

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2556 เศรษฐกิจภายในประเทศขยายตัวประมาณร้อยละ 3.0 ชะลอตัวลงเมื่อเทียบกับการขยายตัวร้อยละ 6.5 ของภาวะเศรษฐกิจในปี 2555 ตามการบริโภคที่ชะลอตัวอย่างมาก เนื่องจากการเร่งการบริโภคในปีก่อนหน้า ประกอบกับภาระหนี้สินภาคครัวเรือนและค่าครองชีพที่สูงขึ้น เช่นเดียวกับการลงทุนภาคเอกชนที่อ่อนตัวลง ส่วนภาคการส่งออกหดตัว เนื่องจากการฟื้นตัวของอุปสงค์และราคาสินค้าในตลาดโลกที่ยังคงเปราะบาง ขณะที่การลงทุนของภาครัฐไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ เศรษฐกิจในประเทศยังได้รับผลกระทบจากความไม่สงบทางการเมือง

ในด้านการเสถียรภาพเงิน อัตราเงินเฟ้อทั่วไปในปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 2.30 ตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ชะลอตัว ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1วัน) 2 ครั้ง จากร้อยละ 2.75 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 2.50 ในไตรมาส 2 ปี 2556 จากนั้นได้ปรับลดเป็นร้อยละ 2.25 ในไตรมาส 4 ปี 2556 เพื่อกระตุ้นการบริโภคและสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 1.84 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 1.76 ณ สิ้นปี 2556 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับลดลงจากร้อยละ 7.00 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 6.84 ณ สิ้นปี 2556

ภาวะตลาดทุนในปี 2556 มีความผันผวนอย่างมาก จากความกังวลของนักลงทุนต่อภาวะเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนจากปัญหาการเมือง ประกอบกับการปรับลดมาตรการผ่อนคลายเชิงนโยบาย (Quantitative Easing) ของธนาคารกลางสหรัฐฯ ส่งผลให้เกิดแรงขายสินทรัพย์เสี่ยงในภูมิภาคของนักลงทุนต่างชาติ ทั้งนี้ ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 ที่ 1,391.93 จุด มาปิดที่ระดับ 1,298.71 จุด โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่ 31,084 ล้านบาท มาอยู่ที่ 48,267 ล้านบาท

### เหตุการณ์สำคัญ

ตามแผนการบริหารเงินทุนของกลุ่มทีสโก้ บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”) ได้ดำเนินการเพิ่มทุน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทได้ออกใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (TSRs) โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ในอัตราส่วน 10 หุ้นเดิม (หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ) ต่อ 1 หน่วยใบแสดงสิทธิ โดยใบแสดงสิทธิ 1 หน่วยใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น ที่ราคาใช้สิทธิหุ้นละ 24 บาท ภายหลังจากใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบแสดงสิทธิแล้วเสร็จ มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ถูกจัดสรรจำนวนทั้งสิ้น 72,743,397 หุ้น (ร้อยละ 100 ของผู้ที่ได้รับการจัดสรรใบแสดงสิทธิ) คิดเป็นยอดเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 1,745.84 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 8,006,554,830 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 800,621,625 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิ 33,858 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ขณะที่ธนาคารทีสโก้ บริษัทแกนของกลุ่มทีสโก้ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 8 หุ้นเดิม (หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิ) ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่ราคาเสนอ

ขายหุ้นละ 20.88 บาท คิดเป็นยอดเงินจากการเพิ่มทุนจำนวน 1,900.00 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 8,191,712,820 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 819,171,178 หุ้น และหุ้นบริมสิทธิ 104 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

### ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของปี 2556 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2555

