

คำอธิบายและบทวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร ปี 2567

บทสรุปผู้บริหาร

“สำหรับปี 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรสูงขึ้นต่อเนื่อง รักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่ออยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่กำหนดไว้ พอร์ตบัตรเครดิตชะลอตัวลงไปบ้าง จากผลการปรับอัตราค่าธรรมเนียมชำระขั้นต้นต่ำเพิ่มขึ้น แต่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเติบโตต่อเนื่อง”

นับเป็นอีกปีหนึ่งที่ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) สามารถทำกำไรสูงขึ้นต่อเนื่องโดยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2567 เท่ากับ 7,437 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.9% จากงวดเดียวกันของปี 2566 ที่มีจำนวน 7,295 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2567 เคซีซีมีมูลค่าพอร์ตรวมเท่ากับ 111,162 ล้านบาท ลดลง 1.1% (YoY) ท่ามกลางหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูง พอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตชะลอตัวลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราค่าธรรมเนียมชำระขั้นต้นต่ำ ขณะที่พอร์ตสินเชื่อบุคคลขยายตัวเพียงเล็กน้อย ทั้งนี้กลุ่มบริษัทยังคงเน้นเติบโตพอร์ตควบคู่กับการคัดกรองคุณภาพภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม โดยมีสัดส่วนของ NPL Ratio อยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่ 1.95% ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อนหน้าจากคุณภาพพอร์ตที่ดีขึ้น และมี NPL Coverage Ratio ของกลุ่มบริษัท อยู่ที่ 369.3% ซึ่งเป็นระดับที่แข็งแกร่งและเพียงพอต่อการรองรับสถานการณ์ที่ไม่คาดคิด ขณะที่ NPL Ratio และ NPL Coverage Ratio ตามงบเฉพาะกิจการอยู่ที่ 1.64% และ 413.3% ตามลำดับ

สำหรับปี 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเติบโตที่ 8.0% (YoY) จากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียม รวมถึงหนี้สูญได้รับคืนที่ขยายตัวได้ดี ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 10.9% (YoY) มาจากค่าใช้จ่ายในการบริหาร หลัก ๆ เพิ่มขึ้นจากค่าธรรมเนียมจ่ายที่สูงขึ้นตามปริมาณธุรกรรมที่ขยายตัว สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) เพิ่มขึ้น 14.7% (YoY) เป็นผลจากการตัดหนี้สูญที่เร็วขึ้นตามนโยบายการตัดหนี้สูญใหม่และการตั้งสำรองสูงขึ้นตามหลักความระมัดระวัง นอกจากนี้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเป็น 2.8% (YoY) จาก 2.6% ในปีก่อนหน้า เนื่องจากหุ้นกู้บางส่วนที่ครบกำหนดบริษัทมีการออกหุ้นกู้ใหม่ด้วยอัตราดอกเบี้ยจ่ายที่สูงขึ้นกว่าในอดีต เป็นผลให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม ด้วยความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้นในปีที่ผ่านมา ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2567 อยู่ที่ 1.78 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อนหน้าที่ 2.15 เท่า

อัตราการขยายตัวของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในปี 2567 อยู่ที่ 10.1% เติบโตกว่าค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรมด้วยผลจากกิจกรรมทางการตลาดของบริษัทที่สอดคล้องกับความต้องการของสมาชิก อย่างไรก็ตาม ภาวะเศรษฐกิจที่ผู้บริโภคยังต้องใช้ความระมัดระวังในการใช้จ่ายใช้สอยรวมทั้งการปรับเพิ่มขึ้นของอัตราค่าธรรมเนียมชำระขั้นต้นต่ำ ทำให้พอร์ตบัตรเครดิตหดตัวลงที่ 0.7% ขณะที่พอร์ตสินเชื่อบุคคลขยายตัวเล็กน้อยที่ 1.1% จากสินเชื่อใหม่ของสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงินที่เพิ่มขึ้น

ภาพรวมสรุปเมื่อเปรียบเทียบกับเป้าหมายกับผลประกอบการปี 2567 นั้น เคทีซียังสามารถสร้างผลกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า เป็นไปตามเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้ แม้ว่าพอร์ตรวมจะไม่เติบโต แต่เป็นการคงมูลค่าพอร์ตเพื่อการรักษาลูกหนี้ในพอร์ตให้เป็นหนี้ที่มีคุณภาพซึ่งเป็นรากฐานสำคัญในการเติบโตอย่างยั่งยืน โดยสามารถควบคุมคุณภาพหนี้เสียให้อยู่ที่ 1.95% บรรลุตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ที่ $\leq 2.00\%$

