

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2555

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในไตรมาสแรกของปี 2555 ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1วัน) จากร้อยละ 3.25 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 3.00 เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจภายในประเทศจากเหตุการณ์อุทกภัย ส่วนอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.08 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 2.16 ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 7.25 ณ สิ้นปี 2554 เป็นร้อยละ 7.13

ขณะเดียวกัน ภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศเริ่มฟื้นตัวจาก ณ สิ้นปี 2554 เป็นผลจากการบริโภคภายในประเทศที่เพิ่มขึ้นจากการเร่งฟื้นฟูบ้านเรือนภายหลังเหตุการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่ และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยปิดที่ระดับ 1,196.77 จุด ปรับตัวเพิ่มขึ้น 171.45 จุด จาก ณ สิ้นปี 2554 และเพิ่มขึ้น 149.29 จุด เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554 มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 29,976.98 ล้านบาท ลดลงจาก 30,808.22 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานรวมของไตรมาส 1 ปี 2555 เปรียบเทียบกับข้อมูลไตรมาส 1 ปี 2554

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2555 จำนวน 86.06 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมบริการจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีกำไรจากธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

กลุ่มทีสโก้มีผลกำไรหลังผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 1 ปี 2555 จำนวน 836.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.24 ล้านบาท (ร้อยละ 1.0) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2554 เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า ตามการขยายตัวของสินเชื่อทุกภาคส่วนซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 อย่างไรก็ตามสัดส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 4.2 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2554 เป็นร้อยละ 3.1 จากต้นทุนดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้นตามภาวะดอกเบี้ยในตลาด และการแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่รุนแรง ขณะที่รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจากธุรกิจหลักอยู่ที่ 1,316.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนถึง 307.88 ล้านบาท (ร้อยละ 30.5) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์ซึ่งเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 52.6 ตามการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อ และธุรกิจประกันภัย ประกอบกับรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร

และภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลงร้อยละ 10.9 ตามการลดลงของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาด และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่ปรับตัวลดลง

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic Earnings per Share) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2555 เท่ากับ 1.15 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับในไตรมาส 1 ปี 2554 ที่จำนวน 1.14 บาทต่อหุ้น ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับไตรมาสนี้เท่ากับร้อยละ 20.0 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนที่ร้อยละ 21.8

รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2555 รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ มีจำนวน 1,565.61 ล้านบาท ลดลง 265.88 ล้านบาท (ร้อยละ 14.5) จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยมีจำนวน 3,413.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 701.21 ล้านบาท (ร้อยละ 25.9) จากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของพอร์ตสินเชื่อ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 967.09 ล้านบาท (ร้อยละ 109.8) เป็น 1,847.77 ล้านบาท จากภาวะการแข่งขันด้านเงินฝากที่รุนแรง และอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้นในระหว่างปี 2554

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.5 ในไตรมาส 1 ปี 2554 เป็นร้อยละ 6.7 ตามการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ขณะเดียวกัน ต้นทุนเงินทุนของกลุ่มทีสโก้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.2 ในไตรมาส 1 ปี 2554 เป็นร้อยละ 3.7 ตามภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับตัวสูงขึ้น และการแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่รุนแรง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อปรับตัวลดลงจากร้อยละ 4.2 ในไตรมาส 1 ปี 2554 เป็นร้อยละ 3.1 อย่างไรก็ตาม ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยปรับตัวเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาส 4 ปี 2554 ที่ร้อยละ 2.7 เป็นผลจากต้นทุนเงินทุนที่ปรับตัวลดลง ตามทิศทางอัตราดอกเบี้ยในตลาด

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า ของไตรมาส 1 ปี 2555 มีจำนวน 1,296.80 ล้านบาท ลดลง 183.13 ล้านบาท (ร้อยละ 12.4) โดยมีรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และรายการขาดทุนจากการด้อยค่า รวมจำนวน 268.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 351.56 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2554

