

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับงวดไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2552

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินรวมที่ยังไม่ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

เหตุการณ์สำคัญ

ในวันที่ 18 มิถุนายน ธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) หนึ่งในบริษัทย่อยของกลุ่มทีสโก้ได้ลงนามในสัญญาซื้อลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มูลค่ารวมประมาณ 1,750 ล้านบาท จำนวนลูกค้าสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยประมาณ 10,000 ราย จากบริษัทจีเอ็มเอซี (ประเทศไทย) จำกัด ผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อเพื่อผู้แทนจำหน่ายรถยนต์ของบริษัท เจนเนอรัล มอเตอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท เซฟโรเลต เซลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งนี้การเข้าซื้อลูกหนี้ดังกล่าวเป็นไปตามกลยุทธ์การขยายตัวด้านสินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ โดยธนาคารทีสโก้จะเริ่มเข้าบริหารลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อของจีเอ็มเอซีอย่างเต็มรูปแบบ ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2552 เป็นต้นไป

ภาวะตลาดเงินตลาดทุน

ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาสที่แล้ว มาปิดที่ระดับ 597.48 จุด เพิ่มขึ้น 165.98 จุด ส่วนมูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเพิ่มขึ้นจาก 8,659.71 ล้านบาท มาอยู่ที่ 21,317.51 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะตลาดโดยรวมทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่สถานการณ์ทางการเมืองเริ่มมีความชัดเจนมากขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2552 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในต้นเดือนเมษายน 2552 จากร้อยละ 1.5 ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว เป็นร้อยละ 1.25 เพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจภายในประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก 3 เดือนเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่งยังคงอยู่ในระดับเดิมที่ร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ 5 แห่งปรับตัวลดลงจากร้อยละ 6.2 ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2552 เป็นร้อยละ 5.9 ณ สิ้นไตรมาสนี้ เนื่องมาจากการภาวะลดลงของดอกเบี้ยในตลาด

ผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานเป็นการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของงวดไตรมาส 2 ของปี 2552 ซึ่งมีบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ เทียบกับไตรมาส 2 ของปี 2551 ซึ่งมีธนาคารทีสโก้ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่

บริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) มีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2552 จำนวน 1,444.03 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยในกลุ่ม แต่เนื่องจากบริษัท ทีสโก้ไฟแนนเชียลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และไม่มีการประกอบธุรกิจหลักอื่นใด ดังนั้นผลการดำเนินงานและฐานะการเงินที่ใช้ในการวิเคราะห์ จึงเป็นงบการเงินรวมของกลุ่มทีสโก้ ซึ่งประกอบด้วยกลุ่มธุรกิจหลัก 2 กลุ่ม คือ กลุ่มธุรกิจธนาคารพาณิชย์และกลุ่มธุรกิจหลักทรัพย์

แม้ในภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี 2552 กลุ่มทีสโก้สามารถรักษาผลกำไรก่อนผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในไตรมาส 2 ปี 2552 อยู่ในระดับเดิมที่ 506.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2551 จากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.4 ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 และการปรับตัวสูงขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.9 เป็นร้อยละ 4.9 ในขณะที่รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยยังอยู่ในระดับเดิมที่ 717.76 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยไม่รวมกำไรจากการลงทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 จากการเพิ่มขึ้นรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.0 ซึ่งรวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนที่ปรับตัวดีขึ้นตามสภาวะตลาด นอกจากนี้ รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.4 เนื่องมาจากการเติบโตของสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีกำไรสุทธิภายหลังหักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยคิดเป็นจำนวน 502.15 ล้านบาท

สำหรับผลประกอบการงวดครึ่งปีแรกของปี 2552 กลุ่มทีสโก้มีกำไรสุทธิ 956.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 930.37 ล้านบาท จากรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.5 ตามการขยายตัวของสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยและการปรับตัวสูงขึ้นของส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 4.0 เป็นร้อยละ 4.6 นอกจากนี้ การขยายตัวของสินเชื่อยังส่งผลให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์เพิ่มขึ้น 96.37 ล้านบาท (ร้อยละ 16.4) ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้น 60.43 ล้านบาท (ร้อยละ 24.4) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนที่ปรับตัวดีขึ้นตามสภาวะตลาด ทำให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยไม่รวมกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มสูงขึ้น 77.68 ล้านบาท (ร้อยละ 6.6) อย่างไรก็ตาม กำไรจากเงินลงทุนลดลง 127.01 (ร้อยละ 102.8) และรายได้ค่านายหน้าจากการซื้อขายหลักทรัพย์ลดลง 69.82 ล้านบาท (ร้อยละ 23.6) เนื่องจากภาวะตลาดหุ้นซบเซาเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ทำให้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยโดยรวมลดลง 49.34 ล้านบาท (ร้อยละ 3.8)

