวมถึงช่องทางการสื่อสารกับบุคคลภายนอก เพื่อให้สามารถสื่อสารให้รับทราบถึงสถานการณ์และแนวทางดำเนินการขององค์กรได้อย่างทันท่วงที

ด้วยสถานการณ์ปัจจุบันที่ภัยคุกคามด้านไซเบอร์เป็นประเด็นความเสี่ยงที่มีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้นซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อการดำเนินธุรกิจขององค์กรทั้งในรูปของผลกระทบที่เป็นตัวเงินหรือผลกระทบทางด้านชื่อเสียงขององค์กรหรือผลกระทบอื่นๆ บริษัทตระหนักถึงผลกระทบของภัยคุกคามดังกล่าวและเตรียมความพร้อมสำหรับแนวทางป้องกันรวมถึงแผนการรองรับภัยคุกคามด้านไซเบอร์กรณีเกิดผลกระทบจากเหตุดังกล่าว มีการเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจให้กับบุคลากรขององค์กรเกี่ยวกับรูปแบบของภัยคุกคามด้านไซเบอร์อย่างสม่ำเสมอผ่านการจัดอบรมสัมมนา การปิดประกาศในที่ต่างๆ รวมถึงการประกาศข้อมูลข่าวสารบนเว็บไซต์ขององค์กร เพื่อสร้างการตระหนักรู้ หลีกเลี่ยงหรือลดโอกาสจากการได้รับผลกระทบจากภัยคุกคามด้านไซเบอร์ นอกจากนี้ยังมีการศึกษาความเป็นไปได้ของรูปแบบของอาชญากรรมทางคอมพิวเตอร์ (Cyber Crime) ตลอดจนติดตามและประเมินความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและความเสี่ยงทางไซเบอร์อย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับปรุงคุณภาพของการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพ เพิ่มความแข็งแกร่งของมาตรการการรักษาความปลอดภัยรวมถึงจัดให้มีแผนการรองรับและแผนการสื่อสารทั้งภายในองค์กรและภายนอกองค์กรให้เหมาะสม

3.5 ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ คือ ความเสี่ยงอันเกิดจากการกำหนดแผนกลยุทธ์และการปฏิบัติตามแผนกลยุทธ์อย่างไม่เหมาะสม หรืออาจเป็นความไม่สอดคล้องระหว่างกลยุทธ์ นโยบาย เป้าหมาย โครงสร้างองค์กร การแข่งขัน และทรัพยากรขององค์กร ซึ่งในท้ายที่สุดจะส่งผลกระทบต่อรายได้และเงินกองทุนของบริษัท

3.5.1 ความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ และการแข่งขันในธุรกิจ

แม้บริษัทจะมีการกระจายตัวของแหล่งรายได้ไปในหลายๆ ธุรกิจที่มีแนวโน้มดี ซึ่งธุรกิจส่วนใหญ่มีความผันแปรไปกับภาวะเศรษฐกิจ ทางด้านธุรกิจเข้าซื้อมีความผันผวนกับภาวะเศรษฐกิจ และสภาพการแข่งขันของธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งระดับการเจริญเติบโตของการบริโภคเป็นปัจจัยที่สำคัญต่อการเติบโตของเงินให้สินเชื่อและคุณภาพของสินเชื่อ หากภาวะเศรษฐกิจเกิดการชะลอตัว หรือสภาพการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น จะส่งผลกระทบต่อปริมาณธุรกรรมและรายได้ของบริษัท อย่างไรก็ตาม บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดอยู่ในภาวะที่ดีและมีสถานะความได้เปรียบในการแข่งขันธุรกิจ จึงทำให้ผลกระทบที่มีไม่มากนัก

นอกจากนี้ ในส่วนของเงินลงทุนประเภทตราสารทุนของบริษัทนั้น ยังมีความสัมพันธ์อย่างมากกับแนวโน้มทางเศรษฐกิจโดยรวมและภาวะการขยายตัวของตลาดทุน รวมถึงความเชื่อมั่นของนักลงทุนในตลาด หากปัจจัยทางเศรษฐกิจดีมีภาวะความมั่นคงสูง ราคาหลักทรัพย์ควรจะปรับตัวขึ้นอย่างมาก และส่งผลดีต่อกำไรของบริษัท ในทางกลับกันหากมีปัจจัยลบที่รุนแรงและไม่คาดคิดเกิดขึ้น เช่น การเกิดสงคราม ก่อการร้าย โรคระบาด หรือภัยพิบัติทางธรรมชาติ รวมถึงนโยบายของภาครัฐที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางเศรษฐกิจในอนาคต ราคาหลักทรัพย์อาจปรับตัวลงได้อย่างมากและส่งผลทำให้กำไรของบริษัทลดลง ทั้งนี้ ผลกระทบนี้ครอบคลุมไปถึงธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และธุรกิจการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ขึ้นอยู่กับภาวะของตลาดหลักทรัพย์ด้วย อย่างไรก็ตาม รายได้จากธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ขึ้นอยู่กับปริมาณการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ ในขณะที่ระดับราคาของหลักทรัพย์เองอาจส่งผลกระทบไม่มากนัก บริษัทมีการป้องกันความเสี่ยงโดยใช้โครงสร้างต้นทุนแบบแปรผันในธุรกิจหลักทรัพย์ ซึ่งช่วยลดผลกระทบของรายได้จากความเสี่ยงจากเหตุการณ์ไม่แน่นอนของตลาดหลักทรัพย์