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2556 จำนวน 1,815.83 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ และรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในปี 2556 จำนวน 4,249.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 543.88 ล้านบาท (ร้อยละ 14.7) เมื่อเทียบกับปี 2555 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.7 ตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 3.1 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับปี 2555 ขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก 1 อยู่ที่ 5,730.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,023.60 ล้านบาท (ร้อยละ 21.7) เมื่อเทียบกับของปีก่อน เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เติบโตร้อยละ 28.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.6 ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งการตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.7 จากการออกกองทุนที่สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด

กำไรต่อหุ้น (Earnings per share) สำหรับปี 2556 เท่ากับ 5.55 บาท เทียบกับ 5.09 บาทในปี 2555 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับร้อยละ 20.6 เทียบกับ ร้อยละ 21.5 ของปี 2555

#### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2556 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 8,968.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,923.70 ล้านบาท (ร้อยละ 27.3) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่มีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 19,271.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,061.12 ล้านบาท (ร้อยละ 26.7) จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อ ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 2,137.43 ล้านบาท (ร้อยละ 26.2) เป็น 10,303.57 ล้านบาท ตามฐานเงินทุนที่ขยายตัวและต้นทุนดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากขยายฐานลูกค้าเงินฝาก

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 6.6 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 6.7 ในปี 2555 ตามภาวะการอัตราดอกเบี้ยในตลาด และแรงกดดันจากการแข่งขัน ขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.6 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 3.5

<sup>1</sup> รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

ตามอัตราดอกเบี้ยตลาดที่ปรับลด ประกอบกับกลุ่มทีเอสโก้ยังคงสามารถควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 3.1 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับปี 2555 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในปี 2013 อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับกับปี 2555

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2556 มีจำนวน 4,826.94 ล้านบาท ลดลง 295.28 ล้านบาท (ร้อยละ 5.8) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 4,141.22 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1,922.24 ล้านบาท ในปี 2555 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อและหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2556 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อรถเก่า เนื่องจากได้รับแรงกดดันจากราคารถมือสองในตลาดที่ลดลง

#### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

กลุ่มทีเอสโก้มีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 5,730.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 1,023.60 ล้านบาท (ร้อยละ 21.7) จากรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 790.81 ล้านบาท (ร้อยละ 28.0) ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 279.92 ล้านบาท (ร้อยละ 35.6) เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ปี 2555 ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนพื้นฐานเพิ่มขึ้นจำนวน 172.24 ล้านบาท (ร้อยละ 25.7) เมื่อเทียบกับปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการพัฒนาผลิตภัณฑ์กองทุนที่สอดคล้องกับภาวะตลาดอย่างต่อเนื่อง

#### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 5,340.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 315.87 ล้านบาท (ร้อยละ 6.3) เมื่อเทียบกับปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ อย่างไรก็ตามกลุ่มทีเอสโก้ยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้การเติบโตของรายได้ในอัตราที่สูง จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 35.8 เมื่อเทียบกับร้อยละ 42.7 ในปี 2555

#### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีเอสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี 2556 จำนวน 1,064.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 19.6 เทียบกับอัตราร้อยละ 22.4 ในปี 2555 โดยเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราร้อยละได้นิติบุคคลตามนโยบายของรัฐบาลจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2556

**ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

**สินทรัพย์**

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 359,262.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อจาก 248,315.68 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 292,150.65 ล้านบาท โดยมีอัตราการเติบโตของเงินให้สินเชื่อจากสิ้นปี 2555 ที่ร้อยละ 17.7 และการเพิ่มขึ้นของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินจาก 31,196.28 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 53,241.96 ล้านบาท (ร้อยละ 70.7)

**หนี้สิน**

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 336,044.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากรวมจาก 233,518.69 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 270,915.37 ล้านบาท (ร้อยละ 16.0) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 80.6 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 5.0 หนี้กู้ยืมระยะ 11.3 และ อื่นๆ ร้อยละ 3.2

