

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับประจำปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

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

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

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

เหตุการณ์สำคัญ

เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2562 บริษัท ทีเอสไอไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด (บล.ทีเอสไอ) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มทีเอสไอ ได้ลงนามในข้อตกลงยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุนคอยส์ ทีเอสไอ จำกัด” บริษัทร่วมทุนระหว่าง บล.ทีเอสไอ และกลุ่มธนาคารคอยส์แบงก์ ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการเป็นที่ปรึกษาการลงทุนในประเทศไทย โดยข้อตกลงดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2562 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ภายหลังจากยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุนดังกล่าว บล.ทีเอสไอ ยังคงดำเนินการให้บริการนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และวิเคราะห์หลักทรัพย์แก่ลูกค้าทุกกลุ่มอย่างต่อเนื่องและครบถ้วนตามปกติ

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

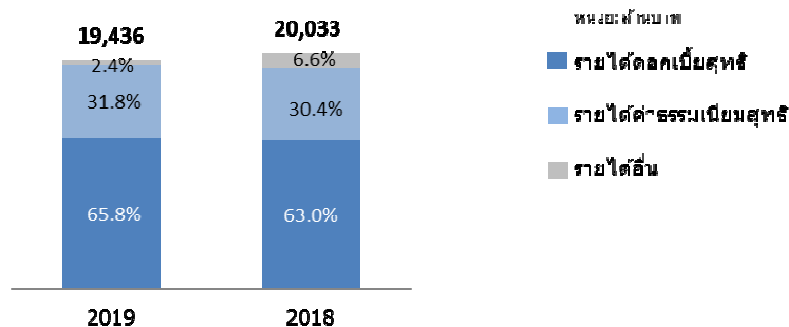
บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของบริษัทในงวดประจำปี 2562

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในปี 2562 จำนวน 6,224.28 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการ แต่เนื่องจากบริษัททีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้น ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

ผลการดำเนินงานงวดประจำปี 2562

บริษัทมีผลกำไรสุทธิในส่วนของบริษัทในปี 2562 จำนวน 7,270.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 254.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.6 เมื่อเทียบกับปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง รายได้ดอกเบี้ยสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยบริษัทยังคงรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยในระดับสูงแม้ในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยปรับตัวลดลง เนื่องจากไม่มีกำไรพิเศษจากเงินลงทุนซึ่งรับรู้ในปี 2561 ในส่วนของธุรกิจหลัก รายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจธนาคารพาณิชย์และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับตลาดทุนชะลอตัว ตามสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน ซึ่งรับรู้ในรอบสิ้นปี ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยในปี 2562 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 362 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทตั้งสำรองหนี้สูญลดลงร้อยละ 58.9 ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกินลง เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ทั้งนี้ บริษัทยังคงรักษาอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยในระดับสูงที่ร้อยละ 18.9

สัดส่วนของรายได้จากการดำเนินงาน



ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของบริษัท

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

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2562 เท่ากับ 9.08 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 8.76 บาทต่อหุ้นในปี 2561 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยของปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 18.9

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

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

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 7.1 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ในปี 2563 ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.0 มาเป็นร้อยละ 2.1 จากการออกเงินฝากที่มีอัตราดอกเบี้ยสูง เพื่อชดเชยต้นทุนที่ครบกำหนดอายุ ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 5.0 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ขยายตัวมาอยู่ที่ร้อยละ 4.4 หากไม่รวมการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นในงวดนี้ อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อคงที่ที่ร้อยละ 6.9 และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 4.8 ในขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) คงที่ที่ร้อยละ 4.2 ซึ่งยังคงอยู่ในระดับสูงแม้ในภาวะแนวโน้มดอกเบี้ยขาลง

ตารางที่ 2 : ส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ย

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

*ไม่รวมการปรับปรุงการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9)

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

รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

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

ทั้งนี้ ในปีนี้ บริษัทไม่มีกำไรจากการรับรู้ “กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก” ซึ่งมาจากการขายธุรกิจบัตรเครดิตในช่วงไตรมาส 3 ของปีก่อนหน้า

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

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

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

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

ฐานะการเงินของบริษัท

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินรวมของบริษัท เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สินทรัพย์

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

ตารางที่ 3 : โครงสร้างสินทรัพย์

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

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 259,107.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.1 จากปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากหุ้นกู้ที่ลดลงจาก 49,680.00 ล้านบาท มาเป็น 24,980.00 ล้านบาท (ร้อยละ 49.7) ในขณะที่เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นจาก 198,985.23 ล้านบาท มาเป็น 216,121.47 ล้านบาท (ร้อยละ 8.6) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินเพิ่มขึ้นจาก 4,374.67 ล้านบาท มาเป็น 4,656.13 ล้านบาท (ร้อยละ 6.4)

ตารางที่ 4 : โครงสร้างหนี้สิน

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

ส่วนของผู้ถือหุ้น

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

การดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ

(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์

เงินให้สินเชื่อ

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

สินเชื่อรายย่อย

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

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

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

สินเชื่อธุรกิจ

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

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

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

สินเชื่ออื่น

บริษัทมีสินเชื่ออื่น จำนวน 2,285.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.5 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า

