

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## สำหรับงวดไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2553

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

## ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาส 3 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ และเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองที่คลี่คลายในทางที่ดีขึ้น ทำให้ดัชนีหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 797.31 จุด ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว มาอยู่ที่ 975.30 จุด ณ สิ้นเดือนกันยายน ส่วนมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 23,138.11 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ของปี 2553 มาอยู่ที่ 35,755.66 ล้านบาท เป็นผลจากการฟื้นคืนความเชื่อมั่นของนักลงทุนทั้งในประเทศ ประกอบกับแรงซื้อของนักลงทุนต่างชาติที่เข้ามาเป็นจำนวนมากในระหว่างไตรมาสนี้

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายจากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 เป็นร้อยละ 1.5 และ 1.75 ในระหว่างไตรมาส 3 ปี 2553 ตามภาวะเศรษฐกิจและอัตราเงินเฟ้อที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ถูกค้ำรายใหญ่ขึ้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง และอยู่ที่ร้อยละ 0.95 และร้อยละ 6.08 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.69 ร้อยละ 5.94 ในไตรมาสที่แล้ว

## ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

## บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของไตรมาส 3 ปี 2553 เปรียบเทียบกับข้อมูลของไตรมาส 3 ปี 2552

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 3 ปี 2553 จำนวน 47.67 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มี การประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรก่อนผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 3 ปี 2553 จำนวน 734.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 217.75 ล้านบาท (ร้อยละ 42.2) เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2552 และลดลงเล็กน้อยจำนวน 33.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว การเพิ่มขึ้นอย่างมากของผลกำไรในไตรมาสนี้เป็นผลมาจากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.2 ตามการขยายตัวของสินเชื่อในทุกภาคส่วน ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลงเล็กน้อยที่ร้อยละ 5.1 เป็นร้อยละ 5.0 ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยอยู่ที่ 1,125.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนถึง 393.49 ล้านบาท (ร้อยละ 53.7) สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.8 ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อ ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ

35.6 และรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.9 ซึ่งรวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนที่ปรับตัวดีขึ้นตามสภาวะตลาด นอกจากนี้ กลุ่มทีสโก้มีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 136.65 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนจากการลงทุน 6.77 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนตามสภาวะตลาดที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีกำไรสุทธิภายหลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยคิดเป็นจำนวน 730.63 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการงวด 9 เดือนแรกของปี 2553 กลุ่มทีสโก้มีกำไรสุทธิ 2,205.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 736.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 1,468.79 ล้านบาท จากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.3 ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยและส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อที่ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.8 เป็นร้อยละ 5.1 นอกจากนี้ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 952.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.2 มาอยู่ที่ 2,930.47 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.8 ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ในการจำหน่ายหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) และมีผลกำไรจากการขายทรัพย์สินหรือการขายจำนวน 129.39 ล้านบาท นอกจากนี้ รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.7 และมีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 193.82 ล้านบาทเมื่อเทียบกับผลขาดทุนจากการลงทุนจำนวน 10.28 ล้านบาท เนื่องจากสภาวะตลาดที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนแรกของปี 2552 ในขณะเดียวกัน รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้น 77.34 ล้านบาท (ร้อยละ 21.3) ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 3 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2553 เท่ากับ 1.00 บาท และ 3.03 บาท ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.71 บาท และ 1.90 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับงวดไตรมาส 3 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2553 เท่ากับร้อยละ 21.4 และร้อยละ 22.1 ตามลำดับ เทียบกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 17.5 และร้อยละ 16.6 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

#### รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ มีจำนวน 1,841.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242.86 ล้านบาท (ร้อยละ 15.2) จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล มีจำนวน 2,430.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 302.42 ล้านบาท (ร้อยละ 14.2) ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 59.56 ล้านบาท (ร้อยละ 11.2) เป็น 589.02 ล้านบาท เนื่องมาจากภาวะดอกเบี้ยที่ลดลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี 2009 และการเพิ่มขึ้นอย่างมากของเงินฝากรายย่อยและเงินฝากประเภทบัญชีออมทรัพย์และกระแสรายวัน

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 5.1 เป็นร้อยละ 5.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก การออกตัวเงินระยะยาว ประกอบกับต้นทุนเงินทุนปรับเพิ่มขึ้นตามภาวะอัตราดอกเบี้ยของตลาด สำหรับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิก่อนหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ของไตรมาส 3 ปี 2553 มีจำนวน 2,967.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 636.35 ล้านบาท (ร้อยละ 27.3) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ที่ 2,330.67 ล้านบาท ตามการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อในทุกภาคส่วน

### รายได้ที่มี채ดอกเบี่ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มี채ดอกเบี่ย จำนวน 1,125.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจำนวน 393.49 ล้านบาท (ร้อยละ 53.7) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มี채ดอกเบี่ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 155.82 ล้านบาท (ร้อยละ 38.8) เนื่องมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อ ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น 55.87 ล้านบาท (ร้อยละ 35.6) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และรายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้น 22.57 ล้านบาท (ร้อยละ 16.9) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 133.64 ล้านบาท ตามการขายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การจัดการ นอกจากนี้ กลุ่มทีสโก้มีกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 136.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2552 ที่ขาดทุนจากการลงทุนจำนวน 6.77 ล้านบาท

### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายที่มี채ดอกเบี่ยมีจำนวน 1,266.26 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาสที่แล้ว ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 54.2 ในไตรมาส 3 ปี 2552 เป็นร้อยละ 42.7 ในไตรมาสนี้

### ค่าใช้จ่ายสำรองทั่วไป

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2553 คุณภาพของสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมาก เห็นได้จากระดับ NPL ที่ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.0 ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว มาเป็นร้อยละ 1.9 ณ สิ้นไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มทีสโก้คำนึงถึงความผันผวนของปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต จึงได้ตั้งสำรองสำหรับพอร์ตสินเชื่อจำนวน 598.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.8 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ส่งผลให้กลุ่มทีสโก้มียอดสำรองส่วนเกินเมื่อเทียบกับเกณฑ์ขั้นต่ำตามประมาณการความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้นในอีก 12 เดือนข้างหน้าสำหรับไตรมาสนี้จำนวน 459.70 ล้านบาท โดยกลุ่มทีสโก้มียอดสำรองทั่วไปรวมทั้งสิ้น 1,956.10 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2553

### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 3 ปี 2553 จำนวน 368.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 33.4 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 31.1 ในไตรมาส 3 ปี 2552

**ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 กับข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553

**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 มีจำนวน 156,406.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว 8,930.74 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.1 โดยประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จาก 128,001.43 ล้านบาท เป็น 139,865.01 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของสินเชื่อในทุกภาคส่วน

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว 8,059.50 ล้านบาท (ร้อยละ 6.0) จาก 134,223.94 ล้านบาท มาเป็น 142,283.44 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว 6,173.76 ล้านบาท (ร้อยละ 74.6) เพื่อระดมเงินฝากระยะยาวเพิ่มเติมในภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น โดยสัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 80.3 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 5.3 เงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 10.2 และอื่น ๆ ร้อยละ 4.3

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 14,123.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า จำนวน 871.23 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) ตามผลกำไรที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง มูลค่าตามบัญชีของกลุ่ม ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 เท่ากับ 19.40 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 18.21 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 727.83 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 727.79 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 0.04 ล้านหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้
----------------------------

## (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

## เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2553 มีจำนวน 139,865.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11,863.58 ล้านบาท (ร้อยละ 9.3) จากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 26,632.03 ล้านบาทหรือร้อยละ 23.5 จากสิ้นปี 2552 ตามการเติบโตของสินเชื่อในทุกภาคส่วน ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่ม แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 73.1 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 14.8 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 5.1 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 7.0