ภาพรวมอุตสาหกรรม

ตามผลการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2567 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้คงประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2567 และ 2568 อยู่ที่ 2.7% และ 2.9% ตามลำดับ ซึ่งสภาพเศรษฐกิจจะยังสามารถขยายตัวได้ใกล้เคียงกับที่ประเมินไว้ โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการท่องเที่ยว และการบริโภคภาคเอกชนอย่างต่อเนื่องรวมทั้งการส่งออกสินค้าอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องจักรที่มีแนวโน้มดีขึ้นตามวัฏจักรสินค้าเทคโนโลยี

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ปี 2565	ปี 2566	11 เดือน ปี 2567 ⁽¹⁾
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	497,146	513,491	469,335
อัตราการเติบโต (%)	8.5%	3.3%	(3.7%)
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	14.0%	14.5%	15.0%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	25,733,923	26,279,164	26,008,372
อัตราการเติบโต (%)	3.6%	2.1%	(0.7%)
สัดส่วนจำนวนบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	9.9%	10.0%	10.7%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	2,004,737	2,175,834	2,004,529
อัตราการเติบโต (%)	21.5%	8.5%	2.4%
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	11.9%	12.2%	13.0%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	498,958	510,301	487,639
อัตราการเติบโต (%)	10.3%	2.3%	(4.9%)
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลของ KTC (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	6.3%	6.4%	6.6%
ลูกหนี้สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	247,516	337,192	374,120
อัตราการเติบโต (%)	36.9%	36.2%	13.8%

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 มกราคม 2568)

(1) อัตราการเติบโตของงวด 11 เดือน ปี 2567 เปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2566

อุตสาหกรรมสินเชื่อผู้บริโภคหดตัวลง โดยมีสาเหตุจากหนี้ครัวเรือนที่ยังอยู่ในระดับสูงและภาวะเศรษฐกิจที่ทำให้ผู้บริโภคยังต้องมีความระมัดระวังในการใช้จ่าย โดยปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของอุตสาหกรรมในช่วง 11 เดือน ปี 2567 เท่ากับ 2,004,529 ล้านบาท ขยายตัว 2.4% (YoY) และสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันยังคงเติบโต 13.8% (YoY) อยู่ที่ 374,120 ล้านบาท ขณะที่ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมเท่ากับ 469,335 ล้านบาท ลดลง 3.7% (YoY) เนื่องจากการปรับเพิ่มอัตราค่าธรรมเนียมชำระขั้นต่ำ และยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) ของอุตสาหกรรมเท่ากับ 487,639 ล้านบาท ลดลง 4.9 % (YoY)

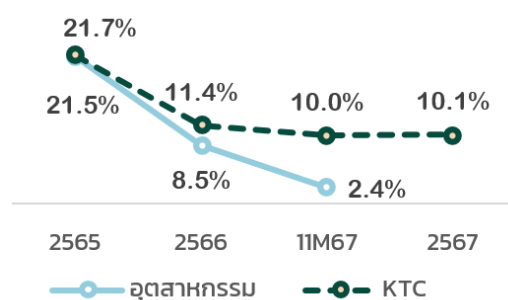
เคทีซีมีส่วนแบ่งตลาดสำหรับ 11 เดือน ปี 2567 ที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ทั้งในมิติปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทซึ่งเพิ่มขึ้น 13.0% จาก 12.1% สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตเพิ่มขึ้น 15.0% จาก 14.7% และสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เพิ่มขึ้น 6.6% จาก 6.3%

ภาพรวมสินเชื่อ

“อัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของเคทีซี ปี 2567 ขยายตัว 10.1% YoY”

ภาพรวมปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของเคทีซี 11 เดือน มีมูลค่า 261,551 ล้านบาท เติบโตที่ 10.0% (YoY) สูงกว่าของอุตสาหกรรมซึ่งขยายตัวเพียง 2.4% (YoY) และปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของเคทีซีสำหรับปี 2567 มีมูลค่า 292,146 ล้านบาท ขยายตัว 10.1% (YoY) โดยบริษัทมีสมาชิกทั้งสิ้น 3,488,156 บัญชี แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,799,301 บัตร เพิ่มขึ้น 6.1% (YoY) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 688,855 บัญชี ลดลง 4.6% (YoY)

อัตราการเติบโตการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต



ณ สิ้นปี 2567 เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมมีจำนวน 111,162 ล้านบาท ลดลง 1.1% (YoY) จากความต้องการสินเชื่อของภาคครัวเรือนที่ชะลอตัวลงตามสภาวะเศรษฐกิจ รวมถึงหนี้ครัวเรือนไทยที่อยู่ในระดับสูง เป็นปัจจัยกดดันความสามารถในการก่อหนี้ใหม่ของผู้บริโภค ทั้งนี้ เคทีซียังคงมีกระบวนการอนุมัติสินเชื่อที่รัดกุมอย่างสม่ำเสมอ สำหรับรายละเอียดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับของบริษัท สามารถแบ่งได้ดังนี้

1) สินเชื่อลูกค้าหนี้บัตรเครดิตมีมูลค่า 73,954 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ 0.7% (YoY) จากอัตราการผ่อนชำระขั้นต่ำที่เพิ่มขึ้นจาก 5% เป็น 8% และผลของนโยบายการตัดหนี้สูญใหม่ของบริษัท ทำให้พอร์ตมีมูลค่าใกล้เคียงเดิม

2) สินเชื่อบุคคล มีมูลค่า 35,096 ล้านบาท ขยายตัว 1.1% (YoY) ส่วนใหญ่ลูกค้าหนี้ที่เพิ่มขึ้นใหม่มาจากยอดสินเชื่อ KTC ที่แบม รดแลกเงิน โดย ณ สิ้นปี 2567 มีมูลค่าทั้งสิ้น 3,015 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทยังคงมุ่งพัฒนาและปรับปรุงกลยุทธ์การสื่อสาร เพื่อให้ผลิตภัณฑ์เป็นที่รู้จักและสามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้มากยิ่งขึ้น ทั้งผ่านสาขาธนาคารกรุงไทย ตัวแทนจำหน่าย และพันธมิตรธุรกิจต่างๆ ร่วมกับการนำเทคโนโลยีมาช่วยในการสมัครแบบเรียลไทม์ เพื่อให้ลูกค้าเข้าถึงแหล่งเงินทุนในระบบได้ง่ายและปลอดภัย ควบคู่ไปกับการให้ความสำคัญในการรักษาคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ

3) สินเชื่อลูกค้าหนี้ตามสัญญาเช่ามีมูลค่า 2,112 ล้านบาท ลดลง 33.8% (YoY) จากปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทได้หยุดการปล่อยสินเชื่อประเภทนี้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 และปัจจุบันมุ่งเน้นในการติดตามหนี้และบริหารจัดการคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่มีอยู่

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2566	ปี 2567	อัตราเติบโต (%)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้บัตรเครดิต	74,441	73,954	(0.7%)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้สินเชื่อบุคคล (รวมเงินให้สินเชื่อ KTC ที่แบม รดแลกเงิน)	34,716	35,096	1.1%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	3,189	2,112	(33.8%)

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม : ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2567	4,332	3,316	1,283	832	9,763
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	516	(569)	53	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(1,588)	594	8,543	371	7,919
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	830	-	-	0.01	830
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(309)	(899)	(727)	(52)	(1,987)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(8,034)	(524)	(8,559)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	3,780	2,442	1,119	626	7,966

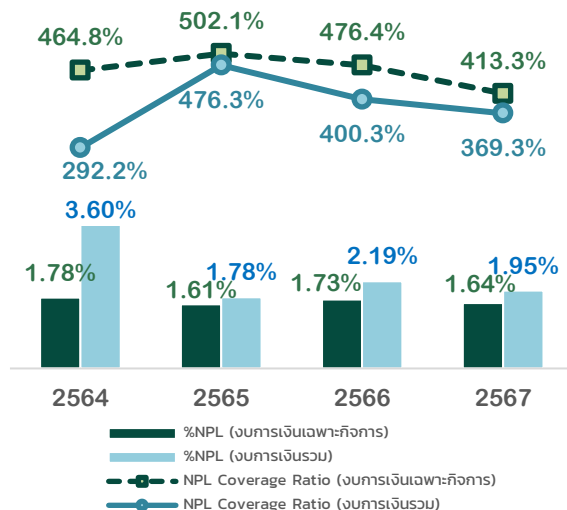
**“คุณภาพพอร์ตยังคงแข็งแกร่ง สัดส่วนภาพรวมของ NPL อยู่ที่ 1.95%
NPL Coverage Ratio อยู่ในระดับสูงที่ 369.3%”**

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ (%NPL) สำหรับปี 2567 อยู่ที่ 1.64% ลดลงจากปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 1.73% คุณภาพพอร์ตโดยรวมยังคงแข็งแกร่งและควบคุม NPL ได้เป็นอย่างดี โดยค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับ 7,341 ล้านบาท คิดเป็นอัตราค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) เท่ากับ 413.3% ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนที่อยู่ 476.4%