กำไรต่อหุ้นปรับลด (Diluted earnings per share) สำหรับงวดไตรมาส 2 และ งวด 6 เดือนแรกของปี 2552 เท่ากับ 0.63 บาท และ 1.19 บาท ตามลำดับ เทียบกับกำไรต่อหุ้นปรับลดจำนวน 0.62 บาท และ 1.15 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

ส่วนอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสำหรับงวดไตรมาส 2 และ งวด 6 เดือนแรกของปี 2552 เท่ากับร้อยละ 17.3 และร้อยละ 16.7 ตามลำดับ เทียบกับอัตราส่วนผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 16.8 และร้อยละ 15.7 ในงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ

รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ มีจำนวน 1,484.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 404.11 ล้านบาท (ร้อยละ 37.4) จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยที่รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล มีจำนวน 2,107.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 229.79 ล้านบาท (ร้อยละ 12.2) ในขณะที่ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง 174.31 ล้านบาท (ร้อยละ 21.8) เป็น 623.85 ล้านบาท เนื่องมาจากทิศทางดอกเบี้ยที่ลดลงอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ต้นปี

กลุ่มทีสโก้สามารถเพิ่มส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อจากร้อยละ 3.9 เป็นร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ได้จากความสามารถในการปรับสัดส่วนของสินทรัพย์ และหนี้สิน ให้สอดคล้องกับภาวะอัตราดอกเบี้ย โดยกลุ่มทีสโก้มีกลยุทธ์ในการขยายตัวในธุรกิจสินเชื่อที่มีผลตอบแทนสูง ภายใต้การบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดี ในขณะที่ต้นทุนเงินทุนลดลงตามภาวะอัตราดอกเบี้ยของตลาดและการเติบโตอย่างต่อเนื่องของฐานลูกค้าเงินฝากรายย่อย

สำหรับรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิหลังหักหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ของไตรมาส 2 ปี 2552 มีจำนวน 1,130.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 327.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.8 โดยมีรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวมจำนวน 353.65 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับปกติเพื่อรองรับการขยายตัวของเงินให้สินเชื่อ เทียบกับ 276.94 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2551

รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย

กลุ่มทีสโก้มีรายได้ที่มีโชดดอกเบี้ย จำนวน 717.76 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจำนวน 11.53 ล้านบาท (ร้อยละ 1.6) สาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากเงินลงทุนจำนวน 112.76 ล้านบาท (ร้อยละ 98.5) เนื่องจากสภาวะตลาดขบเซาเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน อย่างไรก็ตาม รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยไม่รวมกำไรจากเงินลงทุนเพิ่มขึ้น 101.23 ล้านบาท (ร้อยละ 16.5) จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจจัดการกองทุนที่เพิ่มขึ้นจำนวน 67.01 ล้านบาท (ร้อยละ 51.0) ตามการขยายตัวของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารและการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนจำนวน 78.19 ล้านบาท นอกจากนี้รายได้ที่มีโชดดอกเบี้ยจากธุรกิจธนาคารพาณิชย์จำนวน 338.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.36 ล้านบาท (ร้อยละ 12.4) เนื่องมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของสินเชื่อ ในขณะเดียวกัน รายได้จากค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับเดิมจำนวน 159.12 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

สำหรับค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยมีจำนวน 1,122.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 262.88 ล้านบาท (ร้อยละ 30.6) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2551 เนื่องมาจากการตั้งสำรองสำหรับทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ เป็นจำนวน 100.00 ล้านบาท ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีทรัพย์สินรอการขายทั้งสิ้นจำนวน 904.32 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นทรัพย์สินประเภทที่ดินและอาคาร ซึ่งภายใต้สถานการณ์เศรษฐกิจปัจจุบัน การขายทรัพย์สินทั้งหมดออกไปในทันที จะทำให้ราคาขายต่ำกว่ามูลค่าที่ควรจะเป็น บริษัทจึงได้ชะลอการขายทรัพย์สินดังกล่าวออกไปก่อน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย หากจะถือทรัพย์สินต่อไป บริษัทจะต้องตั้งสำรองเพิ่มเติมให้ครบร้อยละ 50 ของมูลค่าทรัพย์สินรอการขายทั้งหมดภายในปี 2554 โดยบริษัทได้เร่งการตั้งสำรองดังกล่าวในไตรมาสนี้ ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายที่มีโชดดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับอาคาร สถานที่และอุปกรณ์จากการลงทุนในระบบสารสนเทศและการพัฒนา