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 23,218.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 4,837.82 ล้านบาท (ร้อยละ 26.3) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในปี 2556 และการออกใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุน นอกจากนี้ ในปี 2556 กลุ่มทีสโก้ได้ทำการประเมินราคาห้องชุดสำนักงานภายในอาคารชุดยมราช (ทีสโก้ ทาวเวอร์) โดยผู้ประเมินอิสระ เพื่อให้ในการบันทึกบัญชีปรับมูลค่าสินทรัพย์ให้เป็นไปตามมูลค่ายุติธรรมและจะยื่นขออนุญาตการนับมูลค่าส่วนที่เพิ่มจากการตีราคาห้องชุดในอาคารชุดเข้าเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น การประเมินราคาทรัพย์สินดังกล่าว จัดทำด้วยวิธีการตีราคาใหม่ (Revaluation Model) ตามมาตรฐานบัญชี (TAS 16 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์) ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการประเมินราคาใหม่ต้องรับรู้ไปยังงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Other Comprehensive Income) และแสดงผลสะสมที่เกิดจากการประเมินราคาภายใต้หัวข้อ “ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์” ในส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,176.12 ล้านบาท ทั้งนี้ มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 29.00 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 25.25 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2555

## ผลการดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้

### (1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

#### เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 292,150.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43,834.98 ล้านบาท (ร้อยละ 17.7) จากปี 2555 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของสินเชื่อรายย่อยและสินเชื่อธุรกิจ ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 69.9 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 18.4 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ร้อยละ 11.0 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.8

#### สินเชื่อรายย่อย

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 204,190.01 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.7 จากปี 2555 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 92.2 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 7.0 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.7 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 188,337.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25,473.93 ล้านบาท (ร้อยละ 15.6) เมื่อเทียบกับปี 2555 ขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 11 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ 1,216,749 คัน ลดลงร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับยอดขายรถช่วงเดียวกันในปี 2555 ที่ 1,291,634 คัน เป็นผลจากการสิ้นสุดมาตรการคืนภาษีรถยนต์คันแรกของรัฐบาล ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 11 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 8.8 นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 14,424.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,712.79 ล้านบาท (ร้อยละ 34.7) เมื่อเทียบกับปี 2555 จากการขยายธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash) อย่างต่อเนื่อง

#### สินเชื่อธุรกิจ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 53,679.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 10,686.02 ล้านบาท (ร้อยละ 24.9) จากปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

#### สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 32,034.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,253.84 ล้านบาท (ร้อยละ 24.3) จากปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นผลจากการขยายตัวสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

#### สินเชื่ออื่นๆ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 2,246.43 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2,264.20 ล้านบาท (ร้อยละ 50.2) จากปี 2555

#### เงินฝากรวม<sup>2</sup>

เงินฝากรวมมีจำนวน 270,915.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37,396.68 ล้านบาท (ร้อยละ 16.0) จากปี 2555 ตามการปรับสัดส่วนโครงสร้างเงินทุนให้เหมาะสมกับทิศทางอัตราดอกเบี้ย ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 กลุ่มทีสโก้มีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 45,140 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 16,600 ล้านบาท (ตาม

<sup>2</sup> เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

เกณฑ์ที่รวมตัวแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 22.3 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท.กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0

### สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ณ สิ้นปี 2556 อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการรวมอยู่ที่ร้อยละ 1.70 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 ในปีก่อนหน้า ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.19 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.56 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.47 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 4,966.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,867.63 ล้านบาท (ร้อยละ 60.3) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 4,258.36 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 708.03 ล้านบาท ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะสินเชื่อเช่าซื้อรถเก่าซึ่งเพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากสถานการณ์ของราคารถมือสองในตลาดที่ลดลง นอกจากนี้หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยยังได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจสืบเนื่องจากผลกระทบจากความไม่สงบทางการเมือง