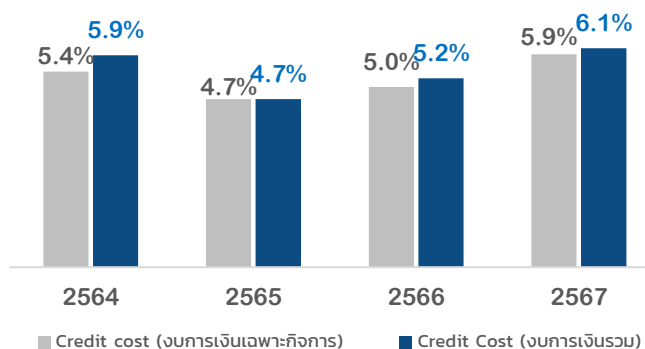
ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวมของกลุ่มบริษัท (%NPL) สำหรับปี 2567 อยู่ที่ 1.95% ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 ที่อยู่ระดับ 2.19% จากพอร์ตลูกหนี้ที่มีคุณภาพดีขึ้น โดย NPL สำหรับปี 2567 ของลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าอยู่ที่ 1.25% 2.46% และ 18.06% ตามลำดับ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 7,966 ล้านบาท ลดลง 18.4% (YoY) คิดเป็นอัตราค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) อยู่ในระดับที่ 369.3% ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 ที่อยู่ระดับ 400.3%

ทั้งนี้ จากการปรับนโยบายตัดหนี้สูญในปี 2567 ส่งผลให้ Credit Cost ของกลุ่มบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 6.1% เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่ 5.2%

%NPL และ %NPL Coverage Ratio



Credit Cost (%)



NPL

งบเฉพาะกิจการ
1.64%

งบรวม
1.95%

	ไตรมาส 4 ปี 2566		ไตรมาส 3 ปี 2567		ไตรมาส 4 ปี 2567	
	ล้านบาท	% NPL	ล้านบาท	% NPL	ล้านบาท	% NPL
NPL รวม	2,439	2.19%	2,039	1.93%	2,157	1.95%
NPL สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต	851	1.15%	895	1.30%	923	1.25%
NPL สินเชื่อบุคคล	1,024	2.99%	762	2.21%	853	2.46%
NPL ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	564	17.69%	382	16.71%	381	18.06%

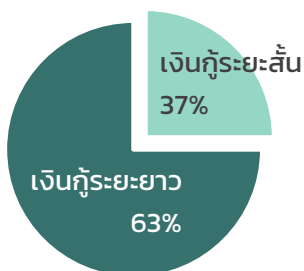
ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับจำแนกตามประเภทธุรกิจและตามประเภทการจัดชั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม			
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	รวม
ชั้นที่ 1	66,233	28,408	-	94,641
ชั้นที่ 2	6,494	5,412	-	11,905
ชั้นที่ 3	923	853	-	1,776
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	-	-	2,112	2,112
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	73,650	34,672	2,112	110,435
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	304	423	-	727
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	73,954	35,096	2,112	111,162
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,159)	(3,181)	(626)	(7,966)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	69,795	31,914	1,486	103,195

เงินกู้ยืม

“งบดุลยังคงแข็งแกร่ง และมีศักยภาพที่จะรองรับการเติบโตในอนาคต
ด้วยอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ที่ 1.78 เท่า
และวงเงินกู้ยืมคงเหลือที่ 21,821 ล้านบาท”

สัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุน
ณ สิ้นปี 2567



D/E Ratio
(เท่า) | 1.78

ณ สิ้นปี 2567 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 62,336 ล้านบาท (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) แบ่งสัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุนเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมส่วนของเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) 37% และเงินกู้ยืมระยะยาว 63% ซึ่งเคทีซีมีแหล่งที่มาของเงินกู้ยืมที่หลากหลาย ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่าง ๆ โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารกรุงไทยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 5,119 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น จำนวน 5,000 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารกรุงไทย จำนวน 9,500 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 42,290 ล้านบาท

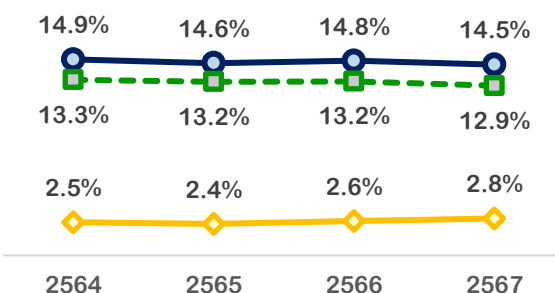
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.78 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 2.15 เท่า และอยู่ระดับต่ำกว่าภาระผูกพัน (Debt Covenants) ซึ่งกำหนดไว้ที่ 10 เท่า

