

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบข้อมูลวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของธนาคารทิสโก้ปี 2559 เปรียบเทียบกับข้อมูลปี 2558 ได้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีล่าสุด (แบบ 56-1) ซึ่งผู้เสนอขายตราสารหนี้ได้ยื่นต่อสำนักงานแล้ว ตามนัยแห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (<http://www.sec.or.th>) และเว็บไซต์ของผู้ออกตราสารหนี้ (www.tisco.co.th)

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของธนาคารทิสโก้ในปี 2559 เทียบกับปี 2558

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ในปี 2559 ภาวะเศรษฐกิจในประเทศปรับตัวดีขึ้น จากการขับเคลื่อนนโยบายของภาครัฐ การขยายตัวของภาคการท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชนที่เริ่มฟื้นตัว ภาคการส่งออกเริ่มส่งสัญญาณดีขึ้นในช่วงครึ่งปีหลัง อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังประสบกับภาวะผันผวน ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอก ทั้งนี้ ยอดขายรถยนต์ภายในประเทศในปี 2559 ลดลงร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า มาอยู่ที่ 768,788 คัน อีกทั้งเหตุการณ์ต่างๆ จากปัจจัยนอกประเทศ ส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนต่อเศรษฐกิจโลก ทั้งการปรับขึ้นดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐ (Fed) ปัญหาการเติบโตของเศรษฐกิจในกลุ่มยูโรโซน และการชะลอตัวของเศรษฐกิจจีน ทั้งนี้ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปของปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 จากราคาน้ำมันที่เพิ่มสูงขึ้น

ธนาคารแห่งประเทศไทยคงอัตราดอกเบี้ยนโยบาย (Repo-1 วัน) ที่ร้อยละ 1.50 โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่งลดลง จากร้อยละ 1.01 ณ สิ้นปี 2558 มาเป็นร้อยละ 0.93 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 4 แห่ง ลดลงจากร้อยละ 6.51 มาเป็นร้อยละ 6.26 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ภาวะตลาดทุนในปี 2559 เติบโตขึ้นอย่างมากจากปีก่อนหน้า โดยดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 1,542.94 จุด เพิ่มขึ้น 254.92 จุด หรือร้อยละ 19.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สาเหตุหลักมาจากการไหลเข้าของเงินลงทุนจากต่างประเทศ กอปรกับปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ที่ขยายตัวจากภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 41,141.45 ล้านบาทในปี 2558 มาเป็น 50,244.97 ล้านบาท

เหตุการณ์สำคัญ

ณ วันที่ 22 ธันวาคม 2559 ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) ได้ตกลงซื้อขายธุรกิจลูกค้ารายย่อยจากธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) และได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายธุรกิจดังกล่าว โดยธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) จะรับโอนธุรกิจสินเชื่อบุคคล ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการเคหะ ธุรกิจสินเชื่อธุรกิจรายย่อย บริการธนบัตรเงิน และธุรกิจเงินฝากบุคคล การซื้อขายกิจการนี้จะช่วยเสริมความแข็งแกร่งแก่ธุรกิจลูกค้ารายย่อยและเพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าจากการเพิ่มผลิตภัณฑ์ในการให้บริการ ตลอดจนเป็นการเพิ่มมูลค่าผลประโยชน์จากการรับโอนธุรกิจ ทั้งนี้ การซื้อขายธุรกิจดังกล่าวคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2560 หลังจากได้รับการอนุมัติจากธนาคารแห่งประเทศไทยและผู้ถือหุ้นของผู้โอนและผู้รับโอน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานในปี 2559 จำนวน 3,687.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 773.25 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 (ร้อยละ 26.5) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิ ประกอบกับค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า รายได้ดอกเบี้ยสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 โดยมีส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่ออยู่ที่ร้อยละ 4.2 ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2558 จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ต้นปี นอกจากนี้ การตั้งสำรองหนี้สูญในปี 2559 ลดลงร้อยละ 23.2 เมื่อเทียบกับปี 2558 จากคุณภาพสินทรัพย์ที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัทยังคงตั้งสำรองหนี้สูญอยู่ในระดับที่ระมัดระวัง โดยส่วนหนึ่งมาจากการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจ ในภาวะเศรษฐกิจที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

ธนาคารมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2559 เท่ากับ 4.00 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 3.16 บาทในปี 2558 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับปี 2559 เท่ากับร้อยละ 13.8 เทียบกับปี 2558 ที่ร้อยละ 11.7