ระบบโครงสร้างพื้นฐานและการขยายสาขาเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ โดยปัจจุบัน ธนาคารมีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 38 สาขา เทียบกับ 28 สาขา ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2551

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

กลุ่มทีสโก้มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2552 จำนวน 219.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีร้อยละ 30.2 เทียบกับอัตราภาษีร้อยละ 25.5 ในไตรมาส 2 ปี 2551

ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินของกลุ่มทีสโก้ เป็นการเปรียบเทียบข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 กับข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 มีจำนวน 130,323.85 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาสที่แล้ว โดยประกอบด้วยเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จาก 107,336.07 ล้านบาท เป็น 110,688.00 ล้านบาท ในขณะที่รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินลดลงจากไตรมาสที่แล้วร้อยละ 28.8 จาก 10,094.26 ล้านบาท เป็น 7,188.94 ล้านบาทเนื่องมาจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มทีสโก้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 มีจำนวน 118,976.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 406.52 ล้านบาท (ร้อยละ 0.3) จากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากจำนวน 512.54 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) โดยสัดส่วนหนี้สินของกลุ่มทีสโก้ ประกอบด้วยเงินฝากซึ่งรวมเงินกู้ยืมระยะสั้นร้อยละ 86.7 รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงินร้อยละ 4.7 เงินกู้ยืมระยะยาวร้อยละ 4.9 และอื่น ๆ ร้อยละ 3.6 นอกจากนี้ ธนาคารได้ออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิ (Subordinated debenture) เพิ่มเติม ในไตรมาสนี้เป็นจำนวน 2,000 ล้านบาท รวมเป็น 4,000 ล้านบาท ซึ่งนับเป็นเงินกองทุนชั้นที่ 2 โดยจะครบกำหนดไถ่ถอนในปี 2562

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 11,347.75 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า จำนวน 549.47 ล้านบาท (ร้อยละ 4.6) เนื่องจากกลุ่มทีสโก้มีการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคม 2552 ในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท สำหรับหุ้นสามัญ และอัตราหุ้นละ 2.00 บาท สำหรับหุ้นบุริมสิทธิ รวมเงินปันผลจ่ายจำนวน 908.03 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจ่ายปันผลร้อยละ 52.8 โดยมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรมีจำนวน 3,429.97 ล้านบาท ลดลงจาก 4,289.75 ล้านบาท (ร้อยละ 20.0) ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีของกลุ่ม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 เท่ากับ 15.66 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 16.42 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ กลุ่มทีสโก้มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วจำนวน 724.61 ล้านหุ้น แบ่งเป็นเป็นหุ้นสามัญจำนวน 541.19 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 183.42 ล้านหุ้น

การดำเนินงานของกลุ่มทีสโก้**(1) ธุรกิจธนาคารพาณิชย์****เงินให้สินเชื่อ**

เงินให้สินเชื่อของกลุ่มทีสโก้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2552 มีจำนวน 110,688.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,351.93 ล้านบาท (ร้อยละ 3.1) จากไตรมาสก่อนหน้า ตามการเติบโตของสินเชื่อธุรกิจ และสินเชื่อรายย่อย ทั้งนี้ สัดส่วนเงินให้สินเชื่อของทั้งกลุ่มแบ่งออกเป็น สินเชื่อรายย่อยร้อยละ 74.9 สินเชื่อธุรกิจร้อยละ 20.5 และสินเชื่ออื่นๆ ร้อยละ 4.6

สินเชื่อรายย่อย ประกอบด้วย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ รถจักรยานยนต์และอื่นๆ ร้อยละ 98.2 และสินเชื่อเพื่อการเคหะ ร้อยละ 1.8 โดยมูลค่าของสินเชื่อเช่าซื้อที่มีจำนวน 81,379.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,512.68 ล้านบาท (ร้อยละ 3.2) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่แล้ว สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ที่อนุมัติใหม่มีจำนวน 10,457.26 ล้านบาท ลดลง 154.29 ล้านบาท (ร้อยละ 1.5) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2551 ซึ่งเป็นผลมาจากการภาวะซบเซาของตลาดรถยนต์ โดยยอดขายรถยนต์ใหม่ภายในประเทศงวด 5 เดือนแรกของปี 2552 อยู่ที่ 188,027 คัน ลดลงร้อยละ 30.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 270,175 คัน ส่งผลให้อัตราปริมาณการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ของกลุ่มทีสโก้ต่อปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ใหม่เฉลี่ย (Penetration Rate) ใน 5 เดือนแรกของปี 2552 อยู่ที่ร้อยละ 13.4 ซึ่งยังอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับอัตราเฉลี่ยในช่วงเดียวกันของปี 2551 ที่ร้อยละ 10.0