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (Total Short-Term Credit Line) รวมทั้งสิ้นจำนวน 29,771 ล้านบาท (รวมวงเงินจากธนาคารกรุงไทยจำนวน 18,061 ล้านบาท) กลุ่มบริษัทใช้วงเงินระยะสั้นไปจำนวน 9,950 ล้านบาท ทำให้มีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นคงเหลือทั้งสิ้น 19,821 ล้านบาท และมีวงเงินระยะยาวจากธนาคารกรุงไทยคงเหลืออีกจำนวน 2,000 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จะครบกำหนดในปี 2568 ทั้งสิ้นจำนวน 13,000 ล้านบาท

สำหรับสิ้นปี 2567 ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 2.8% เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ใหม่ที่มีอัตราดอกเบี้ยจ่ายสูงขึ้นกว่าเดิม เป็นผลให้ต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 2.6%

ขณะที่ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปี 2567 อยู่ที่ 14.5% ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 14.8% ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิของสิ้นปี 2567 เท่ากับ 12.9% ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 13.2%

ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ,
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และ ต้นทุนทางการเงิน



● ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ ● ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ ● ต้นทุนทางการเงิน

ภาพรวมรายได้และค่าใช้จ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม					
	ปี 2566	ปี 2567	อัตราเติบโต (%YoY)	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2567	อัตราเติบโต (%YoY)
รายได้รวม	25,418	27,456	8%	6,663	7,022	5%
หนี้สูญได้รับคืน	3,249	4,110	26%	841	1,024	22%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	8,801	9,622	9%	2,429	2,435	0.2%
ต้นทุนทางการเงิน	1,703	1,806	6%	456	454	(0.3%)
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	14,962	16,027	7%	3,796	4,133	9%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	5,894	6,762	15%	1,612	1,777	10%
หนี้สูญ	4,924	8,560	74%	1,320	1,421	8%
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	970	(1,797)	(285%)	292	356	22%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	9,068	9,265	2%	2,184	2,356	8%
กำไรสุทธิ	7,250	7,388	2%	1,745	1,885	8%
การแบ่งกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	7,295	7,437	2%	1,761	1,889	7%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.83	2.88	2%	0.68	0.73	7%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	13.90	15.48	11%	13.90	15.48	11%

รายได้รวม
ปี 2567

27,456
(ล้านบาท)

8.0%
YoY

รายได้ดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้น

▲ 1.1%
YoY

รายได้ดอกเบี้ยรวม⁽¹⁾ สำหรับปี 2567 อยู่ที่ 16,188 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% (YoY) หลัก ๆ จากรายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อ KTC ที่เพิ่ม รถแลกเงินที่สูงขึ้น โดยแบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต 7,905 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล 8,100 ล้านบาท และลูกหนี้สัญญาเช่า 182 ล้านบาท

รายได้ค่าธรรมเนียมยังเติบโตได้ดี

▲ 14.8%
YoY

ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมเท่ากับ 6,378 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.8% (YoY) จากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น และหนี้สูญได้รับคืนมีจำนวน 4,110 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.5% (YoY) จากผลของการตัดหนี้สูญได้เร็วขึ้น รวมถึงยังคงมีความมีประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ได้ดีในทุก ๆ ธุรกิจ แบ่งเป็นหนี้สูญได้รับคืนจาก KTC จำนวน 4,014 ล้านบาท และ KTBL จำนวน 95 ล้านบาท

(1) ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2567 บริษัทปรับดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงินรวมเรียกเป็นดอกเบี้ย โกงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ บรรทัด “รายได้ดอกเบี้ย” จึงแสดงผลรวมของรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน



รายได้ดอกเบี้ยรวม

16,188 ล้านบาท

	ปี 2566	% ของ รายได้รวม	ปี 2567	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ลูกหนี้บัตรเครดิต	7,943	31.3%	7,905	28.8%	(0.5%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	7,845	30.9%	8,100	29.5%	3.3%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	232	0.9%	182	0.7%	(21.2%)



รายได้ค่าธรรมเนียม
และบริการ

6,378 ล้านบาท

	ปี 2566	% ของ รายได้รวม	ปี 2567	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,557	21.9%	6,378	23.2%	14.8%

ค่าใช้จ่ายรวม
ปี 2567

18,190
(ล้านบาท)

10.9%
YoY

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2567 จำนวน 9,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.3% (YoY) ส่วนใหญ่เพิ่มจากค่าธรรมเนียมและบริการจ่ายตามปริมาณการใช้ จ่ายผ่านบัตรที่สูงขึ้น และค่าใช้จ่ายด้านเทคโนโลยี ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม ต่อรายได้ (Cost to Income Ratio) ปี 2567 อยู่ที่ 35.0% เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ 34.6% ขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 6,762 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.7% (YoY) จากการตั้งสำรองตามคุณภาพของลูกหนี้ และการตัดหนี้สูญที่เร็ว ขึ้นตามการปรับใช้นโยบายการตัดหนี้สูญใหม่ในปี

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
รวมต่อรายได้
(Cost to Income Ratio)



35.0%

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 1,806 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1% (YoY) มาจากการ จัดหาเงินกู้ยืมผ่านการออกหุ้นกู้ชุดใหม่แทนที่ชุดเดิมที่ครบกำหนดด้วยต้นทุนที่สูงขึ้น



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

9,622 ล้านบาท

	ปี 2566	% ของ รายได้รวม	ปี 2567	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	2,694	10.6%	2,757	10.0%	2.3%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	808	3.2%	821	3.0%	1.5%
ค่าธรรมเนียมจ่ายและค่าบริการ	3,112	12.2%	3,631	13.2%	16.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น	2,186	8.6%	2,413	8.8%	10.4%



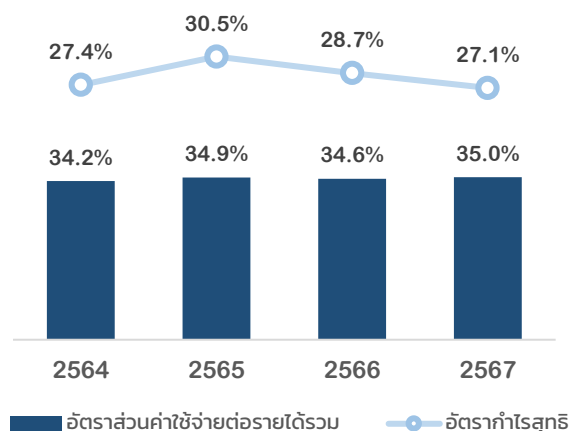
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่
คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)

6,762 ล้านบาท

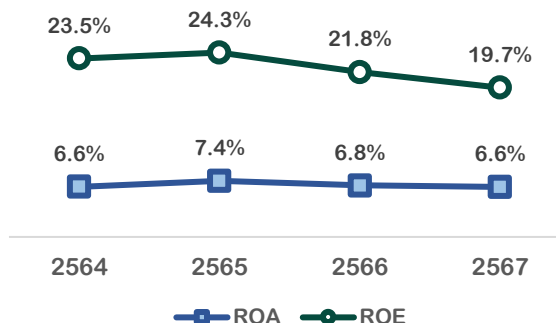
	ปี 2566	% ของ รายได้รวม	ปี 2567	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ECL ของบัตรเครดิต	2,955	11.6%	3,278	11.9%	10.9%
ECL ของสินเชื่อบุคคล	2,512	9.9%	3,166	11.5%	26.0%
ECL ของสัญญาเช่า	427	1.7%	317	1.2%	(25.7%)

อัตราส่วนสำคัญทางการเงินอื่น ๆ

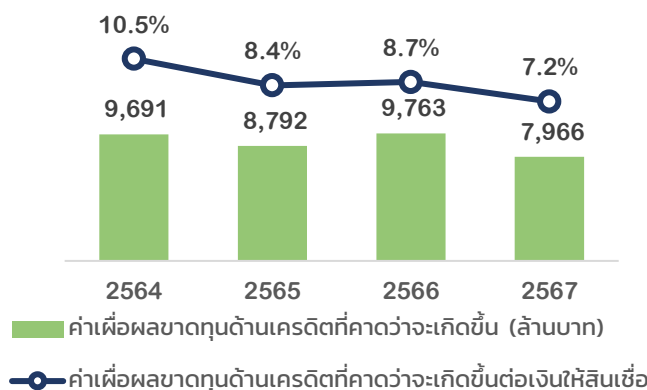
อัตรากำไรสุทธิ และ
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม



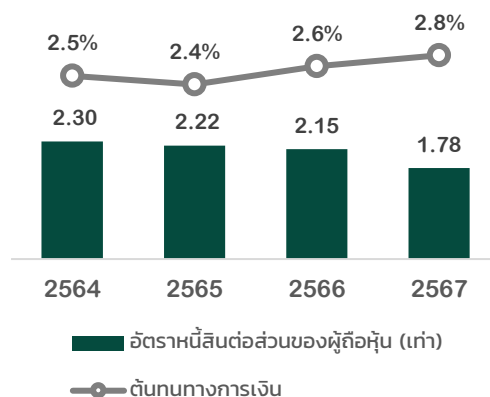
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และ
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)



ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ
(หน่วย: ล้านบาท)



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
และต้นทุนทางการเงิน



แนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืนของ รพท. และ ผลกระทบ

เคทีซี ได้มีมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้อย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นไปตามประกาศของ ธปท. ที่ สกช. 7/2566 เรื่องหลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending: RL) ลงวันที่ 21 ธันวาคม 2566 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างบทบาทของผู้ให้บริการในการรับผิดชอบต่อลูกค้าตลอดวงจรหนี้ที่เหมาะสม โดยบริษัทจะพิจารณาให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและไม่ทำให้ลูกหนี้มีภาระหนี้เพิ่มขึ้นจากภาระหนี้เดิมเกินสมควร สามารถดูรายละเอียดแนวทางการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ได้จากลิงก์: <https://www.ktc.co.th/about/news/measure>

สำหรับการให้การให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่เป็นหนี้เรื้อรัง (Severe Persistent Debt: SPD) ตลอดปี 2567 คิดเป็นช่วงเวลาเก้า เดือนนับตั้งแต่เกณฑ์ SPD มีผลบังคับใช้ในวันที่ 1 เมษายน 2567 และในเดือนสิงหาคม 2567 ธปท. ได้ออกข่าวว่า จะมีการขยาย ระยะเวลาการปิดจบหนี้จากภายในระยะเวลา 5 ปี เป็น 7 ปี เพื่อลดภาระค่างวดต่อเดือน ทั้งนี้ต้องรอประกาศอย่างเป็นทางการเพื่อสรุป รายละเอียดเงื่อนไข โดยในปี 2567 บริษัทมีลูกหนี้เคทีซีที่สมัครเข้าร่วมโครงการช่วยเหลือคิดเป็นผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยจริงลดลงไป ประมาณ 300,000 บาทต่อเดือน โดยคำนวณจากลูกหนี้ที่เข้าเกณฑ์และเข้าร่วมโครงการ

เคทีซีเป็น Non-Bank ในกลุ่มธุรกิจการเงินของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จึงเป็นหนึ่งในบริษัทที่ให้ความร่วมมือกับ ธนาคารแห่งประเทศไทย ในมาตรการเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ภายใต้ชื่อโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” โดยสมาชิกสามารถลงทะเบียนผ่าน www.bot.or.th/Khunsoo ตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2567 ถึง 28 กุมภาพันธ์ 2568

นอกจากนี้ สมาชิกบัตรเครดิตเคทีซี ยังมีสิทธิร่วมมาตรการลดภาระทางการเงิน โดยการรับเครดิตดอกเบี้ยคืนเข้าบัญชีบัตรเครดิตของลูกหนี้สำหรับสมาชิกบัตรที่ชำระหนี้ขั้นต่ำมากกว่าหรือเท่ากับ 8% ของยอดเงินที่เรียกเก็บภายในวันครบกำหนดชำระตามใบ แจ้งยอดค่าใช้จ่าย ภายในระยะเวลาของมาตรการระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2568 ถึง 31 ธันวาคม 2568 โดยสามารถศึกษารายละเอียด ของมาตรการนี้ผ่านลิงก์ <https://www.ktc.co.th/financial-relief-credit>

ทั้งนี้ เคทีซี คาดว่ามูลค่าการช่วยเหลือลูกหนี้ตามมาตรการข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินการของกลุ่ม บริษัทในภาพรวม

กลยุทธ์ของเคทีซีที่เชื่อมโยงกับการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน



กลยุทธ์ของเคทีซีได้นำแนวคิดด้านความยั่งยืนมาบูรณาการกับการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ พร้อมทั้งพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อผู้มีส่วนได้เสียและเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างธุรกิจภาคการเงินให้เข้มแข็งนำไปสู่การขับเคลื่อนประเทศไทยให้ เติบโตอย่างยั่งยืน โดยมีรายละเอียดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของบริษัทดังนี้

มิติเศรษฐกิจ (Better Products and Services)

ผสานเทคโนโลยีและนวัตกรรมดิจิทัลเพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ตอบโจทย์ความต้องการและเป็นทางเลือกที่ชาญฉลาดในการบริหารจัดการการเงินที่ยั่งยืนของลูกค้า ด้วยนวัตกรรมทางการเงินที่ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลและปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) ที่ทันสมัยที่คำนึงถึงความปลอดภัยเป็นสำคัญ ตั้งอยู่บนพื้นฐานการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและการบริหารความเสี่ยง ที่เหมาะสม