(1) โครงสร้างรายได้ของธนาคาร

โครงสร้างรายได้ของธนาคารสำหรับปี 2558 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของธนาคารที่ถือไว้ สำหรับปี 2558 และ 2559

ประเภทของรายได้	ปี 2558		ปี 2559		เปลี่ยนแปลง YoY (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ย					
เงินให้สินเชื่อ	5,586.06	42.7	5,456.42	39.6	(2.3)
รายการระหว่างธนาคาร	478.64	3.7	487.44	3.5	1.8
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	9,694.61	74.1	9,099.61	66.1	(6.1)
เงินลงทุน	245.00	1.9	151.02	1.1	(38.4)
รวมรายได้ดอกเบี้ย	16,004.30	122.3	15,194.50	110.4	(5.1)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(6,564.75)	(50.2)	(4,958.67)	(36.0)	(24.5)
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	9,439.55	72.1	10,235.83	74.3	8.4
รายได้ค่าธรรมเนียม					
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	3,133.40	23.9	3,139.46	22.8	0.2
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(65.39)	(0.5)	(96.15)	(0.7)	47.0
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	3,068.01	23.4	3,043.31	22.1	(0.8)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน ธุรกิจเพื่อค้าและ บริการตราต่างประเทศ	38.44	0.3	9.34	0.1	(75.7)
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ	936.80	7.2	782.73	5.7	(16.4)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	13,482.80	103.0	14,071.21	102.2	4.4
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเช่าซื้อ	(396.30)	(3.0)	(302.92)	(2.2)	(23.6)
รวมรายได้จากการดำเนินงานสุทธิ	13,086.49	100.0	13,768.29	100.0	5.2
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(4,586.16)		(5,406.40)		
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(4,869.67)		(3,740.21)		
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,630.66		4,621.67		27.3
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(716.35)		(934.11)		
กำไรสุทธิสำหรับปี	2,914.31		3,687.56		26.5

(2) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2558 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 10,235.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 796.28 ล้านบาท (ร้อยละ 8.4) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 15,194.50 ล้านบาท ลดลง 809.80 ล้านบาท (ร้อยละ 5.1) ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,958.67 ล้านบาท ลดลง 1,606.08 ล้านบาท (ร้อยละ 24.5) จากต้นทุนเงินฝากที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 6.4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.2 จากปีก่อนหน้า ขณะที่ต้นทุนเงินทุนปรับตัวลดลงจากร้อยละ 2.6 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 2.1 จากต้นทุนดอกเบี้ยเงินฝากที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.6 ในปีก่อนหน้า มาเป็นร้อยละ 4.2 โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 3.8 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 3.3 ในปี 2558

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าของปี 2559 มีจำนวน 6,495.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,925.74 ล้านบาท (ร้อยละ 42.1) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 3,740.21 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,129.46 (ร้อยละ 23.2) ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2558 จากการควบคุมคุณภาพสินเชื่อที่มีประสิทธิภาพ

ตารางที่ 2: ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2558 (ร้อยละ)	ปี 2559 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	6.2	6.4
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.6	2.1
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.6	4.2

(3) รายได้ที่มีไร้ออกเบี้ย

ธนาคารมีรายได้ที่มีไร้ออกเบี้ยจากธุรกิจหลักจำนวน 3,619.27 ล้านบาท ลดลง 54.62 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า จากรายได้ค่าธรรมเนียมของธุรกิจนายหน้าประกันภัย และรายได้ค่าบริการที่ลดลง

(4) ค่าใช้จ่ายหนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่า

ในปี 2559 ธนาคารทิสโก้ตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่ารวม จำนวน 3,740.21 ล้านบาท ลดลง 1,129.46 ล้านบาท (ร้อยละ 23.2) เมื่อเทียบกับปี 2558 คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.64 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ลดลงเมื่อเทียบกับ 4,869.67 ล้านบาทในปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากคุณภาพสินเชื่อที่ปรับตัวดีขึ้น ทั้งนี้ การตั้งสำรองหนี้สูญในปีนี้อยู่คงอยู่ในระดับระมัดระวัง ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจที่ยังมีความไม่แน่นอนสูง โดยธนาคารมีการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกินเพิ่มขึ้น 1,276 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเพื่อรองรับความผันผวนทางธุรกิจในอนาคต ทั้งนี้ หากไม่รวมการตั้งสำรองหนี้สูญส่วนเกิน บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญคิดเป็นร้อยละ 1.08 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย

(5) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ในปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีจำนวน 5,406.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 820.24 ล้านบาท (ร้อยละ 17.9) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้ โดยบริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมยังคงอยู่ในระดับต่ำที่ร้อยละ 39.3

(6) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2559 จำนวน 934.11 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษี ร้อยละ 20.2 อยู่ในระดับเดียวกับปี 2558

ฐานะการเงิน

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 260,741.83 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.4 จากปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินให้สินเชื่อจาก 234,266.28 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 221,494.20 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5) และการลดลงของเงินลงทุนจาก 7,185.42 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า เป็น 5,552.99 ล้านบาท (ร้อยละ 22.7)

¹ รายได้ที่มีไร้ออกเบี้ยจากธุรกิจหลัก สุทธิค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

รายละเอียดสินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	1,100.35	0.4	1,147.87	0.4	4.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	29,662.70	11.0	37,061.87	14.2	24.9
เงินลงทุนสุทธิ	7,185.42	2.7	5,552.99	2.1	(22.7)
สินเชื่อบริษัท	43,327.30	16.1	46,509.94	17.8	7.3
สินเชื่อรายย่อย	170,540.47	63.2	158,054.97	60.6	(7.3)
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	19,888.60	7.4	16,454.07	6.3	(17.3)
สินเชื่ออื่น	509.91	0.2	475.21	0.2	(6.8)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับ มูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(5,570.49)	(2.1)	(7,500.53)	(2.9)	34.6
สินทรัพย์อื่น	3,155.90	1.2	2,985.44	1.1	(5.4)
รวมของธนาคาร	269,800.16	100.0	260,741.83	100.0	(3.4)

▪ เงินลงทุน

เงินลงทุนของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 5,552.99 ล้านบาท ลดลง 1,632.43 ล้านบาท (ร้อยละ 22.7) เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2558 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้

▪ เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 221,494.20 ล้านบาท ลดลง 12,772.08 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5) จากปี 2558 ตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังชะงักงัน ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.4 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 21.0 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 7.4 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.2

ตารางที่ 4 : รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	12,126.50	5.2	10,496.69	4.7	(13.4)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	11,987.70	5.1	11,696.34	5.3	(2.4)
สาธารณูปโภคและการบริการ	18,837.43	8.0	23,908.50	10.8	26.9
การเกษตรและเหมืองแร่	375.67	0.2	408.41	0.2	8.7
รวมสินเชื่อธุรกิจ	43,327.30	18.5	46,509.94	21.0	7.3
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	19,888.60	8.5	16,454.07	7.4	(17.3)
สินเชื่อเช่าซื้อ	149,177.23	63.7	134,163.19	60.6	(10.1)
สินเชื่อเพื่อการคณะ	1,224.55	0.5	978.81	0.4	(20.1)
สินเชื่อเอนกประสงค์	20,138.70	8.6	22,912.97	10.3	13.8
รวมสินเชื่อรายย่อย	170,540.47	72.8	158,054.97	71.4	(7.3)
สินเชื่ออื่นๆ	509.91	0.2	475.21	0.2	(6.8)
รวมของธนาคาร	234,266.28	100.0	221,494.20	100.0	(5.5)

▪ **หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้**

ในปี 2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการอยู่ที่ร้อยละ 2.31 ลดลงจากปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 2.95 โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.61 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 0.89 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 3.53 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 5,120.99 ล้านบาท ลดลง 1,784.84 ล้านบาท (ร้อยละ 25.8) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยจำนวนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า จากการปรับตัวดีขึ้นของคุณภาพสินเชื่อหลัก ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อและสินเชื่อธุรกิจ อีกทั้ง หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมปรับตัวกลับเข้าสู่ภาวะปกติ จากการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ที่มีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ในช่วงสิ้นปี 2559 บริษัทมีการปรับขึ้นลูกหนี้ บมจ. มหาวิทยาลัยศิลปากร (SSI) ออกจากหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นลูกหนี้ชั้นกลางถึงเป็นพิเศษ หลังจากศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ

ตารางที่ 5: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	8.08	979.54	14.2	1.78	187.21	3.7	(80.9)
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	0.79	94.42	1.4	0.70	81.57	1.6	(13.6)
สาธารณูปโภคและการบริการ	0.57	107.26	1.6	0.52	123.39	2.4	15.0
การเกษตรและเหมืองแร่	2.09	7.86	0.1	4.85	19.83	0.4	152.3
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	2.74	1,189.08	17.2	0.89	412.01	8.0	(65.4)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.91	380.55	5.5	3.53	581.19	11.3	52.7
สินเชื่อเช่าซื้อ	3.13	4,665.33	67.6	2.60	3,493.49	68.2	(25.1)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	6.67	81.62	1.2	9.32	91.24	1.8	11.8
สินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภค	2.91	586.87	8.5	2.36	541.26	10.6	(7.8)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อย	3.13	5,333.82	77.2	2.61	4,125.99	80.6	(22.6)
สินเชื่ออื่น	0.47	2.38	0.0	0.38	1.81	0.0	(24.0)
รวมหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคาร	2.95	6,905.83	100.0	2.31	5,120.99	100.0	(25.8)

▪ **ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้**

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารมียอดสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 7,500.53 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,345.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองของธนาคารต่อสำรองตามเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 172.61 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ณ สิ้นปี 2559 ปรับตัวเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 146.5

ตารางที่ 6: รายละเอียดของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำแนกตามการจัดชั้นของลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

	31 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
จัดชั้นปกติ	1,871	33.6	2,658	35.5	42.1
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	1,163	20.9	2,041	27.2	75.5
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	931	16.7	827	11.0	(11.2)
จัดชั้นสงสัย	599	10.8	416	5.6	(30.6)
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	694	12.5	273	3.6	(60.7)
เงินสำรองส่วนเกิน	312	5.6	1,276	17.0	309.0
รวม	5,570	100.0	7,491	100.0	34.5

(2) **หนี้สิน**

หนี้สินรวมของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 233,297.86 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของเงินฝากและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก 159,083.35 ล้านบาท เป็น 155,987.74 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 9,963.50 ล้านบาท มาอยู่ที่ 4,970.87 ล้านบาท (ร้อยละ 50.1) และหุ้นกู้ลดลงจาก 67,582.00 ล้านบาท เป็น 64,362.00 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) ทั้งนี้ สัดส่วนหนี้สินของบริษัท ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 66.9 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 2.1 หุ้นกู้ร้อยละ 27.6 และ อื่นๆร้อยละ 3.4

ตารางที่ 7: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	159,083.35	65.2	155,987.74	66.9	(1.9)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	9,963.50	4.1	4,970.87	2.1	(50.1)
หุ้นกู้	67,582.00	27.7	64,362.00	27.6	(4.8)
อื่นๆ	7,356.56	3.0	7,977.25	3.4	8.4
รวมของกลุ่มที่ถือ	243,985.41	100.0	233,297.86	100.0	(4.4)

(3) **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 27,443.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 1,629.22 ล้านบาท (ร้อยละ 6.3) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงาน ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของธนาคารที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 29.78 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 28.01 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2558 ทั้งนี้ ธนาคารที่ถือได้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 921,567,692 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 921,567,588 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 104 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

(4) **สภาพคล่อง**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารมีเงินสด จำนวน 1,147.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 ประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 16,516.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมระยะสั้น ขณะที่กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 1,490.39 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน และเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 15,074.12 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลการเพิ่มขึ้นของเงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว

(5) **แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โครงสร้างเงินทุนของธนาคาร ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 233,297.86 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 27,443.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 8.5 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.8 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินมีสัดส่วนร้อยละ 1.9 หุ้นกู้และอื่นๆ ร้อยละ 27.7 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.5 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 221,494.20 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝาก คิดเป็นร้อยละ 142.0 นอกจากนี้ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

¹ เงินฝาก รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นที่เป็นฐานลูกค้าเงินฝากปกติของธนาคาร



(6) การรับอ่าวัด การค้าประกัน และการระงับผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ธนาคารทิสโก้มีการรับอ่าวัด การค้าประกัน และการระงับผูกพันจำนวน 2,226.19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.7 จากสิ้นปี 2558 การลดลงของการรับอ่าวัดตัวเงิน

14.3 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

▪ เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 221,494.20 ล้านบาท ลดลง 12,772.08 ล้านบาท (ร้อยละ 5.5) จากสิ้นปี 2558 จากสภาวะเศรษฐกิจในประเทศที่ฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป และตลาดรถยนต์ภายในประเทศที่ยังชะลอตัว ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัท แบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 71.4 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 21.0 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 7.4 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 0.2

