

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2554

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1วัน) ในไตรมาสแรกของปี 2554 จำนวน 2 ครั้งจากร้อยละ 2.00 ณ สิ้นปี 2553 เป็นร้อยละ 2.25 และ 2.50 ตามลำดับ ตามอัตราเงินเฟ้อที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2553 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยและอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่ง ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.13 และร้อยละ 6.20 ณ สิ้นปี 2553 เป็นร้อยละ 1.45 และ ร้อยละ 6.70 ตามลำดับ

ในไตรมาสแรกของปี 2554 ภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศได้ขยายตัวต่อเนื่องจากปี 2553 เป็นผลจากความเชื่อมั่นของนักลงทุน และการบริโภคภายในประเทศที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับบรรยากาศทางการเมืองที่คลี่คลาย และการเลือกตั้งที่คาดว่าจะมีขึ้นในช่วงกลางปี ในด้านภาวะตลาดทุน แม้การซื้อขายของนักลงทุนค่อนข้างผันผวนตามภาวะตลาดทุนทั่วโลกที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตทางการเมืองในประเทศแถบตะวันออกกลาง และเหตุการณ์ภัยพิบัติทางธรรมชาติในประเทศญี่ปุ่น อย่างไรก็ตาม ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2553 มาปิดที่ระดับ 1,047.48 จุด เพิ่มขึ้น 259.50 จุด และมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของไตรมาส 1 ปี 2554 เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน จาก 19,323.24 ล้านบาท มาอยู่ที่ 30,808.22 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมไตรมาส 1 ปี 2554 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2553

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 80.57 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกิจการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 828.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116.32 ล้านบาท (ร้อยละ 16.3) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2553 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 12.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2553 ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วนซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 5.1 เป็นร้อยละ 4.3 ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักอยู่ที่

1,008.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนถึง 187.93 ล้านบาท (ร้อยละ 22.9) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 8.7 ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อทุกภาคส่วน ประกอบกับรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร นอกจากนี้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 53.4 ตามสถานะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2554 เท่ากับ 1.14 บาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดในไตรมาส 1 ปี 2553 จำนวน 0.98 บาท ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับไตรมาสนี้ เท่ากับร้อยละ 21.8 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ที่ร้อยละ 22.1

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2554 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 1,831.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 196.30 ล้านบาท (ร้อยละ 12.0) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 2,712.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 505.31 ล้านบาท (ร้อยละ 22.9) จากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 309.01 ล้านบาท (ร้อยละ 54.1) เป็น 880.68 ล้านบาท ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับสูงขึ้น

ธุรกิจสินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ขยายตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากในไตรมาสแรกของปีนี้ อย่างไรก็ดี อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 7.0 ในไตรมาส 1 ปี 2553 เป็นร้อยละ 6.5 เป็นผลจากภาวะการแข่งขันอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่รุนแรง โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ ขณะเดียวกัน ต้นทุนเงินทุนของกลุ่มทีสโก้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.9 ในไตรมาส 1 ปี 2553 เป็นร้อยละ 2.2 ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้น เป็นผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 5.1 ในไตรมาส 1 ปี 2553 เป็นร้อยละ 4.3 นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ ซึ่งบังคับใช้ตั้งแต่ต้นปี 2554 เป็นต้นมา ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยได้รวมรายการเงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากการรายงานรูปแบบเดิม ทั้งนี้ ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อในไตรมาส 1 ปี 2553 และ 2554 ตามรายงานทางการเงินรูปแบบเดิมอยู่ที่ร้อยละ 5.3 และร้อยละ 4.4 ตามลำดับ (รายละเอียดตามตารางที่ 2 ผลต่างอัตราดอกเบี้ย)

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ของไตรมาส 1 ปี 2554 มีจำนวน 1,479.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 159.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.1 โดยมีรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 351.56 ล้านบาท เทียบกับ 315.13 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2553 ซึ่งอยู่ในอัตราปกติเพื่อรองรับการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ การตั้งสำรองตามอัตราปกติดังกล่าว ยังคงทำให้มียอดสำรองทั่วไปเพิ่มขึ้นจำนวน 113.51 ล้านบาท เนื่องจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ รายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และรายการขาดทุนจากการด้อยค่าแบ่งเป็นรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 347.52 ล้านบาท และรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 4.04 ล้านบาท