มิติสังคม (Better Quality of Life)

ยกระดับคุณภาพชีวิตและพัฒนาสังคมไทยอย่างยั่งยืนด้วยผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่ครบวงจร เพิ่มโอกาสการเข้าถึงทางการเงินอย่างทั่วถึงและเท่าเทียม รวมถึงกลุ่มเปราะบางผ่านแนวทางการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบ (Responsible Lending) พร้อมสนับสนุนการพัฒนาทักษะและเคารพสิทธิมนุษยชน

มิติสิ่งแวดล้อม (Better Climate)

สนับสนุนการขับเคลื่อนสู่สังคมคาร์บอนต่ำด้วยการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม

เคทีซีร่วมสนับสนุนเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนของสหประชาชาติ โดยสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ <https://www.ktc.co.th/sustainability-development>

นอกจากนี้เคทีซีได้จัดกิจกรรมผู้ลงทุนทั้งในส่วนลงทุนในตราสารทุนและในตราสารหนี้ ตลอดจนนักวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน รวมถึงผู้สนใจที่ต้องการทราบความเป็นไปของบริษัท เข้าพบสอบถามข้อมูลจากผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้บริษัทจะนำเสนอข้อมูลธุรกิจและผลดำเนินงานของบริษัท อธิบายถึงลักษณะธุรกิจ ภาพรวมอุตสาหกรรม ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน เป้าหมาย แผนงานและกลยุทธ์การเติบโตของบริษัท ในทุก ๆ ไตรมาสตลอดทั้งปี สำหรับผลประกอบการ ปี 2567 นี้ สามารถติดตามกิจกรรม Opportunity Day ได้ในวันพุธที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 เวลา 10:15 – 11:00 น. ผ่านช่องทางการติดต่อสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่



SET Opportunity Day

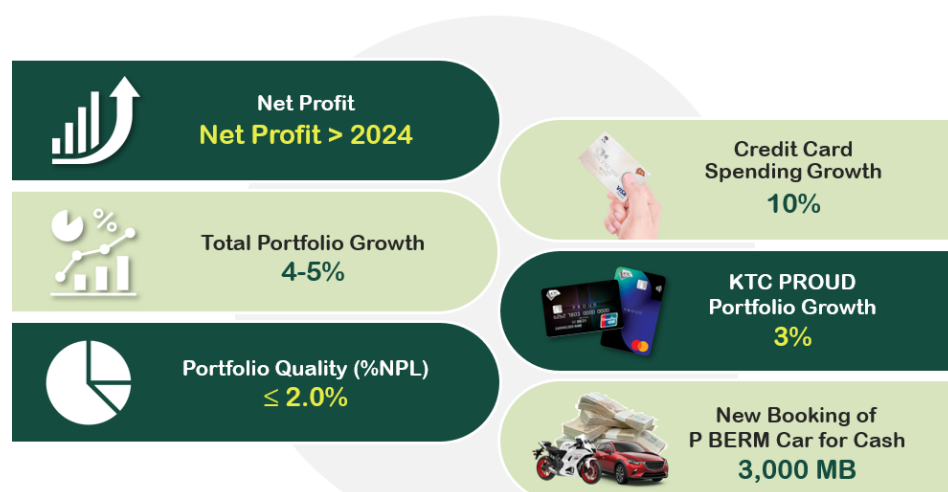


SET Thailand



SET Application

ทิศทางเติบโตของ KTC ปี 2568



ในปี 2568 เคทีซีตั้งเป้าการยกระดับองค์กรสู่ดิจิทัลอย่างยั่งยืน “Building a Sustainable Future Through Digital Transformation” ด้วยการเสริมประสิทธิภาพด้วยระบบไอทีและโครงสร้างการทำงานเชิงลึก มุ่งมั่นให้พอร์ตรวมเติบโตภายใต้หลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม ในธุรกิจหลักทั้ง 3 ส่วนคือ ธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อ KTC PROUD และสินเชื่อ KTC ที่เปี่ยม รวดแลกเงิน เนื่องจากแนวคิดที่ว่าผู้บริโภคยังมีความต้องการสินเชื่อแต่ละประเภทอยู่ ทั้งนี้มุ่งสร้างกำไรให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง ดูแลพอร์ตสินเชื่อ

รวมที่มีคุณภาพให้ขยายตัวมากขึ้นภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้อย่างเหมาะสม ทั้งนี้หากเศรษฐกิจไทยในปี 2568 แข็งแกร่งกว่าที่คาด เคทีซีเชื่อว่าจะสามารถเติบโตได้ดีกว่าเป้าหมายที่ตั้งไว้