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจหลัก จำนวน 1,316.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนถึง 307.88 ล้านบาท (ร้อยละ 30.5) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 312.59 ล้านบาท (ร้อยละ 52.6) เป็น 907.32 ล้านบาท ตามการเติบโตอย่างต่อเนื่องของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจประกันภัย ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจจัดการกองทุนจำนวน 9.63 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 21.82 ล้านบาท (ร้อยละ 10.9) ตามการลดลงของมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันของตลาด และส่วนแบ่งตลาดของบล.ทีสโก้ที่ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2554 ส่วนรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้น 305.86 ล้านบาท (ร้อยละ 30.7) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 1,302.55 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2555 ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยมีจำนวน 1,448.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 212.95 ล้านบาท (ร้อยละ 17.2) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2554 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ผันแปรตามการเติบโตของปริมาณธุรกิจ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 51.6 อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายส่วนหนึ่งจะได้รับคืนจาก

บริษัทผู้ค้า ดังนั้น หากปรับปรุงค่าใช้จ่ายที่ได้รับคืนจากบริษัทผู้ค้าดังกล่าวแล้ว อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม จะอยู่ที่ร้อยละ 47.6

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 1 ปี 2555 จำนวน 248.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 22.7 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 29.7 ในไตรมาส 1 ปี 2554 โดยเป็นผลมาจากการปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลตามนโยบายของรัฐบาล จากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555

ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ มีจำนวน 232,971.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 12,253.46 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 จาก 185,013.62 ล้านบาท เป็น 194,560.80 ล้านบาท และเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.8 จาก 2,364.15 ล้านบาท เป็น 3,328.94 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้มีจำนวน 215,784.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2554 จำนวน 11,378.68 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ของธนาคารทีสโก้ ทั้งนี้สัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 79.9 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 7.1 หุ้นกู้ร้อยละ 6.2 เงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 2.7 และ อื่นๆร้อยละ 4.1

ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2555 ธนาคารทีสโก้ได้เสนอขายหุ้นกู้ทั้งไม่ด้อยสิทธิและด้อยสิทธิ รวมจำนวน 6,324.30 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิอายุ 1 ปี จำนวน 5,324.30 ล้านบาท และหุ้นกู้ด้อยสิทธิอายุ 10 ปี จำนวน 1,000.00 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 17,186.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2554 จำนวน 874.77 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2555 ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 เท่ากับ 23.61 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 22.41 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2554 ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 727.91 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 727.88 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 33,858 หุ้น

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

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2555 เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ มีจำนวน 194,560.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,547.18 ล้านบาท (ร้อยละ 5.2) จากสิ้นปี 2554 ตามการเติบโตของสินเชื่อในทุกภาคส่วน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเติบโตอย่างมากของสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่ม แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.8 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 17.9 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 7.7 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 2.6

สินเชื่อรายย่อย

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 139,753.56 ล้านบาท ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 93.2 สินเชื่ออเนกประสงค์ ร้อยละ 5.8 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 1.0 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 130,307.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,391.67 ล้านบาท (ร้อยละ 4.3) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2554 ขณะที่ยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 2 เดือนแรกของปี 2555 อยู่ที่ 166,707 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 145,611 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 2 เดือนแรกของปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 8.2 นอกจากนี้ สินเชื่ออเนกประสงค์ มีจำนวน 8,106.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 566.65 ล้านบาท (ร้อยละ 7.5) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2554 จากการขยายตัวของสินเชื่อจำนำทะเบียนรถยนต์ (TISCO Auto Cash)

สินเชื่อธุรกิจ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 34,886.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2,537.95 ล้านบาท (ร้อยละ 7.8) จากสิ้นปี 2554 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่อขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 14,885.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,257.30 ล้านบาท (ร้อยละ 9.2) จากสิ้นปี 2554 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ และกลุ่มธุรกิจการเกษตร

สินเชื่ออื่นๆ

กลุ่มทีสโก้มีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 5,034.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 179.13 ล้านบาท (ร้อยละ 3.4) จากสิ้นปี 2554

เงินฝากรวม¹

เงินฝากรวมมีจำนวน 172,500.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,950.74 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1) จากสิ้นปี 2554 ในขณะที่ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2555 กลุ่มทีสโก้มีสภาพคล่องส่วนเกินประมาณ 16,276 ล้านบาท ซึ่งเมื่อรวมกับสินทรัพย์สภาพคล่องตามเกณฑ์ของ ธปท. จำนวน 11,313 ล้านบาท(ตามเกณฑ์ที่รวมตัวแลกเงินแล้ว) ส่งผลให้สินทรัพย์สภาพคล่องทั้งหมดคิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องทั้งหมดที่ร้อยละ 14.6 ซึ่งมากกว่าเกณฑ์ที่ ธปท. กำหนดไว้ที่ร้อยละ 6.0 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากรวมอยู่ที่ร้อยละ 13.9 และสัดส่วนจำนวนเงินฝากรายย่อยที่มียอดเงินฝากไม่เกิน 20 ล้านบาท ต่อเงินฝากรวมแบ่งตามรายชื่อลูกค้า ณ ไตรมาส 1 ปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 22.5