▪ สินเชื่อธุรกิจ

ธนาคารมีสินเชื่อธุรกิจจำนวน 46,509.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,182.64 ล้านบาท (ร้อยละ 7.3) จากสิ้นปี 2558 สาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มสาธารณูปโภคและการบริการ

▪ สินเชื่อสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม

ธนาคารมีสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมจำนวน 16,454.07 ล้านบาท ลดลง 3,434.54 ล้านบาท (ร้อยละ 17.3) จากสิ้นปีก่อนหน้า โดยรวมเป็นผลจากการลดลงของสินเชื่อกลุ่มธุรกิจการขนส่ง และสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ (Car Inventory Financing)

▪ สินเชื่อรายย่อย

ธนาคารมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 158,054.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.3 จากสิ้นปี 2558 โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 84.9 สินเชื่อเนกประสงค์ร้อยละ 14.5 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 0.6 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 134,163.19 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.1 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากภาคการอุปโภคบริโภคภายในประเทศที่ชะลอตัว ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่ยังคงอยู่ในระดับสูง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ในปี 2559 อยู่ที่ 768,788 คัน ลดลงร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับยอดขายรถในปี 2558 ที่ 799,632 คัน อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 8.0 ส่วนสินเชื่อเนกประสงค์มีจำนวน 22,912.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,774.28 ล้านบาท (ร้อยละ 13.8) เมื่อเทียบกับปี 2558

▪ สินเชื่ออื่นๆ

ธนาคารมีสินเชื่ออื่นๆจำนวน 475.21 ล้านบาท ลดลงจำนวน 34.70 ล้านบาท (ร้อยละ 6.8) จากปี 2558

▪ เงินฝาก¹ และเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมรวมของธนาคารมีจำนวน 220,349.74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวมมีจำนวน 155,987.74 ล้านบาท ลดลง 3,095.61 ล้านบาท (ร้อยละ 1.9) ในขณะที่หนี้กู้ยืมจำนวน 64,362.00 ล้านบาท ลดลง 3,220.00 ล้านบาท (ร้อยละ 4.8) ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2559 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องจำนวน 40,765.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.1 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของบริษัท

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปกติของกลุ่มทิสโก้

ตารางที่ 8: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,245.28	2.0	3,800.99	2.4	17.1
ออมทรัพย์	48,272.47	30.3	51,928.03	33.3	7.6
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	17,734.17	11.1	14,839.89	9.5	(16.3)
บัตรเงินฝาก	89,794.51	56.4	85,381.90	54.7	(4.9)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	36.92	0.0	-
เงินฝากรวม	159,083.35	100.0	155,987.74	100.0	(1.9)

เงินกองทุน

เงินกองทุนภายในของธนาคารตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนทั้งสิ้น 29,055.46 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และส่วนปรับปรุงเงินสำรองส่วนเกินเพื่อรองรับความเสี่ยง ซึ่งเงินกองทุนหลักของธนาคารมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 9,444.36 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 636.53 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนหลักส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 19,611.10 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 67.5 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตเพิ่มขึ้น 552.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 เป็น 7,429.52 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการค่าความเสี่ยงให้ระมัดระวังยิ่งขึ้น โดยสินเชื่อบริการของธนาคารลดลงร้อยละ 5.5 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 2.3 ซึ่งลดลงจากร้อยละ 2.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดเพิ่มขึ้นจาก 102.92 ล้านบาท เป็น 113.14 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงปีที่ผ่านมา ในขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับลดลงมาอยู่ที่ 0.77 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับเพิ่มขึ้นจาก 1.48 ปี มาอยู่ที่ 1.49 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับเพิ่มขึ้นจาก 0.57 มาอยู่ที่ 0.72 ปี

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

	ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2559
สินทรัพย์	1.48	1.49	1,022.45	1,062.88
หนี้สิน*	0.57	0.72	(1,271.14)	(1,015.54)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.91	0.77	(248.69)	47.33

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารที่สโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยอัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 19.59 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 9.125 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 14.73 และร้อยละ 4.86 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 6.625

ตารางที่ 10: อัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 31 ธันวาคม 2559

	31 ธันวาคม 2558 (ร้อยละ)	31 ธันวาคม 2559 (ร้อยละ)
เงินกองทุนขั้นที่ 1	13.98	14.73
เงินกองทุนรวม	18.01	19.59