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 1 กลุ่มทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมในการปล่อยสินเชื่อ (Front-end Fee) จากสินเชื่อธุรกิจเป็นจำนวนประมาณ 119.93 ล้านบาท ซึ่งรายได้ค่าธรรมเนียมดังกล่าวจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ดอกเบี้ยตามสัดส่วนของการจ่ายชำระคืนเงินให้กู้ยืมตามมาตรฐานบัญชี เป็นระยะเวลาประมาณ 2-5 ปี

รายได้ที่มี채ดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มี채ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก จำนวน 1,008.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาส 1 ปี 2553 จำนวน 187.93 ล้านบาท (ร้อยละ 22.9) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มี채ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 44.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.7 มาเป็น 549.05 ล้านบาท ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อ ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 16.12 ล้านบาท (ร้อยละ 10.0) ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร นอกจากนี้รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 69.50 ล้านบาท (ร้อยละ 53.4) ตามสภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2553 ทั้งนี้ ในไตรมาส 1 ปี 2554 กลุ่มทีสโก้ บันทึกผลขาดทุนจากธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศจำนวน 25.49 ล้านบาท เป็นผลจากวิธีวัดมูลค่ายุติธรรม (Mark to Market) ตามมาตรฐานบัญชีของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Swap Agreement) และสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (Cross Currency Swap Agreement) ของธุรกิจสินเชื่อ ทั้งนี้ รายได้ที่มี채ดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้น 153.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 996.70 ล้านบาท ขณะที่ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการอยู่ที่ 56.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 64.49 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2554 ค่าใช้จ่ายที่มี채ดอกเบี้ยมีจำนวน 1,233.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 131.43 ล้านบาท (ร้อยละ 11.9) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2553 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่ผันแปรตามการเติบโตของธุรกิจและรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 44.5 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 45.7

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2554 จำนวน 352.87 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 29.7 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 28.1 ในไตรมาส 1 ปี 2553

ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีจำนวน 195,657.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 จำนวน 24,249.71 ล้านบาท (ร้อยละ 14.1) โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จาก 149,730.80 ล้านบาท เป็น 165,896.95 ล้านบาท และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 8,515.35 ล้านบาทหรือร้อยละ 67.7

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2553 จาก 156,550.32 ล้านบาท มาเป็น 180,126.57 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสนี้ ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของตั๋วแลกเงินจำนวน 29,932.19 ล้านบาท เพื่อระดมเงินทุนรองรับการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ โดยสัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 82.9 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 4.4 เงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 8.6 และ อื่น ๆ ร้อยละ 4.1

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 15,530.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2553 จำนวน 673.47 ล้านบาท (ร้อยละ 4.5) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2554 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 เท่ากับ 21.33 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 20.41 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2553 ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 727.91 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 727.88 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 0.04 ล้านหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ สิ้นไตรมาสแรกของปี 2554 มีจำนวน 165,896.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16,166.15 ล้านบาท (ร้อยละ 10.8) จากสิ้นปี 2553 ตามการเติบโตของสินเชื่อในทุกภาคส่วน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเติบโตอย่างมากของสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่ม แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.6 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 16.6 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 7.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 6.7

สินเชื่อรายย่อย จำนวน 115,511.82 ล้านบาท ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 98.8 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 1.2 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 114,145.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,098.20 ล้านบาท (ร้อยละ 7.6) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2553 ทั้งนี้ สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 19,017.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,633.82 ล้านบาท (ร้อยละ 42.1) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2553 ในขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2554 อยู่ที่ 145,611 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 103,735 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 2 เดือนแรกของปี 2554 อยู่ที่ร้อยละ 12.2 ซึ่งยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับอัตราเฉลี่ยทั้งปี 2553 ที่ร้อยละ 11.2

สินเชื่อธุรกิจ ของกลุ่มทีสโก้มีมูลค่า 27,602.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากจำนวน 5,171.29 ล้านบาท (ร้อยละ 23.1) จากสิ้นปี 2553 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากความสำเร็จในการปล่อยสินเชื่อแก่บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยในเครือจำนวนกว่า 4,000 ล้านบาท

สินเชื่อบริการขนาดกลางและขนาดย่อม มีจำนวน 11,597.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,172.22 ล้านบาท (ร้อยละ 23.0) จากสิ้นปี 2553 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ และกลุ่มธุรกิจวัสดุก่อสร้าง

สินเชื่ออื่นๆ ของกลุ่มทีสโก้มีมูลค่า 11,184.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2553 ร้อยละ 7.5 หรือ 780.34 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash) จำนวน 549.58 ล้านบาท (ร้อยละ 10.2) จาก 5,368.42 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 เป็น 5,918.01 ล้านบาท