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร

สินเชื่อด้อยคุณภาพและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

กลุ่มทีสโก้ยังคงสามารถรักษาอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อด้อยอยู่ในระดับเดียวกันกับ ณ สิ้นปี 2554 ที่ร้อยละ 1.4 แม้ว่าในช่วงต้นไตรมาส ธุรกิจสินเชื่อด้อยจะได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัย อย่างไรก็ตาม กลุ่มทีสโก้ได้ออกมาตรการต่างๆ เพื่อช่วยผ่อนคลายนโยบายในการชำระหนี้ และติดตามคุณภาพสินเชื่อด้อยอย่างใกล้ชิด ประกอบกับผลกระทบของเหตุการณ์อุทกภัยได้คลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น ส่งผลให้กลุ่มนี้สามารถชำระหนี้ได้เป็นปกติในช่วงปลายไตรมาส ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อด้อยในอัตราร้อยละ 1.6 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อด้อยในอัตราร้อยละ 1.2 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อด้อยขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 0.7 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 2,820.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 208.66 ล้านบาท (ร้อยละ 8.0) แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,404.64 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 415.75 ล้านบาท

กลุ่มทีสโก้ใช้วิธีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตามหลักเกณฑ์ Basel II ด้วยวิธี Collective Approach ซึ่งจะตั้งสำรองตามประมาณค่าความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้นในอนาคตอีก 12 เดือนข้างหน้า (Expected Loss) จากพอร์ตสินเชื่อดังกล่าว โดยใช้ข้อมูลสถิติหนี้เสียของพอร์ตสินเชื่อในอดีตประกอบการปรับปรุงข้อมูลให้เข้ากับสถานการณ์ล่าสุดในปัจจุบัน และคำนึงถึงวัฏจักรทางเศรษฐกิจ

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญและรายการขาดทุนจากการด้อยค่ารวมจำนวน 268.81 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ เทียบกับ 351.56 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2554 ซึ่งการตั้งสำรองดังกล่าวอยู่ในอัตราปกติ โดยกลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 4,523.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 160.4 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 4,186.91 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 2,089.50 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน ทั้งนี้ ยอดเงินสำรองแบ่งเป็นยอดสำรองหนี้สูญตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยจำนวน 2,111.73 ล้านบาท และยอดสำรองหนี้สูญส่วนเกินจำนวน 2,075.18 ล้านบาท

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2555 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ ทั้งนี้ มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 1,315.86 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.3 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 1,517.24 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 2.43 ในไตรมาส 1 ของปี 2554 เป็นร้อยละ 2.14 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันในประเทศจากร้อยละ 8.37 เป็นร้อยละ 6.13 ส่วนรายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์มีจำนวน 177.91 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 199.73 ล้านบาท (ร้อยละ 10.9) โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 20.5 ลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 33.4 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 46.1 นอกจากนี้ บล.ทีสโก้มีรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจวาณิชธนกิจ ในไตรมาส 1 ปี 2555 อยู่ที่ 12.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.08 ล้านบาท (ร้อยละ 9.4) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2554

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจการจัดการกองทุนเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2554 จำนวน 106,638.89 ล้านบาท (ร้อยละ 3.7) โดย บลจ.ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 จำนวน 144,460.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8,511.01 ล้านบาท (ร้อยละ 6.3) เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้า และมีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2555 เป็นอันดับที่ 7 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 4.8 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจ

กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 3 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 13.6 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 3 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 10.8 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 15 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 0.8

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาสแรกของปี 2555 เท่ากับ 186.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.63 ล้านบาท (ร้อยละ 5.4) โดยค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนมีจำนวน 25.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 205.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการออกกองทุนที่หลากหลายที่สอดคล้องกับความต้องการของตลาด ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์ภายใต้การบริหารแบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 60.3 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 27.6 และกองทุนรวมร้อยละ 12.1