สำหรับธุรกิจการจัดการกองทุนมีปัจจัยความเสี่ยงทางธุรกิจที่สำคัญ คือ การแข่งขันในด้านราคา แต่มีความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจน้อยกว่าธุรกิจอื่น เนื่องจากรายได้จากธุรกิจมาจากค่าธรรมเนียมที่คำนวณจากมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิ (NAV) ผลกำไรหรือขาดทุนของการลงทุนโดยกองทุนไม่ได้ส่งผลกระทบต่อโดยตรงให้กับบริษัท แต่อาจส่งผลกระทบต่ออ้อมซึ่งไม่รุนแรงมากนักหากขนาดของกองทุนลดลง

3.5.2 ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเงินกองทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ในการคำนวณความเพียงพอของเงินกองทุนตามเกณฑ์ Basel III ธนาคารดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี Internal Rating Based Approach (IRB) ซึ่งอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.78 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนด โดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 18.07 และร้อยละ 4.71 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.5 สำหรับกลุ่มทิสโก้ นั้น อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง รวมถึงอัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยง อยู่ที่ร้อยละ 21.86, 17.48 และ 4.38 ตามลำดับ ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำที่กำหนด ในขณะที่ บล.ทิสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 43.47 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

นอกจากการดำรงเงินกองทุนตามเกณฑ์ของ ธปท. บริษัทได้ดำเนินการวัดความเสี่ยงและดำรงเงินกองทุนภายใน (ICAAP) ซึ่งได้ประเมินเงินกองทุนความเสี่ยงขึ้นจากแบบจำลองภายใน โดยประเมินว่าบริษัทควรมีเงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงไว้เป็นจำนวน 13,024.70 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 32.2 ของเงินกองทุนรวมภายใต้เกณฑ์ Basel III – IRB ที่ 40,477.63 ล้านบาท โดยยังมีเงินกองทุนส่วนเกินสำหรับรองรับความเสี่ยงและขยายธุรกิจในอนาคตอีกเป็นจำนวน 27,452.93 ล้านบาท

3.5.3 ความเสี่ยงจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย

เนื่องจากบริษัทมีวัตถุประสงค์ในการจัดตั้งเพื่อไปลงทุนในบริษัทอื่นและไม่มีการดำเนินธุรกิจอื่นใดผลการดำเนินงานของบริษัทจะเกิดขึ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทที่บริษัทไปลงทุน ดังนั้นความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นกับบริษัทจึงเป็นความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย หมายความว่า ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของธนาคารทิสโก้ ที่เป็นบริษัทแกนของบริษัทและการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อยอื่น ทั้งนี้ บริษัทได้เข้าถือหุ้นทั้งหมดในบริษัทย่อยจำนวน 8 บริษัท รวมทั้งธนาคารทิสโก้ โดยรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทจะมาจากเงินปันผลรับจากบริษัทย่อย ดังนั้น หากบริษัทย่อยมีผลการดำเนินงานที่ไม่ดี อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท ทำให้บริษัทไม่สามารถจ่ายเงินปันผลในอัตราที่เหมาะสมให้แก่ผู้ถือหุ้นได้

บริษัทจะรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยทั้งหมดซึ่งรวมถึงส่วนแบ่งกำไรจากธนาคารทิสโก้ด้วย ในงวดปี 2563 ธนาคารทิสโก้และบริษัทย่อยอื่นมีกำไรสุทธิ 5,818.97 ล้านบาท โดยจำนวนดังกล่าวได้รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทย่อยอื่นนอกจากธนาคารทิสโก้จำนวน 2,032.66 ล้านบาท แม้ว่าในปัจจุบันบริษัทย่อยจะมีผลการดำเนินธุรกิจที่ดีและสามารถสร้างกำไรให้กับบริษัท แต่บริษัทได้ตระหนักถึงความสำคัญของการเลือกบริษัทที่จะลงทุนในอนาคต ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงได้กำหนดนโยบายการลงทุนของบริษัท โดยจะลงทุนในธุรกิจที่ช่วยเสริมศักยภาพในการแข่งขันให้กับบริษัท อีกทั้งพิจารณาจากแนวโน้มของธุรกิจ อุตสาหกรรม การแข่งขันและศักยภาพในการทำกำไรระยะยาว และเน้นการควบคุมความเสี่ยงแบบระยะยาว

รายได้สุทธิจากบริษัทย่อยอื่นนอกจากของธนาคารทิสโก้คิดเป็นร้อยละ 32.4 ของรายได้สุทธิของธนาคารทิสโก้และบริษัทย่อยอื่น ดังนั้นผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยจึงมีความสำคัญอย่างมากต่อผลกำไรรวม รายได้หลักจากบริษัทย่อยอื่นประกอบด้วยรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากธุรกิจวาณิชธนกิจ และรายได้ค่าธรรมเนียมและ

บริการจากธุรกิจจัดการกองทุน ซึ่งรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากธุรกิจวาณิชธนกิจมาจากการดำเนินงานของบล.ทิสโก้ ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการจากธุรกิจจัดการกองทุนมาจากการดำเนินงานของ บลจ.ทิสโก้

ธุรกิจของบริษัทยังขึ้นอยู่กับภาวะกิจกรรมในตลาดเงินและภาวะเศรษฐกิจโดยรวมเป็นหลัก อย่างไรก็ตามความเสี่ยงจากธุรกิจหลักทรัพย์และธุรกิจจัดการกองทุนของบริษัทจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรในแต่ละปีแต่จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างรุนแรงต่อเงินกองทุนเนื่องจากเป็นธุรกิจที่เน้นการให้บริการมากกว่าการให้สินเชื่อหรือการลงทุน

ระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงของบริษัทยังมีการรวมศูนย์อยู่ที่บริษัท โดยบริษัทจะกำหนดนโยบายที่เป็นมาตรฐานเดียวกันให้บริษัทในเครือนำไปปฏิบัติใช้ นอกจากนี้ บริษัทยังส่งผู้แทนเข้าเป็นกรรมการในบริษัทย่อยในจำนวนมากกว่ากึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด และมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจ โดยแผนการดำเนินธุรกิจในแต่ละปีของบริษัทย่อยในกลุ่มจะต้องได้รับอนุมัติจากบริษัท

■ แนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

คณะกรรมการบริหารและผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้ดูแลความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ของบริษัทโดยตรง โดยอาศัยแนวปฏิบัติในการจัดการเชิงกลยุทธ์ที่ดีที่สามารถสนองตอบต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อมเชิงธุรกิจ รวมถึงเหตุการณ์ภายนอกที่ไม่ได้คาดการณ์อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งวิสัยทัศน์และพันธกิจ (Vision and Mission Statement) ของบริษัทได้สะท้อนให้เห็นถึงทิศทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทรวมทั้งแนวทางในการกำหนดกลยุทธ์และนโยบายของบริษัท ทั้งนี้ กระบวนการต่างๆ ได้ถูกสร้างขึ้นเพื่ออำนวยความสะดวกการกำหนดกลยุทธ์การวางแผนธุรกิจ การจัดการทรัพยากรบุคคล การวัดผลการดำเนินงาน รวมไปถึงระบบงานสนับสนุนหลักเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในส่วนของการตรวจสอบความเสี่ยงด้านกลยุทธ์จะถูกตรวจสอบในระดับคณะกรรมการของบริษัท

แนวปฏิบัติขององค์กรและแนวปฏิบัติทางธุรกิจได้พิจารณาถึงการนำหลักการและแนวทางในการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาปรับใช้เพื่อรักษาสิทธิและผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) โดยโครงสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีประกอบด้วยนโยบายการกำกับดูแลกิจการและระบบควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งจะถูกระเมินและทบทวนเป็นประจำ

ในการบริหารและควบคุมความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ บริษัทจัดให้มีการจัดทำแผนกลยุทธ์เพื่อกำหนด ทิศทางการดำเนินธุรกิจสำหรับช่วงเวลา 3 ปีข้างหน้าควบคู่ไปกับการทำแผนงบประมาณ โดยจะทำการทบทวน แผนอย่างต่อเนื่องทุกปีและติดตามผลเพื่อเทียบกับแผนงานที่วางไว้เป็นรายเดือน

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

กลุ่มทิสโก้มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2563 ดังนี้ โดยบริษัทและบริษัทย่อยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และไม่มีภาระผูกพันใดๆ

(หน่วย: ล้านบาท)

| รายการ | ลักษณะกรรมสิทธิ์ | ภาระผูกพัน | มูลค่า | |
|---|------------------|------------|-----------------|-----------------|
| | | | 2563 | 2562 |
| ที่ดิน | | | | |
| ราคาทุน | เจ้าของ | ไม่มี | 17.51 | 17.51 |
| อาคารและอาคารชุดสำนักงาน | | | | |
| ราคาทุน | เจ้าของ | ไม่มี | 800.73 | 800.46 |
| ส่วนที่ตีราคาใหม่ | เจ้าของ | ไม่มี | 2490.41 | 2,488.78 |
| เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง คอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์ | | | | |
| ราคาทุน | เจ้าของ | ไม่มี | 1,174.93 | 1,215.00 |
| ยานพาหนะ | | | | |
| ราคาทุน | เจ้าของ | ไม่มี | 169.39 | 174.08 |
| รวม | | | 4,652.97 | 4,695.83 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | (1,731.23) | (1,711.68) |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ | | | 2,921.74 | 2,984.15 |

สัญญาเช่าระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย

กลุ่มทิสโก้มีการเช่าห้องชุดระหว่างกัน อาคารทิสโก้ทาวเวอร์ เพื่อใช้เป็นสำนักงาน โดยมีการคิดค่าเช่าระหว่างกันในอัตราตลาดและมีระยะเวลาการเช่าคราวละ 1-3 ปี โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

| รายการ | ผู้เช่า | ผู้ให้เช่า | พื้นที่เช่า (ตารางเมตร) |
|------------------------------------|---|--|-------------------------|
| ห้องชุดสำนักงานอาคารทิสโก้ทาวเวอร์ | บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด | บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 3,780.39 |
| ห้องชุดสำนักงานอาคารทิสโก้ทาวเวอร์ | บริษัททิสโก้อินฟอร์เมชันเทคโนโลยี จำกัด | บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 3,416.98 |
| ห้องชุดสำนักงานอาคารทิสโก้ทาวเวอร์ | ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 1,286.47 |
| ห้องชุดสำนักงานอาคารทิสโก้ทาวเวอร์ | บริษัท ศูนย์การเรียนรู้ ทิสโก้ จำกัด | บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 110.00 |
| ห้องชุดสำนักงานอาคารทิสโก้ทาวเวอร์ | บริษัท ทิสโก้ อินชัวร์نس โซลูชั่น จำกัด | บริษัท ทิสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) | 948.91 |

4.2 เงินให้สินเชื่อ

นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์

สินทรัพย์จัดชั้นของกลุ่มทิสโก้ประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ เงินลงทุน และทรัพย์สินรอการขายโดยกลุ่มทิสโก้มีนโยบายจัดชั้นสินทรัพย์ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งสรุปการจัดชั้นสินทรัพย์ของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้ดังนี้

ตารางแสดงสินทรัพย์จัดชั้นตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย

(หน่วย: ล้านบาท)

| | รายการระหว่าง ธนาคาร และตลาดเงิน | ตราสารหนี้ ที่วัดมูลค่าด้วยวิธี ผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น | ตราสารหนี้ ที่วัดมูลค่า ด้วยราคาทุน ตัดจำหน่าย | เงินให้สินเชื่อ แก่ลูกหนี้และ ดอกเบี้ยค้างรับ | รวม |
|---|--|---|---|---|----------------|
| สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง | | | | | |
| ด้านเครดิต (Performing) | 36,961 | 9,401 | - | 190,435 | 236,797 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้น อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยง | | | | | |
| ด้านเครดิต (Under-performing) | - | - | - | 29,139 | 29,139 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่า | | | | | |
| ด้านเครดิต (Non-performing) | - | 51 | 12 | 5,166 | 5,229 |
| รวม | 36,961 | 9,453 | 12 | 224,740 | 271,165 |

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กลุ่มบริษัทนำหลักการทั่วไป (General Approach) มาใช้ในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน เช่น เงินฝากสถาบันการเงิน เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเงินให้สินเชื่อและดอกเบี้ยค้างรับลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าสุทธิลูกหนี้สำนักหักบัญชีและรวมถึงภาระผูกพันวงเงินสินเชื่อกลุ่มบริษัทจะจัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินออกเป็น 3 กลุ่ม (Three-stage approach) เพื่อวัดมูลค่าของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยการจัดกลุ่มสินทรัพย์ทางการเงินจะพิจารณาจากการเปลี่ยนแปลงของคุณภาพด้านเครดิตนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ดังนี้

กลุ่มที่ 1: สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งความเสี่ยงด้านเครดิตไม่ได้มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กลุ่มบริษัทจะรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนข้างหน้า สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีระยะเวลาคงเหลือน้อยกว่า 12 เดือน กลุ่มบริษัทจะใช้ความน่าจะเป็นของการปฏิบัติผิดสัญญาที่สอดคล้องกับระยะเวลาคงเหลือ

กลุ่มที่ 2: สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing)

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งความเสี่ยงด้านเครดิตมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก แต่ไม่ได้มีการด้อยค่าด้านเครดิต กลุ่มบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดไว้ของสินทรัพย์ทางการเงิน

กลุ่มที่ 3: สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-Performing)

สินทรัพย์ทางการเงินจะถูกประเมินว่าด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ที่อาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของสินทรัพย์ทางการเงินนั้นเกิดขึ้นโดยกลุ่มบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นด้วยจำนวนเงินที่เท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดไว้ของสินทรัพย์ทางการเงินนั้น

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน กลุ่มบริษัทจะทำการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่ โดยเปรียบเทียบความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รายงาน กับความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงิน ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก ในการประเมินนั้น กลุ่มบริษัทอาจใช้เกณฑ์เชิงปริมาณหรือเกณฑ์เชิงคุณภาพภายในของกลุ่มบริษัทและข้อมูลคาดการณ์เป็นเกณฑ์ในการประเมินการลดลงของคุณภาพด้านเครดิตของลูกหนี้ เช่น ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่า 30 วัน หรือการจัดอันดับด้านเครดิต และในการประเมินว่าความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกหรือไม่จะพิจารณาเป็นรายสัญญาหรือรายกลุ่มของสินทรัพย์ทางการเงินก็ได้

เงินให้สินเชื่อจะถือว่ามีภัยคุกคามด้านเครดิต เมื่อเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งหรือหลายเหตุการณ์ที่ทำให้เกิดผลกระทบต่อประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตของคู่สัญญา โดยหลักฐานที่แสดงว่าสินทรัพย์ทางการเงินมีการด้อยค่าด้านเครดิตจะรวมถึงการค้างชำระเกินกว่า 90 วัน หรือมีข้อบ่งชี้ว่าผู้กู้กำลังประสบปัญหาทางการเงินอย่างมีนัยสำคัญ การฝ่าฝืนสัญญา สถานะกฎหมาย การเจรจาต่อรองเงื่อนไขใหม่ หรือการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ในรอบระยะเวลาต่อมา หากคุณภาพด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้น และประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านเครดิตไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับจากวันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก เหมือนที่เคยประเมินไว้ในงวดก่อน กลุ่มบริษัทจะเปลี่ยนการรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการรับรู้ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุที่คาดไว้เป็นรับรู้ด้วยผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้าได้

เงินให้สินเชื่อที่มีการเจรจาต่อรองเงื่อนไขใหม่หรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของกระแสเงินสดตามสัญญา เนื่องจากผู้กู้ประสบปัญหาทางการเงินจะถือว่าเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญหรือด้อยค่าด้านเครดิต ยกเว้นจะมีหลักฐานที่แสดงว่าความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับกระแสเงินสดตามสัญญานั้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และไม่มีข้อบ่งชี้อื่นของการด้อยค่า

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณจากค่าความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตถ่วงน้ำหนักตลอดช่วงอายุที่คาดไว้ของเครื่องมือทางการเงิน โดยอ้างอิงจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับทั้งหมด ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลประสบการณ์ผลขาดทุนในอดีตตามกลุ่มของสินทรัพย์ที่กลุ่มบริษัทพิจารณาว่าความเสี่ยงด้านเครดิตมีลักษณะร่วมกัน เช่น ประเภทของการกู้ยืม ประเภทของหลักประกัน ระยะเวลาของสัญญา และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง และปรับปรุงด้วยข้อมูลที่สังเกตได้ในปัจจุบัน บวกกับการพยากรณ์ในอนาคตที่สนับสนุนและมีความสมเหตุสมผลหากพิสูจน์ได้ว่ามีความสัมพันธ์กันทางสถิติ รวมถึงการใช้ดุลยพินิจอย่างเหมาะสมในการประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยใช้ข้อมูลเชิงเศรษฐศาสตร์มหภาค และทำการประเมินทั้งสถานการณ์ปัจจุบันและการพยากรณ์สภาวะเศรษฐกิจในอนาคต และความน่าจะเป็นถ่วงน้ำหนักในแต่ละสถานการณ์ ทั้งสถานการณ์พื้นฐาน (Base scenario) สถานการณ์ขาขึ้น (Upturn scenario) สถานการณ์ขาลง (Downturn scenario) และสถานการณ์วิกฤต (Stress scenario) มาใช้ในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งการนำข้อมูลการคาดการณ์ในอนาคตมาใช้ในการเพิ่มระดับของการใช้ดุลยพินิจในการประเมินว่าการเปลี่ยนแปลงเชิงเศรษฐศาสตร์มหภาคที่เกี่ยวข้องส่งผลกระทบต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอย่างไร อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทจะจัดให้มีการสอบทานและทบทวนวิธีการ ข้อสมมติฐานและการคาดการณ์สถานการณ์เศรษฐกิจในอนาคตอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นยังรวมถึงส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ (Management Overlay)

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตตั้งแต่เมื่อเริ่มแรกที่ซื้อหรือได้มา (เงินลงทุนในลูกหนี้รับซื้อหรือรับโอน) กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตทั้งจำนวนเนื่องจากกลุ่มบริษัทไม่คาดว่าจะได้รับกระแสเงินสดจากลูกหนี้เหล่านี้ ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสำหรับภาระผูกพันวงเงินให้สินเชื่อ คือ มูลค่าปัจจุบันของผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาที่ถึงกำหนดชำระหากมีการเบิกใช้วงเงินและกระแสเงินสดที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะได้รับ ส่วนการวัดผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ของสัญญาค้ำประกันทางการเงินจะพิจารณาจากจำนวนเงินที่คาดว่าจะจ่ายชำระให้กับผู้ที่ได้รับการค้ำประกันสุทธิด้วยจำนวนเงินที่คาดว่าจะได้รับคืน

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ต้งเพิ่ม (ลด) บันทึบบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวดในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ กลุ่มบริษัทมีนโยบายตัดจำหน่ายลูกหนี้ที่ออกจากบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทได้นำแนวปฏิบัติทางการบัญชีมาถือปฏิบัติสำหรับลูกหนี้ที่เข้ามามาตรการช่วยเหลือตามหนังสือเวียนของ ธปท. มาใช้ประกอบการพิจารณาในการจัดกลุ่ม (Stage) ของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อด้วย

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้การด้อยค่าของทรัพย์สิน

การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดค่าของทรัพย์สินจะพิจารณาจากข้อบ่งชี้การด้อยค่าตามมาตรฐานบัญชีและการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนในอนาคต

นโยบายการรับรู้และระงับรับรู้รายได้

ดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อรับรู้เป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective Interest Rate) จากยอดเงินต้นที่ค้างชำระโดยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง คือ อัตราที่ใช้คิดลดประมาณการเงินสดรับในอนาคตตลอดอายุที่คาดว่าจะได้รับของเครื่องมือทางการเงิน เพื่อให้ได้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ทางการเงิน อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงคำนวณโดยคำนึงถึงส่วนลดหรือส่วนเกินในการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และค่าธรรมเนียม ตลอดจนต้นทุนที่เป็นส่วนหนึ่งของอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และสำหรับลูกหนี้เงินให้สินเชื่อที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตในภายหลัง กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง โดยคำนวณจากยอดหนี้สุทธิทางบัญชี (ยอดหนี้คงค้างหักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) ของลูกหนี้นั้น หากต่อมาในภายหลัง สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวไม่ด้อยค่าด้านเครดิตแล้ว กลุ่มบริษัทจะคำนวณรายได้ดอกเบี้ยจากมูลค่าตามบัญชีดั้งเดิม

4.3 เงินลงทุน

รายละเอียดของมูลค่าเงินลงทุนแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 4.4 สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรและขาดทุนและ 4.6 เงินลงทุน

นโยบายเกี่ยวกับการลงทุนในหลักทรัพย์

ข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์ได้แสดงไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อที่ 2 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายธุรกิจ หัวข้อย่อย 2.3

การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

กลุ่มทิสโก้จะกระจายความเสี่ยงจากการลงทุนไม่ให้กระจุกตัวในหลักทรัพย์หนึ่งเกินสมควร โดยจะเน้นที่ความเหมาะสมของโอกาสของการลงทุนในขณะนั้นว่า เอื้ออำนวยในด้านผลตอบแทนและความเสี่ยงอย่างไร นอกจากนี้บริษัทยังมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่สามารถรวบรวมความเสี่ยงจากการลงทุนในทุกๆ ด้านเข้าด้วยกัน เพื่อพิจารณาถึงระดับของความเสียหายที่เหมาะสมกับความเพียงพอของเงินกองทุน และทิศทางของโอกาสของผลตอบแทนและความเสี่ยงจากเงินลงทุนแต่ละประเภทหรือไม่อย่างไร เพื่อให้สามารถปรับตัวไปตามทิศทางที่ถูกต้องได้อย่างทันท่วงที รายละเอียดของระบบการบริหารความเสี่ยง ได้กล่าวไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อที่ 3 ปัจจัยความเสี่ยง

4.4 การลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมค้า

รายละเอียดของการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมค้าแสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 4.7.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและ 4.7.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า

นโยบายการลงทุนและการบริหารงาน

บริษัทมีนโยบายการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนเพียงพอเมื่อคำนึงถึงความเสี่ยงที่เกิดขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มสูงสุดให้กับบริษัทและผู้ถือหุ้น นโยบายการลงทุนของบริษัทแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ การลงทุนเชิงกลยุทธ์ และการลงทุนเพื่อผลตอบแทน

1) การลงทุนเชิงกลยุทธ์ (Strategic Investment)

การลงทุนเชิงกลยุทธ์เป็นการลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อให้บรรลุตามพันธกิจ กลยุทธ์ และแผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มทิสโก้ โดยบริษัทจะลงทุนเชิงกลยุทธ์เพื่อให้บริษัทมีอำนาจควบคุมบริษัทนั้นๆ ให้เป็นไปตามแนวทางการดำเนินธุรกิจและการกำกับดูแลกิจการของกลุ่ม

บริษัทจะลงทุนในบริษัทที่มีแนวโน้มธุรกิจที่ดีและเพิ่มมูลค่าให้กับธุรกิจของกลุ่ม การลงทุนจะพิจารณาจากผลตอบแทนและความเสี่ยงในระยะยาว ตลอดจนความเหมาะสมและความสามารถในการสร้างผลกำไร และไม่มีข้อขัดแย้งทางผลประโยชน์

บริษัทย่อยที่อยู่ภายใต้การลงทุนของบริษัทจะต้องปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างเคร่งครัด โดยนโยบายดังกล่าวครอบคลุมถึง โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการ กลยุทธ์ธุรกิจและการบริหารจัดการ การบริหารความเสี่ยงและควบคุม ตลอดจนงานสนับสนุนอื่นที่กำหนดโดยบริษัท

2) การลงทุนเพื่อผลตอบแทน

การลงทุนเพื่อผลตอบแทนมีวัตถุประสงค์เพื่อแสวงหาผลตอบแทน และการบริหารสภาพคล่อง โดยจะลงทุนในตราสารทางการเงินและหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทุน ตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน และกองทุนรวม เป็นต้น

การลงทุนเพื่อผลตอบแทนจะพิจารณาจากความเสี่ยงและผลตอบแทน สภาพคล่องของตราสาร ความเพียงพอของเงินทุน และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้

บริษัทจะลงทุนเฉพาะตราสารทางการเงินและหลักทรัพย์ที่บริษัทมีความเข้าใจเพียงพอเกี่ยวกับความเสี่ยงและผลตอบแทนของหลักทรัพย์นั้น ซึ่งรวมถึงระบบบริหารความเสี่ยงที่ดี

ตารางแสดงรายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า

(หน่วย: ล้านบาท)

| ชื่อบริษัท | ทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 | วิธีราคาทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 |
|---|---|---|
| ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) | 9,216 | 17,641 |
| บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด | 1,000 | 1,075 |
| บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด | 100 | 110 |
| บริษัท ไฮเวย์ จำกัด | 600 | 773 |
| บริษัท ทิสโก้ อินฟราโครงสร้าง เทคโนโลยี จำกัด | 20 | 22 |
| บริษัท ทิสโก้ อินซัวรันส์ โซลูชั่น จำกัด | 100 | 137 |
| บริษัท ไพรมัส ลีสซิ่ง จำกัด ¹⁾ | 3 | 33 ²⁾ |
| บริษัท ศูนย์การเรียนรู้ทิสโก้ จำกัด จำกัด | 5 | 5 |
| บริษัท ออล-เวย์ส จำกัด | 200 | 200 |
| บริษัท ทิสโก้ ไทเกียว ลีสซิ่ง จำกัด ³⁾ | 60 | 73 |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมค้า-สุทธิ | | 20,069 |