สินเชื่อธุรกิจของกลุ่มทีสโก้มีมูลค่า 22,706.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 434.62 ล้านบาท (ร้อยละ 2.0) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2552 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อในกลุ่มการผลิตและการพาณิชย์เป็นหลัก

เงินฝาก

เงินฝากรวมมีจำนวน 103,153.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 512.54 ล้านบาท (ร้อยละ 0.5) จากสิ้นไตรมาส 1 ปี 2552 โดยสัดส่วนเงินฝากประเภทเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกต่อยอดเงินฝากเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 23.6 ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2552 เมื่อเทียบกับร้อยละ 15.8 ณ สิ้นไตรมาสที่แล้ว การขยายตัวของฐานเงินฝากออมทรัพย์และเผื่อเรียกเป็นผลจากการที่ธนาคารได้ออกผลิตภัณฑ์บัญชีเงินฝากในรูปแบบที่หลากหลาย

สินเชื่อต่อคุณภาพและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาส 2 ปี 2552 กลุ่มทีสโก้สามารถรักษาอัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวมของกลุ่มทีสโก้ให้อยู่ในระดับเดิมที่ร้อยละ 2.9 ด้วยการบริหารจัดการสินเชื่อต่อคุณภาพอย่างมีประสิทธิภาพผ่านเครื่องมือการบริหารความเสี่ยงอันทันสมัย และมีการติดตามชำระหนี้ ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และตัดจำหน่ายหนี้สูญที่รัดกุม โดยมีหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรายย่อยในอัตราร้อยละ 2.4 และหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อธุรกิจ ในอัตราร้อยละ 3.0 ทั้งนี้ หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ทั้งหมดมีจำนวน 3,196.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 159.54 ล้านบาท (ร้อยละ 5.3) (แบ่งเป็นของธนาคารจำนวน 2,806.56 ล้านบาท และบริษัทย่อยอื่นจำนวน 389.62 ล้านบาท)

กลุ่มทีสโก้ใช้วิธีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ตามหลักเกณฑ์ Basel II ด้วยวิธี Collective Approach ซึ่งจะตั้งสำรองตามประมาณค่าความสูญเสียที่น่าจะเกิดขึ้นในอนาคตอีก 12 เดือนข้างหน้า (Expected Loss) จากพอร์ตสินเชื่อดังกล่าว โดยใช้ข้อมูลสถิติหนี้เสียของพอร์ตสินเชื่อในอดีตประกอบการปรับปรุง

ข้อมูลให้เข้ากับสถานการณ์ล่าสุดในปัจจุบัน โดยกลุ่มทีสโก้มียอดสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้ทั้งสิ้นจำนวน 1,936.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.6 ของยอดหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ โดยเงินสำรองเป็นส่วนของธนาคารจำนวน 1,553.73 ล้านบาท แบ่งเป็นสำรองหนี้สูญเฉพาะรายสำหรับหนี้จัดชั้นจำนวน 1,374.50 ล้านบาท และเป็นยอดสำรองหนี้สูญทั่วไปจำนวน 179.22 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าเกณฑ์ขั้นต่ำของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เท่ากับ 1,320.54 ล้านบาท ตามนโยบายการตั้งสำรองอย่างระมัดระวัง เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินงาน

(2) ธุรกิจหลักทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาส 2 ดัชนีตลาดหลักทรัพย์ปิดที่ 597.48 จุด เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้วที่ปิดที่ระดับ 431.50 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 21,317.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 19,959.32 ล้านบาท เนื่องจากภาวะตลาดมีความคึกคักมากขึ้นจากการลงทุนของนักลงทุนรายย่อยและนักลงทุนสถาบันในประเทศ อันเป็นผลจากภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น หลังจากที่ปัจจัยทางการเมืองเริ่มคลี่คลายไปในทางที่ดีขึ้น

มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันผ่าน บล. ทีสโก้ เท่ากับ 1,100.20 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 1,103.68 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยลดลงจากร้อยละ 2.7 ในไตรมาส 2 ของปี 2551 เป็นร้อยละ 2.6 ในไตรมาสนี้ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของลูกค้าสถาบันภายในประเทศเนื่องมาจาก บล. ทีสโก้ไม่มีการทำการลงทุนในบัญชีของบริษัท (Proprietary Trading) ในขณะที่บริษัทหลักทรัพย์หลายแห่งทำการลงทุนในบัญชีของบริษัท เพื่อเพิ่มรายได้จากการลงทุน ทั้งนี้รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ยังคงอยู่ในระดับเดียวกันกับไตรมาส 2 ปี 2551 ที่จำนวน 159.12 ล้านบาทในไตรมาสนี้

เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2552 รายได้ค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น 91.74 ล้านบาท (ร้อยละ 136.2) ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มของส่วนแบ่งตลาดเฉลี่ยของ บล.ทีสโก้จากร้อยละ 2.4 เป็นร้อยละ 2.6 ในไตรมาสนี้ จากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าสถาบันต่างประเทศและลูกค้าสถาบันในประเทศ โดยสัดส่วนมูลค่าการซื้อขายหลักทรัพย์ของ บล. ทีสโก้ประกอบด้วยลูกค้าสถาบันต่างประเทศร้อยละ 23.8 ลูกค้าสถาบันในประเทศร้อยละ 26.3 และลูกค้ารายย่อยในประเทศร้อยละ 49.9

สำหรับรายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจพาณิชย์ยังคงอยู่ในระดับเดิมที่ 20.24 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.5 ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะตลาดหุ้นที่ปรับตัวดีขึ้น

(3) ธุรกิจจัดการกองทุน

ภาวะตลาดโดยรวมของธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 2 ปี 2552 เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 มีนาคม 2552 จำนวน 125,746.28 ล้านบาท (ร้อยละ 6.0) อันเนื่องมาจากทิศทางดอกเบี้ยเงินฝากกลางในขณะที่สภาพตลาดหุ้นมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว ทำให้นักลงทุนเริ่มมองหาทางเลือกอื่นในการลงทุน เช่น การลงทุนผ่านกองทุนมากขึ้น โดย บลจ. ทีสโก้ มีสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 จำนวน 107,215.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,640.52 ล้านบาท(ร้อยละ

14.6) เมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาสที่แล้ว โดยส่วนหนึ่งมาจากการที่ บลจ. ทีสโก้ได้รับความไว้วางใจจากสำนักงานประกันสังคมให้ดูแลบริหารกองทุนส่วนบุคคลซึ่งมีมูลค่าสินทรัพย์ 5,697.06 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสนี้

บลจ. ทีสโก้ มีส่วนแบ่งตลาด ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2552 เป็นอันดับที่ 8 ซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดเท่ากับร้อยละ 4.7 แบ่งเป็นกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีส่วนแบ่งตลาดในธุรกิจกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเป็นอันดับ 5 โดยมีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 12.4 สำหรับกองทุนส่วนบุคคลมีส่วนแบ่งตลาดมากเป็นอันดับที่ 3 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 14.9 และกองทุนรวมอยู่ที่อันดับที่ 14 มีส่วนแบ่งตลาดร้อยละ 1.1

รายได้ค่าธรรมเนียมจากธุรกิจจัดการกองทุนในไตรมาส 2 ปี 2552 เท่ากับ 198.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67.01 ล้านบาท (ร้อยละ 51.0) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน และเพิ่มขึ้น 89.19 ล้านบาท (ร้อยละ 81.6) เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้ว โดยมีค่าธรรมเนียมผันแปรจากผลประกอบการของกองทุนเป็นจำนวน 77.83 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ 0.39 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดสินทรัพย์ภายใต้การบริหาร และผลตอบแทนของกองทุนที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมาก

บลจ.ทีสโก้มีผลประกอบการที่โดดเด่นในด้านของกองทุนหุ้น ได้แก่ กองทุนทีสโก้ทีวีทุน กองทุนทีสโก้หุ้นทุนปันผล และกองทุนทีซีเอ็ม หุ้นทุน ซึ่งมีผลตอบแทนย้อนหลังตั้งแต่ต้นปี 2552 อยู่ใน 3 อันดับแรก ของกองทุนรวมหุ้นที่ให้ผลตอบแทนสูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2552 ตามลำดับ

จำนวนสินทรัพย์แบ่งเป็นสัดส่วนของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพร้อยละ 58.2 กองทุนส่วนบุคคลร้อยละ 27.1 และกองทุนรวมร้อยละ 14.7 ทั้งนี้ ในไตรมาส 2 ปี 2552 บลจ. ทีสโก้ได้ออกกองทุนที่หลากหลายเพื่อตอบรับกับความต้องการของตลาด กองทุนที่เริ่มกระเตื้องขึ้น ได้แก่ ทีสโก้ สเปเชียล พลัส ฟันด์ #11-12 ทีสโก้ โกลด์ ฟันด์ ทีสโก้ พันธบัตรออสเตรเลีย สเปเชียล ฟันด์ ทีสโก้ ตราสารหนี้ภาครัฐเกาหลี ทีสโก้ เอเชีย แปซิฟิก เอ็กซ์ เจแปน ซึ่งได้รับการตอบรับอย่างดีจากผู้ลงทุนทั่วไป

การบริหารความเสี่ยง

กลุ่มทีสโก้ได้ปรับการบริหารความเสี่ยงเข้าสู่เกณฑ์ IRB ภายใต้ Basel II ซึ่งเงินกองทุนของกลุ่มทีสโก้ภายใต้เกณฑ์ IRB Basel II ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552 มีจำนวนทั้งสิ้น 13,223.97 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกองทุนชั้นที่ 1 ชั้นที่ 2 และส่วนปรับปรุงเงินสำรอง ซึ่งเงินกองทุนของกลุ่มมีความเพียงพอเพื่อรองรับความเสี่ยงโดยรวม จำนวน 5,294.16 ล้านบาท ที่ประเมินจากแบบจำลองความเสี่ยงภายในซึ่งลดลงจากไตรมาสก่อน 232.12 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุหลักของการลดลงของความเสี่ยงด้านตลาด ทั้งนี้ระดับเงินกองทุนส่วนเกินที่มีอยู่สูงถึง 7,929.81 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 59.9 ของเงินกองทุนแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรองรับการเติบโตของธุรกิจต่อไปอีกในอนาคต

ความต้องการใช้เงินทุนโดยรวมของกลุ่มทีสโก้ที่ประเมินจากแบบจำลองภายในของกลุ่มประกอบด้วย เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านตลาด ซึ่งลดลง 249.16 ล้านบาท จาก 1,862.85 ล้านบาท เป็น 1,613.69 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการลดลงของความเสี่ยงจากเงินลงทุนในหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งลดลง 305.92 ล้านบาท จาก 629.23 ล้านบาท เป็น 323.31 ล้านบาท เนื่องจากการฟื้นตัวของตลาดหลักทรัพย์ในช่วงไตรมาส และการลดลงของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย นอกจากนี้เงินกองทุนที่ใช้รองรับความเสี่ยงด้านเครดิตลดลง 5.27 ล้านบาท โดยมีความเสี่ยงด้านเครดิตทั้งสิ้นเป็น 3,028.40 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของความเสี่ยงทางด้านเครดิตของสินเชื่อบริษัทอันเป็นผลมาจากการจ่ายเงินต้นในช่วงระหว่างไตรมาส อย่างไรก็ตามเงินให้สินเชื่อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มทีสโก้ก็ยังมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ ความเสี่ยงทางด้าน

เครดิตของสินเชื่อบริการยืมเพิ่มขึ้น 70.95 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.1 เป็น 2,356.15 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสินเชื่อบริการยืมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 โดยสินเชื่อบริการยืมคุณภาพของสินเชื่อบริการยืมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 2.3 เป็นร้อยละ 2.4

ในขณะเดียวกัน จากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิครั้งที่ 2/2552 ระยะเวลา 10 ปี ในวงเงิน 2,000 ล้านบาท ระหว่างไตรมาส ทำให้ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยโดยรวมปรับตัวลดลง ทั้งนี้ความแตกต่างของสินทรัพย์และหนี้สินต่อความอ่อนไหวของอัตราดอกเบี้ย (BPV) ได้ลดลงจากไตรมาสก่อน และความแตกต่างของระยะเวลาโดยเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยสำหรับสินทรัพย์และหนี้สิน (Duration) ลดลงอยู่ในช่วงประมาณ 9 เดือน ซึ่งยังอยู่ในกรอบนโยบายที่สามารถบริหารจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ฐานะความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นประโยชน์กับกลุ่มบริษัท ในทิศทางของดอกเบี้ยขาลงในภาวะปัจจุบัน

เมื่อพิจารณาในเรื่องความเสี่ยงของเงินกองทุนตามกฎหมายของธนาคารทีสโก้ และบล. ทีสโก้ ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามลำดับ ยังอยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง และเพียงพอต่อการขยายตัวในอนาคต โดยประมาณการฐานะเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร เมื่อคิดคำนวณตามเกณฑ์ของ Basel II SA อยู่ที่ร้อยละ 14.37 ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2552 ซึ่งยังคงสูงอัตราขั้นต่ำร้อยละ 8.50 ที่กำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย โดยเป็นผลจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของเงินให้สินเชื่อและการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนชั้นที่ 2 จากการออกหุ้นกู้ด้อยสิทธิระยะยาว ในขณะที่ประมาณการเงินกองทุนชั้นที่ 1 และชั้นที่ 2 ต่อสินทรัพย์เสี่ยงของธนาคาร อยู่ที่ร้อยละ 10.13 และร้อยละ 4.26 ตามลำดับ โดยอัตราส่วนการดำรงเงินกองทุนชั้นที่ 1 ดังกล่าวยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำร้อยละ 4.25 ในขณะที่ บล. ทีสโก้ มีเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิต่อหนี้สินทั่วไป (NCR) อยู่ที่ร้อยละ 116.87 ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2552 ซึ่งยังคงสูงกว่าอัตราขั้นต่ำที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ที่ร้อยละ 7.00

ตารางที่ 1 : โครงสร้างรายได้ของกลุ่มทีสโก้

ประเภทของรายได้	ไตรมาส 2 ปี 2551		ไตรมาส 2 ปี 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล					
เงินให้สินเชื่อ	273.00	15.1	321.00	14.6	17.6
รายการระหว่างธนาคาร	82.96	4.6	33.94	1.5	(59.1)
เงินให้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	1,412.62	78.1	1,582.57	71.9	12.0
เงินลงทุน	109.56	6.1	170.41	7.7	55.5
รวมรายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผล	1,878.13	103.8	2,107.93	95.7	12.2
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(798.17)	(44.1)	(623.85)	(28.3)	(21.8)
รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลสุทธิ	1,079.97	59.7	1,484.07	67.4	37.4
รายได้ที่มีขาดดอกเบี้ย					
ค่านายหน้า	160.99	8.9	159.12	7.2	(1.2)
กำไรจากเงินลงทุน	114.48	6.3	1.72	0.1	(98.5)
ค่าธรรมเนียม	358.92	19.8	411.27	18.7	14.6
อื่น ๆ	94.91	5.2	145.65	6.6	53.5
รวมรายได้ที่มีขาดดอกเบี้ย	729.29	40.3	717.76	32.6	(1.6)
รายได้รวมก่อนหักหนี้สูญ และหนี้สงสัย					
จะสูญ	1,809.26	100.0	2,201.84	100.0	21.7
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(276.94)		(353.65)		
รายได้จากหนี้สูญ	0.00		0.00		
รายได้รวมหลังหักหนี้สูญ	1,532.31		1,848.18		
และหนี้สงสัยจะสูญ					
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	(859.70)		(1,122.58)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	672.61		725.60		
และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย					
ภาษีเงินได้	(171.33)		(219.27)		
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	501.28		506.33		
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	0.00		(4.18)		
กำไรสุทธิ	501.28		502.15		

ตารางที่ 2 : ผลต่างของอัตราดอกเบี้ย

	ไตรมาส 2 ปี 2551 (ร้อยละ)	ไตรมาส 1 ปี 2552 (ร้อยละ)	ไตรมาส 2 ปี 2552 (ร้อยละ)	6 เดือน ปี 2551 (ร้อยละ)	6 เดือน ปี 2552 (ร้อยละ)
อัตราผลตอบแทนของเงินให้สินเชื่อ (Yield on loans)	7.3	7.2	7.0	7.4	7.1
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Cost of Fund)	3.4	3.0	2.1	3.4	2.5
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Loan Spread)	3.9	4.2	4.9	4.0	4.6

ตารางที่ 3: โครงสร้างสินทรัพย์

สินทรัพย์	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินสด	491.03	0.4	595.71	0.5	21.3
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	10,094.26	7.7	7,188.94	5.5	(28.8)
หลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืน	0.00	0.0	0.00	0.0	0.0
เงินลงทุนในตราสารหนี้	1,760.15	1.3	1,698.23	1.3	(3.5)
เงินลงทุนในตราสารทุน	7,135.25	5.5	6,463.34	5.0	(9.4)
สินเชื่อธุรกิจ	22,272.34	17.1	22,706.96	17.4	2.0
สินเชื่อรายย่อย	80,489.62	61.7	82,909.95	63.6	3.0
สินเชื่ออื่น	4,574.11	3.5	5,071.09	3.9	10.9
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการปรับมูลค่า					
จากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,852.70)	(1.4)	(1,936.66)	(1.5)	4.5
สินทรัพย์อื่น	5,502.75	4.2	5,626.30	4.3	2.2
รวมของกลุ่มทีสโก้	130,466.80	100.0	130,323.85	100.0	(0.1)

ตารางที่ 4: รายละเอียดของหนี้สินจำแนกตามประเภท

หนี้สิน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
เงินฝาก	102,640.95	86.6	103,153.49	86.7	0.5
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	5,717.12	4.8	5,625.25	4.7	(1.6)
เงินกู้ยืมระยะยาว	6,552.20	5.5	5,876.35	4.9	(10.3)
อื่น ๆ	3,659.31	3.1	4,321.01	3.6	18.1
รวมของกลุ่มทีสโก้	118,569.58	100.0	118,976.10	100.0	0.3