การบริหารความเสี่ยง

เงินกองทุนภายในของกลุ่มทีสโก้ตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายใน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 มีจำนวนทั้งสิ้น 14,154.16 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และส่วนปรับปรุงเงินสำรองส่วนเกินเพื่อรองรับความเสี่ยง ซึ่งเงินกองทุนของกลุ่มมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 10,561.99 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายในล่าสุด โดยเพิ่มขึ้น 110.74 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2554 เนื่องจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจระหว่างไตรมาส ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 3,592.16 ล้านบาทหรือร้อยละ 25.4 ของเงินกองทุนทั้งสิ้น

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 225.5 ล้านบาท เป็น 7,814.88 ล้านบาท ตามการขยายตัวของสินเชื่อโดยรวม โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวมของกลุ่มทีสโก้ที่อยู่ในระดับเดียวกันกับช่วงปลายปี 2554 ที่ร้อยละ 1.4

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดลดลง 114.76 ล้านบาท จาก 1,522.00 ล้านบาท เป็น 1,407.24 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของมูลค่าหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวมปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสินเชื่อ และความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (BPV) ได้เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก ณ สิ้นปี 2554 โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านสินทรัพย์ ปรับลดลงจาก 1.53 ปี เป็น 1.48 ปี จากการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อธุรกิจและสินทรัพย์สภาพคล่องซึ่งมีระยะเวลาในการปรับอัตราดอกเบี้ยสั้นกว่าเมื่อเทียบกับสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งเป็นสินเชื่อหลักของธนาคาร ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (Duration) ทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.65 ปี เป็น 0.59 ปี ทั้งนี้ส่งผลให้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย แต่ยังคงอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน ยังทรงตัวอยู่ในช่วงประมาณ 11 เดือน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล.ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ทั้งนี้ธนาคารได้ดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB โดยประมาณการฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ภายหลังการพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำ (Capital Floor) อยู่ที่ร้อยละ 13.9 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 8.5 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารก่อนพิจารณาเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนขั้นต่ำอยู่ที่ร้อยละ 9.3 และร้อยละ 4.6 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 4.3 ในขณะที่ บล.ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 43.5 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.0

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2554		ไตรมาส 1 ปี 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	592.55	21.4	932.80	33.2	57.4
รายการระหว่างธนาคาร	97.72	3.5	187.28	6.7	91.6
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,952.91	70.4	2,252.24	80.2	15.3
เงินลงทุน	68.99	2.5	41.06	1.5	(40.5)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	2,712.17	97.8	3,413.39	121.5	25.9
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(880.68)	(31.8)	(1,847.77)	(65.8)	109.8
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	1,831.49	66.0	1,565.61	55.7	(14.5)
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	793.12	28.6	970.78	34.6	22.4
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(55.09)	(2.0)	(59.84)	(2.1)	8.6
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	738.03	26.6	910.93	32.4	23.4
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรม					
เพื่อค้า และปริวรรตเงินตราต่างประเทศ	(12.3)	(0.4)	(14.28)	(0.5)	16.5
รายได้อื่นๆ	215.84	7.8	346.06	12.3	60.3
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	2,773.10	100.0	2,808.32	100.0	1.3
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(1,235.19)		(1,448.14)		
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(351.56)		(268.81)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1,186.36		1,091.38		
ภาษีเงินได้	(352.87)		(248.22)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	833.49		843.16		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(4.89)		(6.32)		
กำไรสุทธิ	828.60		836.84		

ตารางที่ 2: ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2554	ไตรมาส 1	ไตรมาส 4	ไตรมาส 1
		ปี 2554	ปี 2554	ปี 2555
		(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.9	6.5	6.6	6.7
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.1	2.2	3.9	3.7
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.7	4.2	2.7	3.1