ตารางที่ 5 : เงินให้สินเชื่อ

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

เงินฝากและเงินกู้ยืม

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

ตารางที่ 6 : โครงสร้างเงินฝาก

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

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2562 บริษัทมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดจำนวน 5,834.49 ล้านบาท ลดลง 1,041.72 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยในจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดแบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 5,291.79 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 542.70 ล้านบาท ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมลดลงจากร้อยละ 2.86 เมื่อสิ้นปี 2561 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.40 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค้างงวดเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้ลำดับการชำระเงินค้างงวดกลับมาสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดชั้น และระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของลูกค้าในกลุ่มดังกล่าวเริ่มปรับตัวลดลงกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อีกทั้งบริษัททำการตัดหนี้สูญของลูกค้าบางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อบริษัทย่อยในอัตราร้อยละ 2.84 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.71 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.20

บริษัทมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 1,109.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.46 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และลดลงเมื่อเทียบกับ 2,701.45 ล้านบาทในปีก่อนหน้า บริษัทมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 10,716.71 ล้านบาท โดยเป็นเงินสำรองพังกันตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยเท่ากับ 5,101.30 ล้านบาท และเป็นสำรองส่วนเกิน 5,615.41 ล้านบาท เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นปี 2562 ปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 183.7 เงินสำรองดังกล่าวเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 10,081.46 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,360.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองพังกันตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 225.7

ทั้งนี้ หากประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) ซึ่งจะเริ่มใช้จริงในวันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทมีระดับเงินสำรองตามมาตรฐานเพียงพอ และคาดว่าจะมีเงินสำรองส่วนเกินคงเหลือเป็นจำนวนประมาณ 2,000 ล้านบาท โดยจะเข้าหลักเกณฑ์ในการปรับลดให้หมดภายในระยะเวลา 5 ปี ซึ่งบริษัทจะใช้วิธีทยอยปรับลดด้วยวิธีเส้นตรงทุกไตรมาสเท่าๆ กันตลอดระยะเวลา 5 ปี ทั้งนี้ จำนวนเงินสำรองข้างต้นยังเป็นการประมาณการก่อนการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

ตารางที่ 7 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

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

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ในปี 2562 รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ของบล.ทีเอสโก้ ลดลงร้อยละ 13.9 มาอยู่ที่ 718.04 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันซึ่งลดลงจาก 2,486.32 ล้านบาท ในปี 2561 มาเป็น 1,918.01 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ที่อ่อนตัวลง ประกอบกับการยุติความร่วมมือในบริษัทร่วมทุน “บริษัท หลักทรัพย์ที่ปรึกษาการกองทุนดอยซ์ ทีเอสโก้ จำกัด” กับกลุ่มธนาคารดอยซ์แบงก์ ทั้งนี้ ส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีเอสโก้ ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.5 มาเป็นร้อยละ 2.1 เป็นผลมาจากส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศที่ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.2 มาเป็นร้อยละ 1.2 และส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศ (ไม่รวมบัญชีบริษัทหลักทรัพย์) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.5 มาเป็นร้อยละ 6.3 อย่างไรก็ตาม ส่วนแบ่งตลาดของลูกค้ารายย่อยยังคงปรับตัวดีขึ้นมาอยู่ที่จากร้อยละ 1.7 มาเป็นร้อยละ 1.9 โดย ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล.ทีเอสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 39.9 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 26.4 และลูกค้ารายย่อยร้อยละ 33.7

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

บลจ.ทีเอสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 290,238.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 จากสิ้นปี 2561 จากการขยายตัวของทุกภาคธุรกิจ โดยเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2561 รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 มาอยู่ที่ 1,760.08 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมตามผลประกอบการของธุรกิจจัดการกองทุน จำนวน 362 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในรอบสิ้นปี ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่องการรับรู้รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า หากไม่รวมรายได้ดังกล่าว รายได้ค่าธรรมเนียมพื้นฐานของธุรกิจจัดการกองทุนมีจำนวน 1,398.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.9

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

ตารางที่ 8 : มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

กองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	184,246.82	63.5	162,127.22	65.1	13.6
กองทุนส่วนบุคคล	56,824.62	19.6	42,064.87	16.9	35.1
กองทุนรวม	49,167.53	16.9	44,869.71	18.0	9.6
สินทรัพย์ภายใต้การบริหารรวม	290,238.97	100.0	249,061.80	100.0	16.5

เงินกองทุนและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทยังคงมีความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมาย ทั้งในส่วนของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ โดยธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) อยู่ที่ร้อยละ 22.10 โดยยังคงสูงกว่าอัตราส่วนเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.37 และร้อยละ 4.73 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราส่วนขั้นต่ำร้อยละ 8.5

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

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

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

ความต้องการใช้เงินกองทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วยเงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตซึ่งเพิ่มขึ้น 1,223.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7 เป็น 12,715.24 ล้านบาท โดยสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ลดลงจากร้อยละ 2.86 เป็นร้อยละ 2.40 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค้างวัดที่เสร็จสิ้นแล้ว ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น รวมถึงการตัดหนี้สูญของลูกหนี้บางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9)

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นปี 2561 ที่ 263.55 ล้านบาทมาอยู่ที่ 137.11 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.93 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.47 ปีมาอยู่ที่ 1.45 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.61 ปี เป็น 0.52 ปี

ตารางที่ 9 : ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่	ณ วันที่
	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
สินทรัพย์	1.45	1.47	1,519.18	1,467.38
หนี้สิน*	0.52	0.61	(1,382.07)	(1,203.83)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.93	0.86	137.11	263.55

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน