

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

### ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2556 เศรษฐกิจในประเทศยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากปี 2555 เป็นผลจากการขยายตัวของการบริโภคและการลงทุนของภาคเอกชน รวมถึงมาตรฐานกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล ขณะที่ภาคการส่งออกยังมีแนวโน้มการฟื้นตัวไม่ชัดเจน ท่ามกลางความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก เช่น การฟื้นตัวอย่างเปราะบางของสหรัฐอเมริกาและวิกฤตหนี้ของกลุ่มยูโรโซนที่ยังไม่คลี่คลาย นอกจากนี้ ค่าเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐแข็งค่าขึ้นเป็นประวัติการณ์นับตั้งแต่วิกฤตเศรษฐกิจในปี 2540 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากเงินทุนต่างชาติจำนวนมากที่ไหลเข้าสู่ตลาดตราสารหนี้และตราสารทุน

ในไตรมาสแรกของปี 2555 ธนาคารแห่งประเทศไทยรักษาอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1วัน) ที่ร้อยละ 2.75 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับ ณ สิ้นปี 2555 ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 1.84 ณ สิ้นปี 2555 เป็นร้อยละ 1.91 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง อยู่ที่ร้อยละ 7.00 ไม่เปลี่ยนแปลงจาก ณ สิ้นปี 2555

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 1,561.06 จุดปรับตัวเพิ่มขึ้น 169.13 จุด จาก ณ สิ้นปี 2555 และเพิ่มขึ้น 364.29 จุด เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2555 จากภาวะตลาดในช่วงขาขึ้น (Bull Market Rally) และมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก โดยมีมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 เท่ากับ 61,542.45 ล้านบาท เทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2555 ที่ 29,976.98 ล้านบาท

### ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของไตรมาส 1 ปี 2556 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2555

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2556 จำนวน 59.15 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 1 ปี 2556 จำนวน 1,153.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 316.84 ล้านบาท (ร้อยละ 37.9) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.9 ตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2555 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.1 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555 อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อยังคงที่ที่ร้อยละ 3.0 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับลดอัตรา

ดอกเบี้ยนโยบายในช่วงปลายปี 2555 ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักอยู่ที่ 2,087.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนถึง 779.89 ล้านบาท (ร้อยละ 59.6) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 71.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ และธุรกิจนายหน้าประกันภัย และการเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 104.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร และภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic Earnings per Share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2556 เท่ากับ 1.58 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555 ที่ 1.15 บาทต่อหุ้น ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับไตรมาสนี้ เท่ากับร้อยละ 24.6 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนที่ร้อยละ 20.0

### รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2556 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 2,103.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 537.74 ล้านบาท (ร้อยละ 34.3) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 4,466.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,053.58 ล้านบาท (ร้อยละ 30.9) จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อทุกภาคส่วน ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 515.84 ล้านบาท (ร้อยละ 27.9) เป็น 2,363.62 ล้านบาท ตามฐานเงินฝากที่ขยายตัวประกอบกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าใช้จ่ายนำส่งกองทุนฟื้นฟู และสถาบันคุ้มครองเงินฝาก

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.7 ในไตรมาส 1 ปี 2555 เป็นร้อยละ 6.5 ตามการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงปลายปี 2555 อย่างไรก็ตาม กลุ่มทีสโก้สามารถควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 3.7 ในไตรมาส 1 ปี 2555 เป็นร้อยละ 3.5 ส่งผลให้กลุ่มทีสโก้ยังคงสามารถรักษาระดับส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อได้ในระดับเดียวกันกับไตรมาส 1 ปี 2555 ที่ร้อยละ 3.0 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในไตรมาสนี้อยู่ที่ร้อยละ 2.8 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาส 1 ปี 2555

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของไตรมาส 1 ปี 2556 มีจำนวน 1,163.26 ล้านบาท ลดลง 142.55 ล้านบาท (ร้อยละ 10.9) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 940.09 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 259.81 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2555 ตามการขยายตัวของสินเชื่อ และการตั้งสำรองทั่วไปเพิ่มเติมตามนโยบายการตั้งสำรองเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ (Counter Cyclical Provision Policy)

### รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 2,087.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนถึง 779.89 ล้านบาท (ร้อยละ 59.6) โดยเป็นการเติบโตในทุกภาคส่วนธุรกิจ ทั้งนี้ รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นจำนวน 427.67 ล้านบาท (ร้อยละ 71.1) เป็น 1,029.50 ล้านบาท ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจประกันภัย และการเพิ่มขึ้นอย่างมากของรายได้จากธุรกิจหลักทรัพย์ โดยรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 185.07 ล้านบาท (ร้อยละ 104.0) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555 ประกอบกับรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 77.16 ล้านบาท (ร้อยละ 41.3) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้

การบริหาร และภาวะตลาดทุนที่ปรับตัวดีขึ้น นอกจากนี้ กลุ่มทีสโก้ยังบันทึกกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์จำนวน 166.08 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ส่งผลให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,293.32 ล้านบาท เป็น 2,218.17 ล้านบาท (ร้อยละ 71.5)

#### ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 1,452.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 300.20 ล้านบาท (ร้อยละ 26.1) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ที่ขยายตัวในอัตราที่สูงในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 37.6 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 46.0 ในไตรมาส 1 ปี 2555 เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ผันแปรตามรายได้เพิ่มขึ้นในอัตราที่ต่ำกว่ารายได้มาก ตามนโยบายการควบคุมต้นทุนการดำเนินงานที่รัดกุม

#### ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2556 จำนวน 283.74 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 19.3 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 22.7 ในไตรมาส 1 ปี 2555 โดยเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลตามนโยบายของรัฐบาลจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2556

### **ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้**

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

#### **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ มีจำนวน 319,010.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 28,513.48 ล้านบาท (ร้อยละ 9.8) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จาก 248,315.68 ล้านบาท เป็น 266,785.02 ล้านบาท

#### **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 299,482.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 27,365.55 ล้านบาท (ร้อยละ 10.1) จากการเพิ่มขึ้นเงินฝากรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.2 ทั้งนี้สัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 87.5 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 5.5 หุ้นกู้ร้อยละ 2.9 และ อื่นๆร้อยละ 4.1

#### **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 19,528.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 1,147.92 ล้านบาท (ร้อยละ 6.2) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2556 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เท่ากับ 26.83 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 25.25 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2555 ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 727.91 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 727.88 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 33,858 หุ้น

**ผลการดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้****(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ**

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 266,785.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18,469.34 ล้านบาท (ร้อยละ 7.4) จากสิ้นปี 2555 ตามการเติบโตของสินเชื่อทุกภาคส่วน ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่ม แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 70.9 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 16.8 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 11.1 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 1.2

**สินเชื่อรายย่อย**

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 189,057.72 ล้านบาท ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 93.2 สินเชื่ออเนกประสงค์ ร้อยละ 6.0 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.8 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 176,184.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,320.61 ล้านบาท (ร้อยละ 8.2) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2555 ขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ 255,727 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 168,393 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 2 เดือนแรกของปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 10.0 นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์มีจำนวน 11,419.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 708.16 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2555 จากการขยายตัวของสินเชื่อจำหน่ายทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash)

**สินเชื่อธุรกิจ**

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 44,767.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,774.21 ล้านบาท (ร้อยละ 4.1) จากสิ้นปี 2555 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

**สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 29,670.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,890.23 ล้านบาท (ร้อยละ 15.1) จากสิ้นปี 2555 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อเพื่อการผลิตและการพาณิชย์ โดยเฉพาะสินเชื่อเพื่อผู้จัดจำหน่ายรถยนต์

**สินเชื่ออื่นๆ**

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 3,288.50 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,222.13 ล้านบาท (ร้อยละ 27.1) จากสิ้นปี 2555

**เงินฝากรวม<sup>1</sup>**

เงินฝากรวมมีจำนวน 261,974.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28,455.74 ล้านบาท (ร้อยละ 12.2) จากสิ้นปี 2555 ในขณะที่ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 กลุ่มทีสโก้มีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 29,381 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของ ธปท. จำนวน 16,060 ล้านบาท (ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแลกเงินแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 17.0 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0

**สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**

<sup>1</sup> เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

ในไตรมาส 1 ปี 2556 อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการรวมที่ระดับร้อยละ 1.2 - 1.3 ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 1.5 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.9 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.2 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 3,404.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 305.26 ล้านบาท (ร้อยละ 9.9) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,988.69 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 415.33 ล้านบาท ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อ และตามสัดส่วนเงินให้สินเชื่อเช่าซื้อรถเก๋ง และสินเชื่ออุปโภคบริโภคที่ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยตามแผนธุรกิจ

กลุ่มทีสโก้ตั้งสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 940.09 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เทียบกับ 259.81 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2555 โดยเป็นค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสำหรับหนี้สูญปกติจำนวน 575.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.9 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย และค่าใช้จ่ายสำรองสำหรับหนี้สูญส่วนเกินตามนโยบายการตั้งสำรองเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ (Counter Cyclical Provision Policy) ที่พิจารณาควบคู่กับผลประกอบการในแต่ละไตรมาสจำนวน 364.74 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 กลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 5,684.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 167.0 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 5,247.90 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,835.11 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ ยอดเงินสำรองแบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 2,866.73 ล้านบาท และยอดสำรองหนี้สูญส่วนเกินจำนวน 2,381.17 ล้านบาท

## (2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2556 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการปริมาณเงินลงทุนจากต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 3,375.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากถึงร้อยละ 156.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 1,315.86 ล้านบาท ตามปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับบล.ทีสโก้มีส่วนแบ่งตลาดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.2 ในไตรมาส 1 ของปี 2555 เป็นร้อยละ 2.6 จากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศจากร้อยละ 6.1 เป็นร้อยละ 8.2 และลูกค้าสถาบันต่างประเทศที่ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.1 เป็น 4.2 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการมุ่งเน้นการให้บริการที่ปรึกษาด้านการลงทุน และงานวิเคราะห์หลักทรัพย์โดยบลป. ดอยซ์ ทีสโก้ ทั้งนี้ รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 362.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 104.0 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 177.88 ล้านบาท สัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 24.2 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 28.6 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 47.3 นอกจากนี้ บล.ทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ในไตรมาส 1 ปี 2556 อยู่ที่ 6.29 ล้านบาท ลดลง 6.34 ล้านบาท (ร้อยละ 50.2) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2555

### (3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 170,823.08 ล้านบาท (ร้อยละ 4.9) โดย บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 จำนวน 156,922.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,198.43 ล้านบาท (ร้อยละ 2.7) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 เป็นอันดับที่ 8 คิดเป็นร้อยละ 4.3 โดยแบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 13.2 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 4 คิดเป็นร้อยละ 9.9 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 14 คิดเป็นร้อยละ 1.0

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาสแรกของปี 2556 เท่ากับ 264.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.16 ล้านบาท (ร้อยละ 41.3) โดยค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนมีจำนวน 40.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 57.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการออกกองทุนที่หลากหลายที่สอดคล้องกับความต้องการของตลาด และภาวะตลาดทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 61.1 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 21.6 และกองทุนรวมร้อยละ 17.3

### การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 มีจำนวนทั้งสิ้น 17,166.10 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าเงินกองทุนขั้นต่ำของกลุ่มเพื่อรองรับความเสี่ยงจำนวน 10,835.03 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 258.30 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2555 เนื่องจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจระหว่างไตรมาส ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 6,331.07 ล้านบาทหรือร้อยละ 36.88 ของเงินกองทุนรวม ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้ได้มีการปรับปรุงสมมติฐานในการประเมินความเสี่ยงให้เป็นปัจจุบัน ซึ่งมีการปรับปรุงมูลค่าความเสี่ยงทั้งในงวดปัจจุบันและงวดสิ้นปี 2555

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 298.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 เป็น 9,064.84 ล้านบาท ตามการขยายตัวของสินเชื่อในทุกสายธุรกิจโดยรวมที่ร้อยละ 7.4 ในไตรมาส 1 ปี 2556 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้ทรงตัวที่ระดับร้อยละ 1.2 - 1.3

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลง 40.68 ล้านบาท จาก 266.79 ล้านบาท เป็น 226.11 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดการถือครองสินทรัพย์เสี่ยงด้านตลาด อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยได้ปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อย โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.48 ปี เป็น 1.54 ปี จากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อในอัตราที่สูง ส่งผลให้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 0.94 ปี มาอยู่ที่ 1.07 ปี

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS Ratio) ซึ่งรวมกำไรสุทธิของปี 2555 แล้ว อยู่ที่ร้อยละ 13.01 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำ

ร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 8.42 และร้อยละ 4.59 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6 ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้ได้ประกาศแผนการจ่ายเงินปันผลและเพิ่มทุนด้วยการออกใบแสดงสิทธิเพื่อการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่สามารถเปลี่ยนมือได้ ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จในไตรมาส 2 ของปี 2556 ภายหลังจากแผนเพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเสร็จ คาดว่าอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง (BIS) และอัตราเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารจะเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1.00-1.20 สำหรับ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 61.48 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2555		ไตรมาส 1 ปี 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	932.80	37.3	1,344.67	34.8	44.2
รายการระหว่างธนาคาร	187.28	7.5	215.24	5.6	14.9
เงินให้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2,252.24	90.0	2,865.38	74.1	27.2
เงินลงทุน	41.06	1.6	41.67	1.1	1.5
<b>รวมรายได้ดอกเบี้ย</b>	<b>3,413.39</b>	<b>136.4</b>	<b>4,466.97</b>	<b>115.6</b>	<b>30.9</b>
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,847.77)	73.8	(2,363.62)	61.2	27.9
<b>รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ</b>	<b>1,565.61</b>	<b>62.6</b>	<b>2,103.35</b>	<b>54.4</b>	<b>34.3</b>
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	970.78	38.8	1,639.19	42.4	68.9
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(59.84)	(2.4)	(66.31)	(1.7)	10.8
<b>รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ</b>	<b>910.93</b>	<b>36.4</b>	<b>1,572.89</b>	<b>40.7</b>	<b>72.7</b>
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้าและบริหารตราต่างประเทศ	(14.28)	(0.6)	130.67	3.4	n.a.
รายได้อื่นๆ	336.83	13.5	448.31	11.6	33.1
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงาน</b>	<b>2,799.09</b>	<b>111.8</b>	<b>4,255.21</b>	<b>110.1</b>	<b>52.0</b>
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ	(296.26)	(11.8)	(390.53)	(10.1)	
<b>รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ</b>	<b>2,502.83</b>	<b>100.0</b>	<b>3,864.68</b>	<b>100.0</b>	<b>54.4</b>
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(1,151.88)		(1,452.08)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(259.81)		(940.09)		
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>1,091.15</b>		<b>1,472.52</b>		<b>35.0</b>
ภาษีเงินได้	(248.17)		(283.74)		
<b>กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย</b>	<b>842.98</b>		<b>1,188.78</b>		<b>41.0</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(6.32)		(35.28)		
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>836.66</b>		<b>1,153.50</b>		<b>37.9</b>

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2555	ไตรมาส 1	ไตรมาส 4	ไตรมาส 1
		ปี 2555	ปี 2555	ปี 2556
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.6	6.7	6.7	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.6	3.6	3.6	3.5
<b>ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)</b>	<b>3.0</b>	<b>3.1</b>	<b>3.1</b>	<b>3.0</b>



ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,046.33	0.4	1,014.62	0.3	(3.0)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	31,196.28	10.7	41,625.20	13.0	33.4
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	41.86	0.0	70.68	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	4,775.53	1.6	4,746.76	1.5	(0.6)
เงินลงทุนในตราสารทุน	2,239.99	0.8	1,956.69	0.6	(12.6)
สินเชื่อธุรกิจ	42,993.75	14.8	44,767.96	14.0	4.1
สินเชื่อรายย่อย	175,030.69	60.3	189,057.72	65.1	8.0
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	25,780.61	8.9	29,670.84	9.3	15.1
สินเชื่ออื่น	4,510.63	1.6	3,288.50	1.0	(27.1)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจาก					
การปรับโครงสร้างหนี้	(5,121.52)	(1.8)	(5,684.98)	(1.8)	11.0
สินทรัพย์อื่น	8,002.79	2.8	8,496.42	2.7	6.2
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>290,496.94</b>	<b>100.0</b>	<b>319,010.42</b>	<b>100.0</b>	<b>9.8</b>

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	17,226.31	6.9	17,567.44	6.6	2.0
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	10,203.97	4.1	9,161.29	3.4	(10.2)
สาธารณูปโภคและการบริการ	14,888.26	6.0	17,300.04	6.5	16.2
การเกษตรและเหมืองแร่	675.20	0.3	739.19	0.3	9.5
<b>รวมสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>42,993.75</b>	<b>17.3</b>	<b>44,767.96</b>	<b>16.8</b>	<b>4.1</b>
<b>สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>25,780.61</b>	<b>10.4</b>	<b>29,670.84</b>	<b>11.1</b>	<b>15.1</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	162,863.39	65.6	176,184.00	66.0	8.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,455.60	0.6	1,453.84	0.5	(0.1)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	10,711.71	4.3	11,419.87	4.3	6.6
<b>รวมสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>175,030.69</b>	<b>70.5</b>	<b>189,057.72</b>	<b>70.9</b>	<b>8.0</b>
สินเชื่ออื่น	4,510.63	1.8	3,288.50	1.2	(27.1)
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>248,315.68</b>	<b>100.0</b>	<b>266,785.02</b>	<b>100.0</b>	<b>7.4</b>

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.5	77.85	2.5	0.5	96.52	2.8	24.0
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	2.7	274.27	8.9	3.0	278.51	8.2	1.5
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.2	30.87	1.0	0.2	36.44	1.1	18.0
การเกษตรและเหมืองแร่	0.9	5.95	0.2	1.2	8.95	0.3	50.4
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ</b>	<b>0.9</b>	<b>388.94</b>	<b>12.6</b>	<b>0.9</b>	<b>420.42</b>	<b>12.4</b>	<b>8.1</b>
<b>หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ขนาดกลางและขนาดย่อม</b>	<b>0.2</b>	<b>48.56</b>	<b>1.6</b>	<b>0.2</b>	<b>48.34</b>	<b>1.4</b>	<b>(0.5)</b>
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.5	2,401.24	77.5	1.5	2,663.25	78.2	10.9
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.3	105.65	3.4	7.0	101.89	3.0	(3.6)
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	0.9	97.81	3.2	1.1	122.90	3.6	25.6
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย</b>	<b>1.5</b>	<b>2,604.71</b>	<b>84.1</b>	<b>1.5</b>	<b>2,888.04</b>	<b>84.8</b>	<b>10.9</b>
สินเชื่ออื่น	1.3	56.55	1.8	1.4	47.22	1.4	(16.5)
<b>รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>1.2</b>	<b>3,098.76</b>	<b>100.0</b>	<b>1.3</b>	<b>3,404.02</b>	<b>100.0</b>	<b>9.9</b>

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	233,518.69	85.8	261,974.42	87.5	12.2
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	13,970.61	5.1	16,454.85	5.5	17.8
หุ้นกู้	14,071.20	5.2	8,746.90	2.9	(37.8)
เงินกู้ยืมระยะยาว	110.70	0.0	108.70	0.0	(1.8)
อื่น ๆ	10,445.49	3.8	12,197.37	4.1	16.8
<b>รวมของกลุ่มทีสโก้</b>	<b>272,116.69</b>	<b>100.0</b>	<b>299,482.24</b>	<b>100.0</b>	<b>10.1</b>

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	2,762.37	1.2	2,123.36	0.8	(23.1)
ออมทรัพย์	28,140.15	12.1	26,850.85	10.2	(4.6)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	15,385.04	6.6	25,556.39	9.8	66.1
บัตรเงินฝาก	173,535.78	74.3	194,383.84	74.2	12.0
เงินกู้ยืมระยะสั้น	13,695.35	5.9	13,059.98	5.0	(4.6)
<b>เงินฝากรวม</b>	<b>233,518.69</b>	<b>100.0</b>	<b>261,974.42</b>	<b>100.0</b>	<b>12.2</b>

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	95,316.27	62.4	96,303.22	61.4	1.0
กองทุนส่วนบุคคล	33,155.36	21.7	34,475.97	22.0	4.0
กองทุนรวม	24,252.71	15.9	26,143.59	16.7	7.8
<b>รวม</b>	<b>152,724.34</b>	<b>100.0</b>	<b>156,922.78</b>	<b>100.0</b>	<b>2.7</b>

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556
	สินทรัพย์	1.48	1.54	987.76
หนี้สิน*	0.54	0.46	(1,706.15)	(1,991.15)
<b>ความแตกต่างสุทธิ (Gap)</b>	<b>0.94</b>	<b>1.07</b>	<b>(718.38)</b>	<b>(676.56)</b>

\* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