กลุ่มทีเอสโก้ตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 4,141.22 ล้านบาท ในปี 2556 เทียบกับ 1,922.24 ล้านบาทในปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 1.53 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 กลุ่มทีเอสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 6,354.34 ล้านบาท โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 5,774.79 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 3,432.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 168.23 ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง ทั้งนี้ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่เกิดจากความผันผวนทางเศรษฐกิจที่เพิ่มสูงขึ้นและป้องกันผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน กลุ่มทีเอสโก้จึงได้มีการกันสำรองส่วนเกินเพิ่มขึ้นอีก 328.8 ล้านบาทในปี 2556

### (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีเอสโก้ ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 2,561.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.7 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 1,666.69 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นและส่วนแบ่งตลาดที่เพิ่มขึ้น โดยบล. ทีเอสโก้มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.6 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 2.9 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศจากร้อยละ 3.5 เป็นร้อยละ 4.1 และลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) จากร้อยละ 6.9 เป็นร้อยละ 7.2 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลจากมุ่งเน้นการให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุนสำหรับลูกค้าสถาบัน และงานวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยบลป. ดอยซ์ ทีเอสโก้ ทั้งนี้ สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 24.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 34.7 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 40.8 นอกจากนี้ บล.ทีเอสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ในปี 2556 อยู่ที่ 73.1 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้ที่ปรึกษาทางการเงิน และผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายให้กับบริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 สินทรัพย์ภายใต้การบริหารของอุตสาหกรรมจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 387,059.57 ล้านบาท (ร้อยละ 11.2) โดย บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 158,262.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,537.99 ล้านบาท (ร้อยละ 3.6) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของบลจ.ทีสโก้ แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 64.9 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 20.1 และกองทุนรวมร้อยละ 15.0 และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 เป็นอันดับที่ 9 คิดเป็นร้อยละ 4.1 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.7 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 6 คิดเป็นร้อยละ 8.0 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 13 คิดเป็นร้อยละ 0.9

รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนของปี 2556 เท่ากับ 843.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 172.24 ล้านบาท (ร้อยละ 25.7) เมื่อเทียบกับปี 2555 เป็นผลจากการออกกองทุนตราสารทุนที่กำหนดเป้าหมายผลตอบแทน (Equity Trigger Fund) จำนวน 19 กองทุน (มีกองทุนที่ถึงเป้าหมายในระหว่างปี จำนวน 12 กองทุน) และกองทุนรวมที่ลงทุนในต่างประเทศ เช่น กองทุนรวมทีสโก้ ยูเอส อีควิตี้ กองทุนรวมทีสโก้ ยูเอส รีท กองทุนรวมทีสโก้ เจแปน อีควิตี้ เป็นต้น

### การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนทั้งสิ้น 20,822.20 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 12,012.06 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยงเพิ่มขึ้น 1,435.33 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2555 เนื่องจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ด้านตลาดและด้านปฏิบัติการ โดยส่วนใหญ่มาจากการขยายตัวของสินเชื่อและความเสี่ยงด้านเครดิตที่สูงขึ้นในระหว่างปี อย่างไรก็ตามระดับเงินกองทุนส่วนเกินยังคงมีอยู่สูงถึง 8,810.15 ล้านบาทหรือร้อยละ 42.3 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 1,113.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.7 เป็น 9,879 ล้านบาทเนื่องมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในทุกสายธุรกิจที่ร้อยละ 17.7 ระหว่างปีที่ผ่านมาและความเสี่ยงด้านเครดิตที่เพิ่มสูงขึ้นจากสถานการณ์ในตลาดถดถอยสองและสภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่มีความอ่อนไหว โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.25 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 1.70 ณ สิ้นปี 2556 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อเช่าซื้อ

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจาก 226.79 ล้านบาท เป็น 334.05 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากการปรับตัวลดลงของมูลค่าหลักทรัพย์และความผันผวนที่เพิ่มขึ้นของสภาวะตลาดในช่วงที่ผ่านมา ในขณะที่เดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นเป็น 1.16 ปี ซึ่งยังอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 1.48 ปี เป็น 1.53 ปี จากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อที่มีระยะเวลาผ่อนชำระยาวขึ้น ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินลดลงมาอยู่ที่ 0.37 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ทั้งนี้ธนาคารได้ดำรง

เงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 13.27 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 9.08 และร้อยละ 4.19 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.00 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 58.70 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00



ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีเอสไอ

ประเภทของรายได้	ปี 2555		ปี 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	4,477.68	38.1	5,895.65	39.6	31.7
รายการระหว่างธนาคาร	730.84	6.2	996.51	6.7	36.4
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,827.13	83.6	12,162.83	81.6	23.8
เงินลงทุน	174.96	1.5	216.75	1.5	23.9
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>15,210.61</b>	<b>129.3</b>	<b>19,271.73</b>	<b>129.3</b>	<b>26.7</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(8,166.15)	(69.4)	(10,303.57)	(69.1)	26.2
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>7,044.47</b>	<b>59.9</b>	<b>8,968.16</b>	<b>60.2</b>	<b>27.3</b>
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	4,407.55	37.5	5,415.72	36.3	22.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(278.92)	(2.4)	(225.86)	(1.5)	(19.0)
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>4,128.63</b>	<b>35.1</b>	<b>5,189.86</b>	<b>34.8</b>	<b>25.7</b>
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	287.79	2.4	428.42	2.9	48.9
รายได้อื่นๆ	1,722.00	14.6	1,215.14	8.2	(29.4)
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>13,182.89</b>	<b>112.1</b>	<b>15,801.58</b>	<b>106.0</b>	<b>19.9</b>
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	(1,422.67)	(12.1)	(900.37)	(6.0)	
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>11,760.22</b>	<b>100.0</b>	<b>14,901.21</b>	<b>100.0</b>	<b>26.7</b>
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(5,024.31)		(5,340.18)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการค้ำประกัน	(1,922.24)		(4,141.22)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>4,813.67</b>		<b>5,419.81</b>		<b>12.6</b>
ภาษีเงินได้	(1,080.66)		(1,064.05)		
<b>กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>3,733.01</b>		<b>4,355.75</b>		<b>16.7</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(27.83)		(106.70)		
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>3,705.18</b>		<b>4,249.06</b>		<b>14.7</b>

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2555 (ร้อยละ)	ปี 2556 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.7	6.6
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.6	3.5
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>3.1</b>	<b>3.1</b>

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,046.33	0.4	1,131.00	0.3	8.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	31,196.28	10.7	53,241.96	14.8	70.7
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	41.86	0.0	32.86	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	4,775.53	1.6	9,840.22	2.7	106.1
เงินลงทุนในตราสารทุน	2,239.99	0.8	1,649.38	0.5	(26.4)
สินเชื่อธุรกิจ	42,993.75	14.8	53,679.77	14.9	24.9
สินเชื่อรายย่อย	175,030.69	60.3	204,190.01	56.8	16.7
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	25,780.61	8.9	32,034.44	8.9	24.3
สินเชื่ออื่น	4,510.63	1.6	2,246.43	0.6	(50.2)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่า					
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(5,121.52)	(1.8)	(6,354.34)	(1.8)	24.1
สินทรัพย์อื่น	8,002.79	2.8	7,570.78	2.1	(5.4)
<b>รวมของกลุ่มทีเอสไอ</b>	<b>290,496.94</b>	<b>100.0</b>	<b>359,262.52</b>	<b>100.0</b>	<b>23.7</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	17,226.31	6.9	19,375.50	6.6	12.5
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	10,203.97	4.1	11,598.82	4.0	13.7
สาธารณูปโภคและการบริการ	14,888.26	6.0	21,921.31	7.5	47.2
การเกษตรและเหมืองแร่	675.20	0.3	784.14	0.3	16.1
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>42,993.75</b>	<b>17.3</b>	<b>53,679.77</b>	<b>18.4</b>	<b>24.9</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>25,780.61</b>	<b>10.4</b>	<b>32,034.44</b>	<b>11.0</b>	<b>24.3</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	162,863.39	65.6	188,337.32	64.5	15.6
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,455.60	0.6	1,428.19	0.5	(1.9)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	10,711.71	4.3	14,424.50	4.9	34.7
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>175,030.69</b>	<b>70.5</b>	<b>204,190.01</b>	<b>69.9</b>	<b>16.7</b>
สินเชื่ออื่น	4,510.63	1.8	2,246.43	0.8	(50.2)
<b>รวมของกลุ่มทีเอสไอ</b>	<b>248,315.68</b>	<b>100.0</b>	<b>292,150.65</b>	<b>100.0</b>	<b>17.7</b>

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.45	77.85	2.5	0.81	157.05	3.2	101.7
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	2.69	274.27	8.9	0.42	48.29	1.0	(82.4)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.21	30.87	1.0	0.34	75.31	1.5	144.0
การเกษตรและเหมืองแร่	0.88	5.95	0.2	2.22	17.41	0.4	192.6
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>0.90</b>	<b>388.94</b>	<b>12.6</b>	<b>0.56</b>	<b>298.07</b>	<b>6.0</b>	<b>(23.4)</b>
<b>หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>0.19</b>	<b>48.56</b>	<b>1.6</b>	<b>0.47</b>	<b>151.64</b>	<b>3.1</b>	<b>212.3</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.47	2,401.24	77.5	2.21	4,156.42	83.7	73.1
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.26	105.65	3.4	4.85	69.23	1.4	(34.5)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	0.91	97.81	3.2	1.69	244.44	4.9	149.9
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>1.49</b>	<b>2,604.71</b>	<b>84.1</b>	<b>2.19</b>	<b>4,470.09</b>	<b>90.0</b>	<b>71.6</b>
สินเชื่ออื่น	1.20	56.55	1.8	2.05	46.59	0.9	(17.6)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>1.25</b>	<b>3,098.76</b>	<b>100.0</b>	<b>1.70</b>	<b>4,966.39</b>	<b>100.0</b>	<b>60.3</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	233,518.69	85.8	270,915.37	80.6	16.0
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	13,970.61	5.1	16,702.69	5.0	19.6
หุ้นกู้	14,071.20	5.2	37,809.00	11.3	168.7
เงินกู้ยืมระยะยาว	110.70	0.0	0.00	-	(100.0)
อื่น ๆ	10,445.49	3.8	10,617.39	3.2	1.6
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>272,116.69</b>	<b>100.0</b>	<b>336,044.45</b>	<b>100.0</b>	<b>23.5</b>

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,762.37	1.2	2,480.90	0.9	(10.2)
ออมทรัพย์	28,140.15	12.1	40,751.44	15.0	44.8
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	15,385.04	6.6	34,056.54	12.6	121.4
บัตรเงินฝาก	173,535.78	74.3	187,351.86	69.2	8.0
เงินกู้ยืมระยะสั้น	13,695.35	5.9	6,274.62	2.3	(54.2)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>233,518.69</b>	<b>100.0</b>	<b>270,915.37</b>	<b>100.0</b>	<b>16.0</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	95,316.27	62.4	102,694.50	64.9	7.7
กองทุนส่วนบุคคล	33,155.36	21.7	31,813.60	20.1	(4.0)
กองทุนรวม	24,252.71	15.9	23,754.24	15.0	(2.1)
<b>รวม</b>	<b>152,724.34</b>	<b>100.0</b>	<b>158,262.34</b>	<b>100.0</b>	<b>3.6</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปี ต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์	1.48	1.53	987.76	1,468.96
หนี้สิน*	0.54	0.37	(1,706.15)	(2,139.51)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.94</b>	<b>1.16</b>	<b>(718.38)</b>	<b>(670.55)</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