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	903.45	0.4	870.53	0.4	(3.6)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	30,722.35	13.9	30,899.42	13.3	0.6
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	45.37	0.0	0.00	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	2,364.15	1.1	3,328.94	1.4	40.8
เงินลงทุนในตราสารทุน	1,342.11	0.6	1,439.93	0.6	7.3
สินเชื่อธุรกิจ	32,348.73	14.7	34,886.68	15.0	7.8
สินเชื่อรายย่อย	133,822.50	60.6	139,753.56	63.3	4.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,628.40	6.2	14,885.70	6.4	9.2
สินเชื่ออื่น	5,214.00	2.4	5,034.86	2.2	(3.4)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าจาก					
การปรับโครงสร้างหนี้	(4,420.35)	(2.0)	(4,523.61)	(1.9)	2.3
สินทรัพย์อื่น	4,746.88	2.2	6,395.02	2.7	34.7
รวมของกลุ่มทีสโก้	220,717.57	100.0	232,971.03	100.0	5.6

ตารางที่ 4: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	16,368.35	8.8	16,745.57	8.6	2.3
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	8,789.92	4.8	9,524.73	4.9	8.4
สาธารณูปโภคและการบริการ	6,862.20	3.7	8,235.08	4.2	20.0
การเกษตรและเหมืองแร่	328.26	0.2	381.30	0.2	16.2
รวมสินเชื่อธุรกิจ	32,348.73	17.5	34,886.68	17.9	7.8
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,628.40	7.4	14,885.70	7.7	9.2
สินเชื่อเช่าซื้อ	124,915.88	67.5	130,307.55	67.0	4.3
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,366.69	0.7	1,339.44	0.7	(2.0)
สินเชื่อเนกประสงค์	7,539.93	4.1	8,106.58	4.2	7.5
รวมสินเชื่อรายย่อย	133,822.50	72.3	139,753.56	71.8	4.4
สินเชื่ออื่น	5,214.00	2.8	5,034.86	2.6	(3.4)
รวมของกลุ่มทีสโก้	185,013.62	100.0	194,560.80	100.0	5.2

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	0.4	71.50	2.7	0.5	82.60	2.9	15.5
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	3.3	288.63	11.1	3.0	284.51	10.1	(1.4)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.5	30.99	1.2	0.4	31.77	1.1	2.5
การเกษตรและเหมืองแร่	0.7	2.34	0.1	0.7	2.78	0.1	19.1
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อธุรกิจ	1.2	393.46	15.1	1.2	401.66	14.2	2.1
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ							
ธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	0.8	114.13	4.4	0.7	108.29	3.8	(5.1)
สินเชื่อเช่าซื้อ	1.5	1,886.41	72.2	1.6	2,063.31	73.2	9.4
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	7.6	103.87	4.0	7.7	103.62	3.7	(0.2)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของสินเชื่อรายย่อย	1.5	1,990.28	76.2	1.6	2,166.93	76.8	8.9
สินเชื่ออื่น	2.2	113.87	4.4	2.9	143.50	5.1	26.0
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ของกลุ่มทีสโก้	1.4	2,611.73	100.0	1.4	2,820.39	100.0	8.0

ตารางที่ 6: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	170,549.69	83.4	172,500.43	79.9	1.1
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	14,478.65	7.1	15,341.68	7.1	6.0
หุ้นกู้	7,076.00	3.5	13,400.30	6.2	89.4
เงินกู้ยืมระยะยาว	5,749.90	2.8	5,738.60	2.7	(0.2)
อื่น ๆ	6,551.73	3.2	8,803.65	4.1	34.4
รวมของกลุ่มทีสโก้	204,405.98	100.0	215,784.66	100.0	5.6

ตารางที่ 7: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	3,423.09	2.0	3,399.62	2.0	(0.7)
ออมทรัพย์	17,082.94	10.0	20,511.42	11.9	20.1
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	2,049.15	1.2	2,326.97	1.3	13.6
บัตรเงินฝาก	15,423.82	9.0	15,458.30	9.0	0.2
เงินกู้ยืมระยะสั้น	132,570.70	77.7	130,804.12	75.8	(1.3)
เงินฝากรวม	170,549.69	100.0	172,500.43	100.0	1.1

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีเอสโก้ จำแนกตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	85,028.35	62.5	87,151.29	60.3	2.5
กองทุนส่วนบุคคล	36,814.50	27.1	39,883.01	27.6	8.3
กองทุนรวม	14,107.04	10.4	17,426.60	12.1	23.5
รวม	135,949.89	100.0	144,460.89	100.0	6.3

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555
	สินทรัพย์	1.53	1.48	800.90
หนี้สิน*	0.65	0.59	(1,136.04)	(1,323.42)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.88	0.89	(335.14)	(474.01)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