

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของธนาคารทิสโก้ในปี 2562 เทียบกับปี 2561

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

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

ในช่วงปีที่ผ่านมา ธนาคารกลางสหรัฐฯปรับลดอัตราดอกเบี้ย 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) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายย่อยชั้นดี (MRR) ปรับลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.84 และร้อยละ 6.87 ตามลำดับ

ภาวะตลาดทุนในปี 2562 มีความผันผวนสูง ตามสภาวะความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ส่งผลให้ปริมาณการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ 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

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานในปี 2562 จำนวน 5,203.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 294.02 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2561 (ร้อยละ 6.0) สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายสำรองหนี้สูญที่ลดลงจากปีก่อนหน้า โดยการตั้งสำรองหนี้สูญในปีนี้ลดลง 1,753.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.4 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกิน เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9)

ธนาคารมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (Basic earnings per share) สำหรับปี 2562 เท่ากับ 5.65 บาท เทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 5.33 บาทในปี 2561 ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยปี 2562 เท่ากับร้อยละ 16.9 ปรับตัวสูงขึ้นเทียบกับปี 2561 ที่ร้อยละ 16.6

งบกำไรขาดทุนของธนาคารสำหรับปี 2561 และ 2562 มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1 : งบกำไรขาดทุนของธนาคารทิสโก้ สำหรับปี 2561 และ 2562

ประเภทของรายได้ (ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	% YoY
รายได้ดอกเบี้ย			
เงินให้สินเชื่อ	8,047.31	8,082.32	(0.4)
รายการระหว่างธนาคาร	571.92	695.92	(17.8)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	7,945.24	7,811.59	1.7
เงินลงทุน	160.40	147.22	9.0
รวมรายได้ดอกเบี้ย	16,724.88	16,737.06	(0.1)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(4,963.71)	(4,943.25)	0.4
รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ	11,761.17	11,793.81	(0.3)
รายได้ค่าธรรมเนียม			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	2,821.68	3,219.18	(12.3)
ค่าใช้จ่ายค่าธรรมเนียมและบริการ	(80.56)	(92.89)	(13.3)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการสุทธิ	2,741.12	3,126.30	(12.3)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน และธุรกรรมเพื่อค้าและปริวรรต	42.48	453.07	(90.6)
เงินตราต่างประเทศ			
รายได้อื่นๆ	401.61	549.85	(27.0)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	14,946.38	15,923.03	(6.1)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(7,809.06)	(7,395.91)	5.6
หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า	(636.33)	(2,390.20)	(73.4)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,500.99	6,136.92	5.9
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,297.21)	(1,227.16)	5.7
กำไรสุทธิประจำปี	5,203.78	4,909.76	6.0

(1) รายได้ดอกเบี้ยสุทธิ

ในปี 2562 ธนาคารมีรายได้ดอกเบี้ยสุทธิจำนวน 11,761.17 ล้านบาท ลดลง 32.64 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) จากปีก่อนหน้า โดยมีรายได้ดอกเบี้ยจำนวน 16,724.88 ล้านบาท ลดลง 12.18 ล้านบาท (ร้อยละ 0.1) ขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยมีจำนวน 4,963.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.46 ล้านบาท (ร้อยละ 0.4)

อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 6.7 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 6.5 จากปีก่อนหน้า ขณะที่ต้นทุนเงินลงทุนอยู่ที่ร้อยละ 2.1 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.0 ในปี 2561 ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 4.6 จากร้อยละ 4.5 ในปีก่อนหน้า ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 4.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.9 ในปี 2561

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยสุทธิหลังหักหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าในปี 2562 มีจำนวน 11,124.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,721.23 ล้านบาท (ร้อยละ 18.3) โดยมีค่าใช้จ่ายหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 636.33 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,753.87 (ร้อยละ 73.4) ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561



ตารางที่ 2: ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย

	ปี 2562 (ร้อยละ)	ปี 2561 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on Loans)	6.7	6.5
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	2.1	2.0
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	4.6	4.5

(2) รายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ย

ธนาคารมีรายได้ที่มีใช้ดอกเบี้ยจำนวน 3,185.21 ล้านบาท ลดลง 944.00 ล้านบาท (ร้อยละ 22.86) เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากปี 2561 มีการบันทึกกำไรพิเศษจากการขายพอร์ตสินเชื่อบุคคล