เงินฝากรวม

เงินฝากรวม¹มีจำนวน 149,324.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25,475.95 ล้านบาท (ร้อยละ 20.6) จากสิ้นปี 2553 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของตัวแลกเปลี่ยน ทั้งนี้ สัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากรวมลดลงจากร้อยละ 24.6 เป็น 18.9 ในไตรมาสนี้ เนื่องจากลูกค้าเงินฝากออมทรัพย์ส่วนหนึ่งย้ายเงินไปฝากในตัวแลกเปลี่ยนของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งมีดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้นมากในช่วงที่ผ่านมา เมื่อเทียบกับการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยออมทรัพย์

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 1 ปี 2554 กลุ่มทีสโก้สามารถลดอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการของกลุ่มทีสโก้จากร้อยละ 1.8 ณ สิ้นปี 2553 เป็นร้อยละ 1.5 ด้วยการบริหารจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพผ่านเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงอันทันสมัย และมีการติดตามชำระหนี้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และตัดจำหน่ายหนี้สูญที่รัดกุม โดยมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 1.3 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 2.0 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.7 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 2,579.13 ล้านบาท ลดลง 74.95 ล้านบาท (ร้อยละ 2.8) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,303.01 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 276.12 ล้านบาท

กลุ่มทีสโก้ใช้วิธีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตามหลักเกณฑ์ Basel II ด้วยวิธี Collective Approach ซึ่งจะตั้งสำรองตามประมาณค่าความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้นในอนาคตอีก 12 เดือนข้างหน้า (Expected Loss) จากพอร์ตสินเชื่อดังกล่าว โดยใช้ข้อมูลสถิติหนี้เสียของพอร์ตสินเชื่อในอดีตประกอบกับการปรับปรุงข้อมูลให้เข้ากับสถานการณ์ล่าสุดในปัจจุบัน และคำนึงถึงวัฏจักรทางเศรษฐกิจ

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 351.56 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ เทียบกับ 315.13 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2553 ซึ่งการตั้งสำรองดังกล่าวอยู่ในอัตราปกติ แต่เนื่องจากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น จึงทำให้อยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปเพิ่มขึ้นจำนวน 113.51 ล้านบาท โดยกลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 4,387.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 170.1 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 4,103.99 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 1,485.07 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ ยอดเงินสำรองแบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 1,639.65 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 2,464.34 ล้านบาท

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และตัวแลกเปลี่ยนระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปกติของกลุ่มทีสโก้

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวอย่างของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 1,517.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2553 ที่ 968.11 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 2.47 ในไตรมาส 1 ของปี 2553 เป็นร้อยละ 2.22 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศจากร้อยละ 9.78 เป็น ร้อยละ 8.37 ส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 199.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 130.23 ล้านบาท (ร้อยละ 53.4) โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 33.0 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 25.7 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 41.3 นอกจากนี้ บล.ทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ ในไตรมาส 1 ปี 2554 อยู่ที่ 11.54 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2553 ที่ 6.76 ล้านบาท

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจการจัดการกองทุนลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 49,996.79 ล้านบาท (ร้อยละ 1.8) โดย บลจ. ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 จำนวน 140,858.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,844.04 ล้านบาท (ร้อยละ 2.8) เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่แล้ว และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2554 เป็นอันดับที่ 7 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 5.2 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 2 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 13.5 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 2 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 16.1 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 15 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 0.9

รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาสแรกของปี 2554 เท่ากับ 168.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.02 ล้านบาท (ร้อยละ 28.1) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการออกกองทุนที่หลากหลายที่สุดสอดคล้องกับความต้องการของตลาด ส่งผลให้รายได้ค่าธรรมเนียมโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาสแรกของปี 2554 เท่ากับ 177.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.12 ล้านบาท (ร้อยละ 10.0) ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 55.7 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 32.0 และกองทุนรวมร้อยละ 12.3

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนภายในของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีจำนวนทั้งสิ้น 12,801.04 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และส่วนปรับปรุงเงินสำรองส่วนเกินเพื่อรองรับความเสี่ยง ซึ่งเงินกองทุนของกลุ่มมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 8,259.34 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายในล่าสุด แสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 4,541.70 ล้านบาทหรือร้อยละ 35.5 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น ทั้งนี้ ความต้องการใช้เงินทุนที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายในล่าสุดเพิ่มขึ้น 265.79 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2.1 ตามการขยายตัวของธุรกิจที่เติบโตอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะสินเชื่อภาคธุรกิจประกอบกับคุณภาพของสินเชื่อได้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 468.40 ล้านบาท เป็น 5,666.57 ล้านบาท ตามการขยายตัวของสินเชื่อโดยรวม โดยเงินให้สินเชื่อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จาก 123,823.77 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553

มาอยู่ที่ 132,951.95 ล้านบาท และเงินให้สินเชื่อสำหรับธุรกิจขนาดกลางและขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.2 จาก 25,260.97 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2553 มาอยู่ที่ 32,374.58 ล้านบาท ตามคุณภาพของสินเชื่อที่ได้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องในระหว่างไตรมาส โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อกลุ่มได้ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 1.8 ณ สิ้นปี 2553 มาอยู่ที่ร้อยละ 1.5 ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้น 49.27 ล้านบาท จาก 1,419.21 ล้านบาท เป็น 1,468.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยในบัญชีเพื่อการธนาคารและ และการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ โดยความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (BPV) ได้เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2553 เนื่องจากระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ได้ลดลงจาก 1.57 ปี เป็น 1.50 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สิน ได้ปรับลดลงเช่นเดียวกันจาก 0.86 ปี เป็น 0.67 ปี จากการขยายตัวของตัวแลกเปลี่ยนระยะ 1 เดือน ทั้งนี้ส่งผลให้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้นจาก 0.71 ปี เป็น 0.84 ปี แต่ยังคงอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน ยังทรงตัวอยู่ในช่วงประมาณ 10 เดือน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และ บล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ทั้งนี้ธนาคารดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามกฎหมายการดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB-โดยประมาณการฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ภายหลังการพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Capital Floor) อยู่ที่ร้อยละ 15.21 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนขั้นที่ 1 และขั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารก่อนพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำอยู่ที่ร้อยละ 11.15 และร้อยละ 6.50 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนขั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 4.25 ในขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 57.99 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

คำอธิบายเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่สำคัญ

สภาวิชาชีพบัญชีได้ปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีและมาตรฐานการรายงานทางการเงิน เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศและมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2554 ของธนาคารพาณิชย์และบริษัทโฮลดิ้งที่เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มธุรกิจทางการเงินทุกแห่ง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อรูปแบบการแสดงผลการ และการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน โดยงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่แสดงในงบการเงินงวดไตรมาส 1 ปี 2554 ประกอบด้วยรายการกำไรขาดทุนสุทธิ และรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิตามที่กำหนดโดยมาตรฐานบัญชี

การเปลี่ยนแปลงการจัดประเภทรายการบัญชี (Accounting Classification items) ของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่สำคัญ และส่งผลกระทบต่อรูปแบบการรายงานทางการเงินสามารถสรุปได้ดังนี้

1. รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ แสดงยอดสุทธิจากรายได้ดอกเบี้ย และค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยรวมรายการเงินนำส่งสถาบันคุ้มครองเงินฝาก ทั้งนี้ รายการรายได้ดอกเบี้ยสุทธิดังกล่าวไม่รวมรายได้เงินปันผล ซึ่งแสดงเป็นส่วนหนึ่งของรายได้จากการดำเนินงานอื่นๆ
2. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ แสดงยอดสุทธิจากรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ และค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ
3. รายการหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จหลังรายการค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานอื่นๆ

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2553		ไตรมาส 1 ปี 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	317.84	13.2	592.55	21.4	86.4
รายการระหว่างธนาคาร	45.31	1.9	97.72	3.5	115.7
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,706.48	70.7	1,952.91	70.5	14.4
เงินลงทุน	137.2	5.7	69.0	2.5	(49.7)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	2,206.87	91.4	2,712.17	97.9	22.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(571.67)	(23.7)	(880.68)	(31.8)	54.1
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,635.20	67.7	1,831.49	66.1	12.0
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	624.49	25.9	793.27	28.6	27.0
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(64.49)	(2.7)	(56.54)	(2.0)	(12.3)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	560.00	23.2	736.73	26.6	31.6
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	22.59	0.9	(12.26)	(0.4)	(154.3)
รายได้อื่นๆ	196.53	8.1	215.68	7.8	9.7
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	2,414.32	100.0	2,771.65	100.0	14.8
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(1,102.31)		(1,233.74)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(315.13)		(351.56)		
รายได้จากหนี้สูญ	-		-		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	996.89		1,186.36		
ภาษีเงินได้	(280.61)		(352.87)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	716.28		833.49		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(4.00)		(4.89)		
กำไรสุทธิ	712.28		828.60		

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2553 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2553 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2554 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.7	7.0	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.9	1.9	2.2
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.8	5.1	4.3

ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย (ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเต็ม)

	ปี 2553 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2553 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2554 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.7	7.0	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	1.7	1.7	2.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	5.0	5.3	4.4

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	903.31	0.5	757.14	0.4	(16.2)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	12,545.40	7.3	21,044.75	10.8	67.7
Derivative Asset	12.80	0.0	0.00	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	2,800.06	1.6	2,773.37	1.4	(1.0)
เงินลงทุนในตราสารทุน	3,680.94	2.1	3,464.23	1.8	(5.9)
สินเชื่อบริษัท	22,431.58	13.1	27,602.87	14.1	23.1
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	9,425.41	5.5	11,597.63	6.8	23.0
สินเชื่อรายย่อย	107,469.52	62.7	115,511.82	59.0	7.5
สินเชื่ออื่น	10,404.29	6.1	11,184.63	5.7	7.5
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจากการปรับ					
โครงสร้างหนี้	(4,162.02)	(2.4)	(4,387.95)	(2.2)	5.4
สินทรัพย์อื่น	5,896.26	3.4	6,108.78	3.1	3.6
รวมของกลุ่มทีสโก้	171,407.54	100.0	195,657.26	100.0	14.1

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	123,849.04	79.1	149,324.99	82.9	20.6
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,842.76	6.9	7,901.09	4.4	(27.1)
เงินกู้ยืมระยะยาว	15,460.40	9.9	15,505.97	8.6	0.3
อื่น ๆ	6,398.11	4.1	7,394.51	4.1	15.6
รวมของกลุ่มทีสโก้	156,550.32	100.0	180,126.57	100.0	15.1

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	10,996.33	7.3	14,646.12	8.8	33.2
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	6,374.43	4.3	7,664.58	4.6	20.2
สาธารณูปโภคและการบริการ	4,905.58	3.3	5,118.65	3.1	4.3
การเกษตรและเหมืองแร่	155.24	0.1	173.52	0.1	11.8
รวมสินเชื่อธุรกิจ	22,431.58	15.0	27,602.87	16.6	23.1
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	9,425.41	6.3	11,597.63	7.0	23.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	106,047.24	70.8	114,145.43	68.8	7.6
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,422.29	0.9	1,366.38	0.8	(3.9)
รวมสินเชื่อรายย่อย	107,469.52	71.8	115,511.82	69.6	7.5
สินเชื่ออื่นๆ	10,404.29	6.9	11,184.63	6.7	7.5
รวมของกลุ่มทีสโก้	149,730.80	100.0	165,896.95	100.0	10.8

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	4,859.99	3.9	5,438.23	3.6	11.9
ออมทรัพย์	25,671.55	20.7	22,797.89	15.3	(11.2)
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	1,169.53	0.9	1,030.20	0.7	(11.9)
บัตรเงินฝาก	16,832.16	13.6	14,813.03	9.9	(12.0)
ตัวสัญญาใช้เงิน	2.38	0.0	-	0.0	0.0
เงินกู้ยืมระยะสั้น	75,313.44	60.8	105,245.64	70.5	39.7
เงินฝากรวม	123,849.04	100.0	149,324.99	100.0	20.6

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.9	99.65	3.8	0.7	109.32	4.2	9.7
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	5.5	352.90	13.3	4.6	348.99	13.5	(1.1)
สาธารณูปโภคและการบริการ	1.6	76.76	2.9	1.5	76.82	3.0	0.1
การเกษตรและเหมืองแร่	4.0	6.24	0.2	2.3	4.06	0.2	(35.0)
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	2.4	535.55	20.2	2.0	539.18	20.9	0.7
หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม	0.8	76.64	2.9	0.7	79.75	3.1	4.1
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.4	1,496.09	56.4	1.2	1,409.28	54.6	(5.8)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	8.7	123.98	4.7	8.2	111.41	4.3	(10.1)
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	1.5	1,620.07	61.0	1.3	1,520.69	59.0	(6.1)
อื่นๆ	3.6	421.82	15.9	3.5	439.50	17.0	4.2
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้	1.8	2,654.08	100.0	1.5	2,579.13	100.0	(2.8)

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	77,265.69	56.4	78,426.19	55.7	1.5
กองทุนส่วนบุคคล	42,027.46	30.7	45,124.39	32.0	7.4
กองทุนรวม	17,721.80	12.9	17,308.41	12.3	(2.3)
รวม	137,014.95	100.0	140,858.99	100.0	2.8

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับ		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ย	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554
	สินทรัพย์	1.57	1.5	531.41
หนี้สิน*	0.86	0.67	(761.94)	(1,093.56)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.71	0.84	(230.53)	(398.99)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