ตารางที่ 5: รายละเอียดของเงินให้สินเชื่อจำแนกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	10,054.02	9.4	11,256.31	10.2	12.0
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	8,658.74	8.1	8,520.18	7.7	(1.6)
สาธารณูปโภคและการบริการ	3,436.27	3.2	2,806.81	2.5	(18.3)
การเกษตรและเหมืองแร่	123.31	0.1	123.66	0.1	0.3
รวมสินเชื่อธุรกิจ	22,272.34	20.8	22,706.96	20.5	2.0
สินเชื่อเช่าซื้อ	78,866.97	73.5	81,379.65	73.5	3.2
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	1,622.65	1.5	1,530.29	1.4	(5.7)
รวมสินเชื่อรายย่อย	80,489.62	75.0	82,909.95	74.9	3.0
สินเชื่ออื่นๆ	4,574.11	4.3	5,071.09	4.6	10.9
รวมของกลุ่มทีสโก้	107,336.07	100.0	110,688.00	100.0	3.1

ตารางที่ 6: รายละเอียดโครงสร้างเงินฝาก

ประเภทเงินฝาก	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
จ่ายคืนเมื่อทวงถาม	7,634.73	7.4	9,718.75	9.4	27.3
ออมทรัพย์	8,586.23	8.4	14,672.38	14.2	70.9
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	3,264.05	3.2	2,811.31	2.7	(13.9)
บัตรเงินฝาก	44,326.22	43.2	34,752.57	33.7	(21.6)
ตัวสัญญาใช้เงินและตัวแลกเงิน	2.38	0.0	2.38	0.0	0.0
เงินกู้ยืมระยะสั้น	38,827.34	37.8	41,196.11	39.9	6.1
เงินฝากรวม	102,640.95	100.0	103,153.49	100.0	0.5

ตารางที่ 7: หนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำแนกตามประเภทสินเชื่อ

ประเภทธุรกิจ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552			ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552			เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	ร้อยละของ สินเชื่อ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน(ร้อยละ)	
การผลิตและการพาณิชย์	1.4	140.67	4.6	1.3	151.39	4.7	7.6
อสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง	5.1	437.43	14.4	5.3	453.40	14.2	3.7
สาธารณูปโภคและการบริการ	2.8	94.77	3.1	3.0	83.31	2.6	(12.1)
การเกษตรและเหมืองแร่	0.9	1.11	0.0	1.7	2.10	0.1	89.2
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
สินเชื่อธุรกิจ	3.0	673.98	22.2	3.0	690.20	21.6	2.4
สินเชื่อเช่าซื้อ	2.1	1,692.52	55.7	2.2	1,822.68	57.0	7.7
สินเชื่อเพื่อการเคหะ	11.8	192.16	6.3	12.9	197.02	6.2	2.5
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อ							
รายย่อย	2.3	1,884.68	62.1	2.4	2,019.71	63.2	7.2
อื่นๆ	10.4	477.98	15.7	9.6	486.28	15.2	1.7
รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของ							
กลุ่มทีสโก้	2.8	3,036.64	100.0	2.9	3,196.18	100.0	5.3

ตารางที่ 8: มูลค่าของสินทรัพย์ภายใต้การบริหารของ บลจ. ทีสโก้ จำกัดตามประเภทกองทุน

ประเภทกองทุน	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2552		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2552		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	
กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	58,005.56	62.0	62,389.25	58.2	7.6
กองทุนส่วนบุคคล	20,923.13	22.4	29,081.00	27.1	39.0
กองทุนรวม	14,646.05	15.7	15,745.02	14.7	7.5
รวม	93,574.74	100.0	107,215.26	100.0	14.6

ตารางที่ 9: ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ยของสินทรัพย์และหนี้สิน และผลกระทบ

ประเภทกองทุน	ระยะเวลาเฉลี่ยของการปรับอัตราดอกเบี้ย (ปี)		การเปลี่ยนแปลงของรายได้ดอกเบี้ยสุทธิใน 1 ปีต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยขึ้นร้อยละ 1 (ล้านบาท)	
	ไตรมาส 1 ปี 2552	ไตรมาส 2 ปี 2552	ไตรมาส 1 ปี 2552	ไตรมาส 2 ปี 2552
	สินทรัพย์	1.48	1.50	451.69
หนี้สิน	0.57	0.74	(689.71)	(642.99)
ความแตกต่างสุทธิ (Gap)	0.91	0.76	(238.02)	(231.46)

* ไม่รวมบัญชีเงินฝากออมทรัพย์และบัญชีเงินฝากประจำ