¹⁾ หยุดดำเนินการ และอยู่ระหว่างกระบวนการชำระบัญชี

²⁾ หักค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

³⁾ บริษัทร่วมค้า

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีคดีที่ยังไม่สิ้นสุดซึ่งเป็นผลจากการประกอบธุรกิจปกติ 33 คดี โดยทั้งหมดเป็นคดีที่เกิดจากการประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ (ธนาคารทิสโก้) และธุรกิจจัดการกองทุน (บลจ.ทิสโก้) มีทุนทรัพย์รวมประมาณ 391.97 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น มีรายละเอียดคดีดังต่อไปนี้

(1) คดีที่ฟ้องธนาคารทิสโก้ 30 คดี (ทุนทรัพย์รวมประมาณ 388 ล้านบาท) มีรายละเอียดคดี ประกอบด้วยคดีที่อยู่ระหว่างขั้นตอนการดำเนินคดีและยังไม่ได้รับคำพิพากษา 13 คดี มีทุนทรัพย์รวม 61.95 ล้านบาท และคดีที่ธนาคารทิสโก้ได้รับการยกฟ้องโดยศาลชั้นต้นและ/หรือศาลอุทธรณ์แล้วแต่โจทก์ยังอุทธรณ์หรือฎีกาต่อ 8 คดี มีทุนทรัพย์รวมกัน 305.98 ล้านบาท และคดีที่มีคำพิพากษาแล้วแต่ธนาคารทิสโก้อุทธรณ์หรือฎีกาต่อ 1 คดี ทุนทรัพย์รวม 1.95 ล้านบาท และจำเลยอื่นอุทธรณ์ต่อ 1 คดี ทุนทรัพย์ 18.12 ล้านบาท

(2) คดีที่ฟ้อง บลจ. ทิสโก้ 3 คดี (ทุนทรัพย์ 3.97 ล้านบาท) เป็นคดีที่อยู่ระหว่างขั้นตอนการดำเนินคดีและยังไม่ได้รับคำพิพากษา 2 คดี มีทุนทรัพย์ 3.33 ล้านบาท และคดีที่มีคำพิพากษาแล้ว แต่โจทก์อุทธรณ์ต่อ 1 คดี มีทุนทรัพย์ 0.64 ล้านบาท

รายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.38.2 คดีฟ้องร้อง ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของกลุ่มทิสโก้คาดว่าบริษัทหรือบริษัทย่อยจะไม่ได้รับผลเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญจากคดีฟ้องร้องและกรณีการถูกเรียกชดเชยค่าเสียหายดังกล่าวข้างต้น ทั้งนี้ ไม่มีกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นคู่ความกับบริษัทหรือบริษัทย่อยแต่อย่างใด

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

| | |
|----------------------------|--|
| ชื่อบริษัท (ภาษาไทย) : | บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) |
| (ภาษาอังกฤษ) : | TISCO Financial Group Public Company Limited |
| ชื่อย่อหลักทรัพย์ : | TISCO |
| ประเภทธุรกิจ : | ธุรกิจลงทุน (Holding Company) |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : | เลขที่ 48/49 อาคารทีสโก้ทาวเวอร์ ชั้น 21 ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500 |
| เลขทะเบียนบริษัท : | 0107551000223 |
| ทุนจดทะเบียน : | 8,007,032,950 บาท (แปดพันเจ็ดล้านสามหมื่นสองพันเก้าร้อยห้าสิบบาทถ้วน) |
| ทุนเรียกชำระแล้ว : | 8,006,554,830 บาท (แปดพันหกล้านห้าแสนห้าหมื่นสี่พันแปดร้อยสามสิบบาทถ้วน) ประกอบด้วย หุ้นสามัญ 800,645,624 หุ้น (แปดร้อยล้านหกแสนสี่หมื่นห้าพันหกร้อยยี่สิบสี่หุ้น) หุ้นบุริมสิทธิ 9,859 หุ้น (เก้าพันแปดร้อยห้าสิบบาทถ้วน) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท |
| Home Page : | www.tisco.co.th |
| โทรศัพท์ : | (66) 2633 6000 |
| โทรสาร : | (66) 2633 6800 |
| บุคคลอ้างอิง | |
| นายทะเบียน หลักทรัพย์ : | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 0 2009 9000 โทรสาร 0 2009 9991 SET Contact Center: 0 2009 9999 อีเมล: SETContactCenter@set.or.th เว็บไซต์: www.set.or.th/tsd |
| ผู้สอบบัญชี : | นางสาวสมใจ คุณปสุต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4499 บริษัท สำนักงาน ชีวาย จำกัด เลขที่ 193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ (66) 2264 0777 โทรสาร (66) 2264 0789-90 |

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

ไม่มี