**สินเชื่อรายย่อย** ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 98.6 และสินเชื่อเพื่อการเคหะ ร้อยละ 1.4 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 100,869.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,534.57 ล้านบาท (ร้อยละ 4.7) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากความสำเร็จในธุรกิจสินเชื่อรถยนต์ในเครือ ฟอร์ด มาสด้า และเซฟโรเล็ด โดยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 14,287.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,409.24 ล้านบาท (ร้อยละ 44.6) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2552 ในขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 8 เดือนแรกของปี 2553 อยู่ที่ 488,088 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.6 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 317,836 คัน และอัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 8 เดือนแรกของปี 2553 อยู่ที่ร้อยละ 12.0 ซึ่งยังอยู่ในระดับเดียวกับอัตราเฉลี่ยของปี 2552

**สินเชื่อธุรกิจ** ของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 20,759.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมาก จำนวน 5,107.45 ล้านบาท (ร้อยละ 32.6) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มการผลิตและการพาณิชย์ และอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้างเป็นหลัก

**สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม** มีจำนวน 7,098.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,722.00 ล้านบาท (ร้อยละ 32.0) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อผู้จำหน่ายรถยนต์ และสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์

**สินเชื่ออื่นๆ** ของกลุ่มทีสโก้มีมูลค่า 9,749.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาสที่แล้วร้อยละ 6.0 หรือ 554.80 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อธุรกิจอื่นๆ (อ้างอิงตามนิยามสินเชื่อของธนาคารแห่งประเทศไทย) นอกจากนี้ สินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash) เพิ่มขึ้นอย่างมาก จำนวน 758.96 ล้านบาท (ร้อยละ 19.7) จาก 3,859.87 ล้านบาท เป็น 4,618.84 ล้านบาท

## เงินฝาก

เงินฝากรวมมีจำนวน 114,306.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 295.19 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 ในขณะเดียวกัน สัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากรวมอยู่ในระดับที่สูงที่ร้อยละ 34.6 นอกจากนี้ สัดส่วนจำนวนเงินฝากรายย่อยที่มียอดเงินฝากไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อเงินฝากรวมแบ่งตามรายชื่อลูกค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2553 อยู่ในระดับสูงที่ร้อยละ 27.6 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2552 ที่ร้อยละ 21.9

### สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 3 ปี 2553 กลุ่มทีสโก้สามารถลดอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้จากร้อยละ 2.0 ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว เป็นร้อยละ 1.9 ในไตรมาสนี้ ด้วยการบริหารจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพผ่านเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงอันทันสมัย และมีการติดตามชำระหนี้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และตัดจำหน่ายหนี้สูญที่รัดกุม โดยมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 1.5 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 2.7 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.7 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 2,645.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.57 ล้านบาท (ร้อยละ 0.2) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,335.82 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 309.85 ล้านบาท

กลุ่มทีสโก้ใช้วิธีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตามหลักเกณฑ์ Basel II ด้วยวิธี Collective Approach ซึ่งจะตั้งสำรองตามประมาณค่าความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้นในอนาคตอีก 12 เดือนข้างหน้า (Expected Loss) จากพอร์ตสินเชื่อดังกล่าว โดยใช้ข้อมูลสถิติหนี้เสียของพอร์ตสินเชื่อในอดีตประกอบกับการปรับปรุงข้อมูลให้เข้ากับสถานการณ์ล่าสุดในปัจจุบัน โดยกลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 3,674.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 138.9 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 3,367.48 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 1,426.38 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 1,956.10 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 1,404.89 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ไตรมาส 3 ปี 2553 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวอย่างแข็งแกร่งของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน ผ่าน บล. ทีสโก้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2553 เท่ากับ 1,640.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 60.3 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดที่เพิ่มสูงขึ้น ส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยของ บล.ทีสโก้ ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 2.45 ในไตรมาส 3 ปี 2552 เป็นร้อยละ 2.37 ในไตรมาสนี้ โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าย่อยและสถาบันต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ในไตรมาส 3 ปี 2553 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนร้อยละ 35.6 หรือ 55.87 ล้านบาท เป็น 212.77 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าย่อยและสถาบันต่างประเทศร้อยละ 16.4 ลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 32.3 และลูกค้าย่อยในประเทศร้อยละ 51.3 สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ใน 9 เดือนแรกของปี 2553 อยู่ที่ 161.51 ล้านบาท เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 29.06 ล้านบาท จากความสำเร็จในการเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการจำหน่ายหุ้นธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ในเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 30 มิถุนายน 2553 จำนวน 82,940.65 ล้านบาท (ร้อยละ 3.4) โดย บลจ. ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 จำนวน 138,625.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,176.32 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่แล้ว และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2553 เป็นอันดับที่ 6 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 5.4 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.1 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 15.9 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 14 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.0

รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 3 ปี 2553 เท่ากับ 156.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.57 ล้านบาท (ร้อยละ 16.9) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการออกกองทุนที่หลากหลายที่สอดคล้องกับความต้องการของตลาด นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนในระหว่างปีเพิ่มขึ้นตามสถานะตลาดทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นจาก 186.43 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2552 มาเป็น 222.36 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 57.5 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 29.8 และกองทุนรวมร้อยละ 12.7

### การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนหลัก (Core Capital) ของกลุ่มทีสโก้ทำตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนในแนวทาง Internal Rating Based Approach (IRB) ณ วันที่ 30 กันยายน 2553 มีจำนวนทั้งสิ้น 11,836.88 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และ ส่วนปรับปรุงเงินสำรอง ซึ่งเงินกองทุนหลักของกลุ่มมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 5,570.33 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน แสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนหลักส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 6,266.55 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 52.9 ทั้งนี้ความต้องการใช้เงินทุนที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงลดลง 221.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 จากสิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 โดยมีสาเหตุหลักจากความต้องการใช้เงินกองทุนเพื่อรองรับความเสี่ยงด้านตลาดที่ลดลง

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 305.95 ล้านบาท เป็น 3,626.80 ล้านบาท ตามการขยายตัวของสินเชื่อโดยรวม โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 1.6 ณ สิ้นไตรมาส 2 เป็นร้อยละ 1.5 โดยเงินให้สินเชื่อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จาก 97,779.18 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 มาอยู่ที่ 102,258.52 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสนี้ ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลง 547.87 ล้านบาท จาก 1,635.59 ล้านบาท เป็น 1,087.72 ล้านบาท เป็นผลประกอบของการลดลงของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคารตามความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง และการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน เนื่องจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2553

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ลดลงจาก 1.58 ปี ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2553 มาอยู่ที่ 1.52 ปี ณ สิ้นไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตามระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินซึ่งไม่ได้รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และ

กระแสรายวัน เนื่องจากมีความอ่อนไหวต่อการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยไม่มากนัก ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 0.81 ปี เป็น 0.97 ปี จากเงินฝากที่มีระยะเวลาครบกำหนดยาวขึ้น ทั้งนี้ส่งผลให้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยลดลงจาก 0.77 ปี เป็น 0.55 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ โดยประมาณการฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB ภายหลังจากพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Capital Floor) อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 15.36 สูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารก่อนพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำอยู่ที่ร้อยละ 12.58 และร้อยละ 6.84 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 4.25 ในขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 76.10 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 3 ปี 2552		ไตรมาส 3 ปี 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	300.67	12.9	437.26	14.7	45.4
รายการระหว่างธนาคาร	22.52	1.0	47.86	1.6	112.5
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,632.96	70.1	1,826.37	61.6	11.8
เงินลงทุน	171.73	7.4	118.82	4.0	(30.8)
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล</b>	<b>2,127.88</b>	<b>91.3</b>	<b>2,430.31</b>	<b>81.9</b>	<b>14.2</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(529.46)	(22.7)	(589.02)	(19.9)	11.2
<b>รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ</b>	<b>1,598.42</b>	<b>68.6</b>	<b>1,841.28</b>	<b>62.1</b>	<b>15.2</b>
รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	156.90	6.7	212.77	7.2	35.6
กำไรจากเงินลงทุน	(6.77)	(0.3)	136.65	4.6	2,118.9
ค่าธรรมเนียม	302.17	13.0	585.64	19.7	93.8
อื่น ๆ	279.95	12.0	190.68	6.4	(31.9)
<b>รวมรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย</b>	<b>732.25</b>	<b>31.4</b>	<b>1,125.74</b>	<b>37.9</b>	<b>53.7</b>
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ	<b>2,330.67</b>	<b>100.0</b>	<b>2,967.02</b>	<b>100.0</b>	<b>27.3</b>
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(317.60)		(598.65)		
รายได้จากหนี้สูญ	0.00		0.00		
<b>รายได้รวมหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ</b>	<b>2,013.07</b>		<b>2,368.37</b>		
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(1,263.59)		(1,266.26)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>749.48</b>		<b>1,102.11</b>		
ภาษีเงินได้	(233.17)		(368.05)		
<b>กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>516.31</b>		<b>734.06</b>		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(3.64)		(3.43)		
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>512.68</b>		<b>730.63</b>		

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2551 (ร้อยละ)	ปี 2552 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2552 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2553 (ร้อยละ)	ไตรมาส 3 ปี 2553 (ร้อยละ)	9 เดือน ปี 2552 (ร้อยละ)	9 เดือน ปี 2553 (ร้อยละ)
(Yield on loans)	7.3	7.0	7.0	6.9	6.8	7.0	6.8
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.5	1.7	1.8	1.6	1.8	2.3	1.7
<b>Spread</b>	<b>3.7</b>	<b>5.3</b>	<b>5.1</b>	<b>5.3</b>	<b>5.0</b>	<b>4.8</b>	<b>5.1</b>

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553		ณ วันที่ 30 กันยายน 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	654.87	0.4	770.01	0.5	17.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	8,086.75	5.5	7,173.93	4.6	(11.3)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	4,140.34	2.8	2,382.49	1.5	(42.5)
เงินลงทุนในตราสารทุน	4,544.74	3.1	4,111.53	2.6	(9.5)
สินเชื่อธุรกิจ	15,651.75	10.6	20,759.20	13.3	32.6
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	5,376.00	3.6	7,098.00	4.8	32.0
สินเชื่อรายย่อย	97,779.18	66.3	102,258.52	65.4	4.6
สินเชื่ออื่น	9,194.49	6.2	9,749.29	6.2	6.0
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับ					
มูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(3,154.05)	(2.1)	(3,674.53)	(2.3)	16.5
สินทรัพย์อื่น	5,202.11	3.5	5,778.48	3.7	11.1
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>147,476.19</b>	<b>100.0</b>	<b>156,406.93</b>	<b>100.0</b>	<b>6.1</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553		ณ วันที่ 30 กันยายน 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝาก	114,011.41	84.9	114,306.60	80.3	0.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	6,752.23	5.0	7,473.45	5.3	10.7
เงินกู้ยืมระยะยาว	8,275.97	6.2	14,449.73	10.2	74.6
อื่น ๆ	5,184.32	3.9	6,053.66	4.3	16.8
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>134,223.94</b>	<b>100.0</b>	<b>142,283.44</b>	<b>100.0</b>	<b>6.0</b>

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553		ณ วันที่ 30 กันยายน 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	5,855.81	4.6	9,447.52	6.8	61.3
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	6,617.23	5.2	8,051.54	5.8	21.7
สาธารณูปโภคและการบริการ	3,057.77	2.4	3,127.34	2.2	2.3
การเกษตรและเหมืองแร่	120.94	0.1	132.80	0.1	9.8
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>15,651.75</b>	<b>12.2</b>	<b>20,759.20</b>	<b>14.8</b>	<b>32.6</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>5,376.00</b>	<b>4.2</b>	<b>7,098.00</b>	<b>5.1</b>	<b>32.0</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	96,334.81	75.3	100,869.38	72.1	4.7
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,444.38	1.1	1,389.15	1.0	(3.8)
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>97,779.18</b>	<b>76.4</b>	<b>102,258.52</b>	<b>73.1</b>	<b>4.6</b>
สินเชื่ออื่นๆ	9,194.49	7.2	9,749.29	7.0	6.0
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>128,001.43</b>	<b>100.0</b>	<b>139,865.01</b>	<b>100.0</b>	<b>9.3</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553		ณ วันที่ 30 กันยายน 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	8,594.74	7.5	6,271.53	5.5	(27.0)
ออมทรัพย์	34,943.17	30.6	33,306.91	29.1	(4.7)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	1,216.67	1.1	1,089.47	1.0	(10.5)
บัตรเงินฝาก	22,014.80	19.3	17,800.98	15.6	(19.1)
ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	2.38	0.0	2.38	0.0	0.0
เงินกู้ยืมระยะสั้น	47,239.65	41.4	55,835.33	48.8	18.2
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>114,011.41</b>	<b>100.0</b>	<b>114,306.60</b>	<b>100.0</b>	<b>0.3</b>

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553			ณ วันที่ 30 กันยายน 2553			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	1.9	114.09	4.3	1.1	107.96	4.1	(5.4)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	5.7	376.74	14.3	4.5	365.00	13.8	(3.1)
สาธารณูปโภคและการบริการ	3.1	95.04	3.6	2.8	86.96	3.3	(8.5)
การเกษตรและเหมืองแร่	4.2	5.08	0.2	1.6	2.13	0.1	(58.1)
<b>รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ ธุรกิจ</b>	<b>3.8</b>	<b>590.95</b>	<b>22.4</b>	<b>2.7</b>	<b>562.04</b>	<b>21.2</b>	<b>(4.9)</b>
<b>หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>1.3</b>	<b>68.95</b>	<b>2.6</b>	<b>1.7</b>	<b>120.65</b>	<b>4.6</b>	<b>75.0</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.5	1,414.40	53.6	1.4	1,411.90	53.4	(0.2)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	9.6	138.60	5.2	8.6	119.24	4.5	(14.0)
<b>รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ รายย่อย</b>	<b>1.6</b>	<b>1,553.00</b>	<b>58.8</b>	<b>1.5</b>	<b>1,531.14</b>	<b>57.9</b>	<b>(1.4)</b>
อื่นๆ	4.1	428.19	16.2	3.8	431.84	16.3	0.9
<b>รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ กลุ่มทีสโก้</b>	<b>2.0</b>	<b>2,641.10</b>	<b>100.0</b>	<b>1.9</b>	<b>2,645.67</b>	<b>100.0</b>	<b>0.2</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2553		ณ วันที่ 30 กันยายน 2553		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	75,930.26	56.5	79,749.45	57.5	5.0
กองทุนส่วนบุคคล	42,014.32	31.2	41,259.39	29.8	(1.8)
กองทุนรวม	16,504.59	12.3	17,616.65	12.7	6.7
<b>รวม</b>	<b>134,449.17</b>	<b>100.0</b>	<b>138,625.49</b>	<b>100.0</b>	<b>3.1</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับ		การเปลี่ยนแปลงของรายได้	
	ณ วันที่ 30	ณ วันที่ 30	ณ วันที่ 30	ณ วันที่ 30
	มิถุนายน 2553	กันยายน 2553	มิถุนายน 2553	กันยายน 2553
สินทรัพย์	1.58	1.52	427.04	455.38
หนี้สิน	0.81	0.97	(591.48)	(613.60)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.77</b>	<b>0.55</b>	<b>(164.44)</b>	<b>(158.23)</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