(3) ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

ธนาคารมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานจำนวน 7,809.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 413.15 ล้านบาท (ร้อยละ 5.6) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายอันเนื่องมาจากการปรับค่าชดเชยกรณีพนักงานเกษียณและเลิกจ้างตามการปรับปรุงกฎหมายแรงงานที่เกี่ยวข้องและค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามการเติบโตของรายได้และผลกำไร ทั้งนี้ บริษัทยังคงสามารถควบคุมต้นทุนในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวมหลังหักค่าใช้จ่ายหนี้สูญอยู่ที่ร้อยละ 54.6

(4) หนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญ และขาดทุนจากการด้อยค่า

ธนาคารทิสโก้ตั้งสำรองหนี้สูญ หนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการด้อยค่ารวม จำนวน 636.33 ล้านบาท ลดลง 1,753.87 ล้านบาท (ร้อยละ 73.4) เมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.27 ของยอดสินเชื่อเฉลี่ย ซึ่งเป็นไปตามความจำเป็นของการตั้งสำรองตามคุณภาพสินทรัพย์ของพอร์ตสินเชื่อ ประกอบกับการปรับระดับสำรองส่วนเกิน เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9)

(5) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ธนาคารมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2562 จำนวน 1,297.21 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 20.0 อยู่ในระดับเดียวกับปี 2561



14.2 ฐานะการเงิน

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 285,288.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 จาก 290,698.24 ล้านบาท ในปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการลดลงร้อยละ 17.0 ของรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ จาก 53,089.35 ล้านบาท ในปี 2561 มาอยู่ที่ 44,049.59 ในปี 2562

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง สัดส่วน (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	
เงินสด	1,099.25	0.4	1,188.93	0.4	(7.5)
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินสุทธิ	44,049.59	15.4	53,089.35	18.3	(17.0)
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	21.91	0.0	5.68	0.0	285.7
เงินลงทุนสุทธิ	7,671.89	2.7	6,994.45	2.4	9.7
สินเชื่อธุรกิจ	36,693.77	12.9	31,804.90	10.9	15.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,200.02	4.6	14,865.66	5.1	(11.2)
สินเชื่อรายย่อย	185,986.10	65.2	188,189.34	64.7	(1.2)
สินเชื่ออื่น	2,285.59	0.8	1,751.05	0.6	30.5
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่าการปรับ					
โครงสร้างหนี้	(10,081.46)	(3.5)	(11,051.80)	(3.8)	(8.8)
สินทรัพย์อื่น	4,361.65	1.5	3,860.68	1.3	13.0
สินทรัพย์รวม	285,288.30	100.0	290,698.24	100.0	(1.9)

(2) หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 หนี้สินรวมของธนาคารมีจำนวน 253,985.29 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 จากสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของหุ้นกู้จาก 49,680.00 ล้านบาท เป็น 18,680.00 ล้านบาท (ร้อยละ 62.4) ในขณะที่เงินฝากรวมเพิ่มขึ้นจาก 195,252.65 ล้านบาท มาเป็น 218,470.07 ล้านบาท (ร้อยละ 11.9) และรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจาก 3,872.71 ล้านบาท มาเป็น 3,831.93 ล้านบาท (ร้อยละ 1.1)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2562

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝากรวม	218,470.07	86.0	195,252.65	75.0	11.9
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	3,831.93	1.5	3,872.71	1.5	(1.1)
หุ้นกู้	18,680.00	7.4	49,680.00	19.1	(62.4)
อื่น ๆ	13,003.30	5.1	11,570.06	4.4	12.4
หนี้สินรวม	253,985.29	100.0	260,375.42	100.0	(2.5)

(3) ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 31,303.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2561 จำนวน 980.19 ล้านบาท (ร้อยละ 3.2) โดยมีมูลค่าตามบัญชีของธนาคารที่สโก้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2562 เท่ากับ 33.97 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 32.90 บาทต่อหุ้น ณ สิ้นปี 2561 ทั้งนี้ คณะกรรมการธนาคารมีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานปี 2562 เป็นจำนวน 4,100 ล้านบาทในเดือนธันวาคม 2562 โดยธนาคารมีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 921,567,692 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 921,567,588 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 104 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

(4) สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารมีเงินสด จำนวน 1,099.25 ล้านบาท ประกอบด้วยกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 35,238.73 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับฝาก ขณะที่มีการเสียดเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 734.30 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อการลงทุน และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 34,594.11 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลการเพิ่มขึ้นของเงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาว

(5) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โครงสร้างเงินทุนของธนาคาร ประกอบด้วยหนี้สินจำนวน 253,985.29 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 31,303.01 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 8.1 เท่า โดยองค์ประกอบของแหล่งเงินทุนด้านหนี้สิน ได้แก่ เงินฝากรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76.6 ของแหล่งเงินทุน รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน มีสัดส่วนร้อยละ 1.3 หุ้นกู้และอื่นๆ ร้อยละ 11.1 ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.0 ตามลำดับ บริษัทมีแหล่งใช้ไปของเงินทุนหลัก คือ เงินให้สินเชื่อ ซึ่งมีจำนวน 238,165.47 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ทำให้อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อเงินฝากคิดเป็นร้อยละ 109.0 นอกจากนี้ยังได้นำเงินทุนไปลงทุนในรายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน และตราสารประเภทต่างๆ เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่อง

(6) การรับอวัล การค้ำประกัน และภาระผูกพัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารที่สโก้มีการรับอวัล การค้ำประกัน และภาระผูกพันจำนวน 2,054.09 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.0 จากสิ้นปี 2561 สาเหตุหลักจากการครบกำหนดอายุของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ย

14.3 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

▪ เงินให้สินเชื่อ

เงินให้สินเชื่อของธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 238,165.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,554.53 ล้านบาท (ร้อยละ 0.9) เมื่อเทียบกับปี 2561 ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของบริษัทแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 78.1 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 15.4 สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมร้อยละ 5.5 และสินเชื่ออื่นร้อยละ 1.0

▪ สินเชื่อรายย่อย

ธนาคารมีสินเชื่อรายย่อยจำนวน 185,986.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 จากปีก่อนหน้า โดยสินเชื่อรายย่อยประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ร้อยละ 71.7 สินเชื่ออเนกประสงค์ร้อยละ 19.1 และสินเชื่อเพื่อการเคหะร้อยละ 8.0 โดยมีมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 133,377.98 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 จากปีก่อนหน้า ตามอุปสงค์ในประเทศที่อ่อนตัวลง โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศปี 2562 อยู่ที่ 1,007,552 คัน ลดลงร้อยละ 3.3 เมื่อเทียบกับยอดขายรถปี 2561 ที่ 1,041,739 คัน ทั้งนี้ อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของบริษัทต่อปริมาณการจำหน่าย

รถยนต์ใหม่ (Penetration Rate) ในปี 2562 ปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 6.5 จากร้อยละ 6.6 ในปีก่อนหน้า นอกจากนี้ สินเชื่อจํานำหะเบียงมีจํานวน 35,611.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,587.41 ล้านบาท (ร้อยละ 11.2) เมื่อเทียบกับปี 2561 จากการขยายตัวของสินเชื่อจํานำหะเบียงรถยนต์

▪ **สินเชื่อธุรกิจ**

ธนาคารมีสินเชื่อธุรกิจจํานวน 36,693.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,888.87 ล้านบาท (ร้อยละ 15.4) จากสิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการขยายตัวของสินเชื่อในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง

▪ **สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม**

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

▪ **สินเชื่ออื่น ๆ**

ธนาคารมีสินเชื่ออื่น ๆ จํานวน 2,285.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจํานวน 534.54 ล้านบาท (ร้อยละ 30.5) จากสิ้นปี 2561

ตารางที่ 5: เงินให้สินเชื่อจําแนกตามประเภทธุรกิจ

สินเชื่อตามประเภทธุรกิจ	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	6.2	9,218.71	3.9	59.2
สาธารณูปโภคและการบริการ	19,388.66	8.1	19,554.99	8.3	(0.9)
สินเชื่อธุรกิจ	36,693.77	15.4	31,804.90	13.4	15.4
สินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	13,200.02	5.5	14,865.66	6.3	(11.2)
สินเชื่อเช่าซื้อ	133,377.98	56.0	135,746.99	57.4	(1.7)
สินเชื่อจํานำหะเบียง	35,611.66	15.0	32,024.25	13.5	11.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	14,806.18	6.2	17,581.10	7.4	(15.8)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	2,190.28	0.9	2,836.99	1.2	(22.8)
สินเชื่อรายย่อย	185,986.10	78.1	188,189.34	79.5	(1.2)
สินเชื่ออื่น	2,285.59	1.0	1,751.05	0.7	30.5
สินเชื่อรวม	238,165.48	100.0	236,610.95	100.0	0.7

▪ **สินเชื่อด้วยคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ**

ในปี 2562 ธนาคารมีอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริการอยู่ที่ร้อยละ 2.22 ลดลงจากร้อยละ 2.67 จากสิ้นปี 2561 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค้างงวดเสร็จสมบูรณ์ ส่งผลให้ลำดับการชำระเงินค้างงวดกลับมาสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การจัดชั้น และระดับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวเริ่มปรับตัวลดลงกลับเข้าสู่ภาวะปกติ อีกทั้งบริษัททำการตัดหนี้สูญของลูกหนี้บางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) โดยอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ประกอบด้วยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.62 หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจในอัตราร้อยละ 0.71 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมในอัตราร้อยละ 1.20 โดยหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจํานวน 5,291.79 ล้านบาท ลดลง 1,017.28 ล้านบาท (ร้อยละ 16.1)



ธนาคารมียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 10,081.46 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 4,360.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของเงินสำรองรวมของธนาคารต่อสำรองขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ร้อยละ 231.2 ทั้งนี้ เงินสำรองหนี้สูญต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Coverage Ratio) ณ สิ้นปี 2562 อยู่ที่ร้อยละ 190.5 ทั้งนี้ หากประเมินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS 9) ซึ่งจะเริ่มใช้จริงในวันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทมีระดับเงินสำรองตามมาตรฐานเพียงพอ

ตารางที่ 6 : หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ตามประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของสินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	9.86	259.45	4.9	-	-	-	N.A.
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	N.A.
สาธารณูปโภคและการบริการ	-	-	-	-	-	-	N.A.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ	0.71	259.45	4.9	-	-	-	N.A.
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อม	1.20	158.45	3.0	0.75	111.60	1.8	42.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.03	2,709.25	51.2	2.42	3,282.39	52.0	(17.5)
สินเชื่อจำนำทะเบียน	2.24	844.98	16.0	4.47	1,559.29	24.7	(45.8)
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	6.65	985.00	18.6	6.06	1,066.00	16.9	(7.6)
สินเชื่อบ้านแลกเงิน	15.10	330.69	6.2	9.82	278.52	4.4	18.7
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อย่อย	2.62	4,869.92	92.0	3.29	6,186.19	98.1	(21.3)
สินเชื่ออื่น	0.17	3.97	0.1	0.64	11.28	0.2	(64.8)
หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้รวม	2.22	5,291.79	100.0	2.67	6,309.07	100.0	(16.1)

▪ เงินฝาก¹ และเงินกู้ยืม

เงินฝากและเงินกู้ยืมรวมของธนาคารมีจำนวน 237,150.07 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.2 จากปีก่อนหน้า โดยเงินฝากรวม มีจำนวน 218,470.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23,217.41 ล้านบาท (ร้อยละ 11.9) ในขณะที่หุ้นกู้มีจำนวน 18,680.00 ล้านบาท ลดลง 31,000.00 ล้านบาท จากปีก่อนหน้า (ร้อยละ 62.4) ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ธนาคารมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่มีคุณภาพสูงประมาณ 49,346.48 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11,071.09 ล้านบาท (ร้อยละ 18.3) จากปีก่อนหน้า ทั้งนี้ สินทรัพย์สภาพคล่องคิดเป็นร้อยละ 20.8 เมื่อเทียบกับปริมาณเงินฝากและเงินกู้ยืมของธนาคาร

¹ เงินฝากรวม หมายถึง เงินฝาก และเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งเป็นแหล่งเงินทุนปกติของธนาคาร



ตารางที่ 7 : โครงสร้างเงินฝาก

ประเภทของเงินฝาก	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายเงินเมื่อทวงถาม	3,013.92	1.4	2,701.98	1.4	11.5
ออมทรัพย์	37,801.62	17.3	54,683.84	28.0	(30.9)
จ่ายเงินเมื่อสิ้นระยะเวลา	56,560.88	25.9	40,074.74	20.5	41.1
บัตรเงินฝาก	121,056.73	55.4	97,755.17	50.1	23.8
เงินกู้ยืมระยะสั้น	36.92	0.0	36.92	0.0	-
เงินฝากรวม	218,470.07	100.0	195,252.65	100.0	11.9

14.4 เงินกองทุน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารที่สก็๊ฟ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนตามวิธี IRB อยู่ในระดับแข็งแกร่งที่ร้อยละ 22.10 โดยยังคงสูงกว่าอัตราเงินกองทุนขั้นต่ำร้อยละ 11 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะที่เงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคารอยู่ที่ร้อยละ 17.37 และร้อยละ 4.73 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.5

ทั้งนี้อัตราส่วนของเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงที่ปรับตัวลดลงนั้น ส่วนหนึ่งเกิดจากการปรับกระบวนการเครดิตของสินเชื่อให้มีความสอดคล้องยิ่งขึ้นกับมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ TFRS9 ซึ่งส่งผลให้สินทรัพย์เสี่ยงตามเกณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น ณ สิ้นปี 2562 อันเนื่องจากการประเมินผลกระทบต่อเงินกองทุนจากการปฏิบัติตามเกณฑ์มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ TFRS9 เป็นครั้งแรก บริษัทคาดว่ามีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นประมาณ 400 - 500 ล้านบาทจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนบางส่วน ซึ่งคาดว่าจะสามารถรวมเข้าเป็นเงินกองทุนได้ในระหว่างปี 2563 ภายหลังจากที่งบการเงินมีการสอบทานและตรวจสอบแล้วตามเกณฑ์

เงินกองทุนภายในของธนาคารตามหลักเกณฑ์การดำรงเงินกองทุนภายในเพื่อรองรับความเสี่ยง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนทั้งสิ้น 33,106.47 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 และส่วนปรับปรุงเงินสำรองส่วนเกินเพื่อรองรับความเสี่ยง ซึ่งเงินกองทุนหลักของธนาคารมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวมจำนวน 14,310.52 ล้านบาทที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายใน โดยเพิ่มขึ้น 1,207.76 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2561 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิต ซึ่งแสดงให้เห็นระดับเงินกองทุนหลักส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 18,795.96 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 56.8 ของเงินกองทุนรวม

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของธนาคารที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตที่ปรับเพิ่มขึ้น 1,177.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.7 เป็น 12,134.99 ล้านบาท โดยสินเชื่อรวมของธนาคารเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.7 ในช่วงปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธนาคารปรับลดลงจากร้อยละ 2.67 มาอยู่ที่ร้อยละ 2.22 เมื่อเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการปรับปรุงระบบการตัดรับชำระเงินค้างงวดที่เสร็จสิ้นแล้ว รวมถึงการตัดหนี้สูญของลูกหนี้บางส่วนเพื่อเตรียมความพร้อมก่อนการเริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (TFRS 9)

226

ในขณะที่เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาดปรับลดลงจากสิ้นปี 2561 ที่ 283.08 ล้านบาทมาอยู่ที่ 170.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในช่วงที่ผ่านมา ขณะเดียวกัน ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินโดยรวม (Duration Gap) ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 0.92 ปี ซึ่งอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้ โดยระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านสินทรัพย์ปรับลดลงจาก 1.48 ปีมาอยู่ที่ 1.46 ปี ในขณะที่ระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยทางด้านหนี้สินปรับลดลงจาก 0.62 ปี เป็น 0.54 ปี

ตารางที่ 8 : 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	1.46	1.48	1,497.45	1,452.83
หนี้สิน*	0.54	0.62	(1,326.71)	(1,169.76)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.92	0.85	170.75	283.08

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีกระแสรายวัน

14.5 อันดับความน่าเชื่อถือ

ธนาคารได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือโดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ซึ่งล่าสุด ณ วันที่ 26 เมษายน 2562 ได้ประกาศอันดับเครดิตองค์กรที่ 'A' ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "คงที่" อันดับเครดิตดังกล่าวสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไร ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินทรัพย์ และฐานะเงินกองทุนที่แข็งแกร่งของธนาคาร ผลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคาร มีดังนี้

ผลอันดับเครดิต (Unsolicited Rating)	วันที่ประกาศผลอันดับเครดิต		
	11 เม.ย. 2560	25 เม.ย. 2561	26 เม.ย. 2562
อันดับเครดิตภายในประเทศระยะยาว	A	A	A
อันดับเครดิตภายในประเทศระยะสั้น	-	-	-
แนวโน้มอันดับเครดิต	คงที่	คงที่	คงที่

นอกจากนี้ บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ยังได้ประกาศอันดับเครดิตหุ้นกู้โดยมีผลการอันดับเครดิตของหุ้นกุดังนี้

ผลอันดับเครดิต	วันที่ประกาศผลอันดับเครดิต		
	11 เม.ย. 2560	25 ก.ค. 2561	26 เม.ย. 2562
จัดอันดับโดย	ทริสเรทติ้ง	ทริสเรทติ้ง	ทริสเรทติ้ง
หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ในวงเงินไม่เกิน 100,000 ล้านบาท	A	A	A
ไถ่ถอนภายใน 5 ปี ภายใต้โครงการ MTN			

ที่มา : บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด

14.6 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (Forward Looking)

ปัจจัยเชิงมหภาคที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานของธนาคารประกอบด้วย 3 ปัจจัยหลัก ได้แก่ ภาวะเศรษฐกิจ แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย และความต้องการสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดของปัจจัยต่างๆ ดังนี้

ธนาคารคาดว่าภาวะเศรษฐกิจในปี 2563 มีแนวโน้มเติบโตอย่างชะลอตัว ท่ามกลางผันผวนและความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลก และปัจจัยภายในประเทศ ทั้งจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐฯ กับจีน และการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา เป็นปัจจัยสำคัญที่กีดกันการส่งออก และการท่องเที่ยว ประกอบกับความล่าช้าของการอนุมัติงบประมาณภาครัฐปี 2563 และปัญหาภัยแล้ง ซึ่งส่งผลกระทบต่อการเติบโตของภาคการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน

ขณะที่ปัญหานี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อกำลังซื้อภายในประเทศ เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงต่อความยั่งยืนในระยะยาวจากปัญหานี้ครัวเรือน ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดนโยบายกำกับดูแลสถาบันการเงินเพื่อรักษาเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการเงินโดยรวม (Macroprudential Policy) โดยเฉพาะมาตรการกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อรายย่อยซึ่งครอบคลุมถึง สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ และสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย ทั้งนี้ มาตรการดังกล่าวเป็นปัจจัยสำคัญที่กีดกันต่อการขยายตัวสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ทำให้อัตราการเติบโตของสินเชื่อเป็นไปอย่างเชื่องช้า

สำหรับทิศทางอัตราดอกเบี้ยในประเทศ ธนาคารคาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทยจะดำเนินนโยบายการเงินแบบผ่อนคลายเป็นเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ สอดคล้องไปกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของรัฐบาล เพื่อช่วยพยุงเศรษฐกิจ

สำหรับแนวโน้มยอดขายรถยนต์ในประเทศซึ่งเป็นปัจจัยที่มีผลต่อการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อของธนาคาร คาดว่าจะอ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับปี 2562 จากปริมาณยอดขายที่อยู่ในระดับสูงช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา กำลังซื้อยังอ่อนตัวตามภาวะเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การออกโมเดลใหม่ของผู้ผลิตรถยนต์ค่ายต่างๆ อาจส่งผลบวกต่อยอดขายรถยนต์ในปี 2563 สำหรับธุรกิจสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ ธนาคารคาดว่าจะยังมีแนวโน้มที่เติบโตต่อเนื่องตามความต้องการเงินทุนของลูกค้า นอกจากนี้ ธนาคารคาดว่าธุรกิจบริการบริหารความมั่งคั่งจะมีแนวโน้มที่เติบโตในระดับปานกลาง ท่ามกลางภาวะดอกเบี้ยต่ำ ทำให้ลูกค้ามองหาทางเลือกในการลงทุนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงขึ้น รวมถึงการที่ประเทศไทยเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุ ส่งผลให้ความต้องการด้านการวางแผนทางการเงิน รวมถึงประกันชีวิตและสุขภาพมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องในระยะยาว

ท่ามกลางความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจในประเทศ และนอกประเทศ ธนาคารยังคงดำเนินนโยบายการบริหารด้วยความระมัดระวัง มุ่งเน้นทำธุรกิจ ภายใต้การกำกับดูแลกิจการและการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี ตลอดจนการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ยึดลูกค้าเป็นจุดศูนย์กลาง เพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจจะสามารถเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว