

1. บทสรุปผู้บริหาร

กำไรสุทธิของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“เคทีซี”) สำหรับไตรมาสสอง และครึ่งปี 2564 มีจำนวนรวม 1,703 ล้านบาท และ 3,352 ล้านบาท ตามลำดับ ด้วยผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกที่ 3 ตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 เป็นต้นมา กระทบต่อกำลังซื้อของลูกค้าและการจัดหาลูกค้าใหม่ของบริษัทที่ทำได้ยากขึ้น เป็นผลให้จำนวนบัตรใหม่ที่เข้ามาชะลอตัวลง และส่งผลสืบเนื่องต่อการเติบโตของพอร์ตรวมและปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทที่ขยายตัวไม่มากนัก ดังนั้นเพื่อสร้างโอกาสสู่การเป็นผู้นำธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคแบบครบวงจร บริษัทจึงมีแผนสร้างโมเดลธุรกิจที่จะขยายตัวไปยังสินเชื่อมีหลักประกันมากขึ้น

นอกจากบริษัทจะให้ความสำคัญกับ “สินเชื่อเคทีซีพีเอ็ม” ที่เน้นในด้านการนำทะเบียนรถยนต์ และรถจักรยานยนต์เป็นหลักประกัน เพื่อขยายขอบเขตธุรกิจสินเชื่อมีหลักประกันให้หลากหลายยิ่งขึ้นแล้ว ในปลายเดือนพฤษภาคม 2564 เคทีซีได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท กรุงไทยธุรกิจลิสซิ่ง จำกัด (“KTBL”) จำนวนทั้งสิ้น 75,050,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วน 75.05% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ KTBL จาก ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTB”) โดยชำระราคาซื้อขายในสัดส่วน 50% ของราคาซื้อขายหุ้นที่ตกลงกัน ด้วยจำนวนเงิน 297.2 ล้านบาท และบริษัทจะชำระราคาซื้อขายหุ้นส่วนที่เหลือ ซึ่งอาจมีการปรับราคาซื้อขายหุ้นต่ำลงหรือสูงขึ้นให้แก่ KTB ภายหลังการตรวจสอบตามเงื่อนไขเสร็จสิ้นภายในเดือนพฤศจิกายน 2564 ส่งผลให้ KTBL ถือเป็นบริษัทย่อยของเคทีซี ดังนั้นในการวิเคราะห์ผลดำเนินงานตั้งแต่ไตรมาสสอง ปี 2564 เป็นต้นไป จะเป็นการอธิบายจากงบการเงินรวมที่รวมบริษัทย่อยแล้ว

อย่างไรก็ตาม แม้ว่างบการเงินรวมปี 2563 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ จะแสดงเป็นงบการเงินที่ปรับปรุงรายการเสมือนว่าการรวมธุรกิจได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันต้นงวดในงบการเงินในปีก่อนที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ ซึ่งเป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี แต่ในคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการจะเปรียบเทียบผลดำเนินงานไตรมาสสองปี 2564 นี้ กับ ผลดำเนินงานไตรมาสสองปี 2563 ซึ่งเป็นของเดิมก่อนการปรับปรุงรายการ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบถึงผลการดำเนินธุรกิจตามสถานการณ์จริงที่เกิดขึ้น

ผลการดำเนินงานในรอบครึ่งปี 2564 เคทีซีมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยยค้างรับรวม 89,444 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.1% (yoy) สำหรับงวดหกเดือนแม้ว่ารายได้รวมของเคทีซีลดลง -2.5% (yoy) แต่บริษัทสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายรวมให้ลดลงไป -12.9% (yoy) โดยสามารถลดค่าใช้จ่ายทางการเงินและมีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงไปในอัตรา -6.1% และ -31.3% ตามลำดับ ตลอดจนมีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่ดีขึ้น โดยมี

NPL อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงเดิม ภายใต้สถานการณ์ที่มีปัจจัยผันแปรมากยิ่งขึ้น จึงเป็นผลให้ไตรมาสสองนี้ บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย มีกำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงที่ -5.1% (yoy) ทั้งนี้ การที่พอร์ตลูกหนี้มีคุณภาพดี ทำให้ความจำเป็นในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นน้อยลงไปด้วย เป็นผลให้กำไรสุทธิของไตรมาสสองและครึ่งปี 2564 ของบริษัทเพิ่มขึ้น 48.2% และ 20.1% ตามลำดับ

สรุปผลดำเนินงานไตรมาส 2 และครึ่งปี 2564

ภาพรวมผลดำเนินงานของบริษัทในไตรมาสสอง และครึ่งปี 2564 มีรายได้รวมที่ 5,406 ล้านบาท และ 10,798 ล้านบาท ตามลำดับ เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมขยายตัวเพิ่มขึ้น 7.1%(yoy) โดยผลการดำเนินงานที่สำคัญของเคทีซี สรุปได้ดังนี้

- ในไตรมาสสองบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,703 ล้านบาท เติบโต 48.2%(yoy) และ 4.2%(qoq) และมีกำไรสุทธิครึ่งปี เท่ากับ 3,352 ล้านบาท เติบโต 20.1%(yoy)
- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 89,444 ล้านบาท ขยายตัว 7.1%(yoy) โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้บัตรเครดิต 4.6%(yoy) และเพิ่มจากยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าจาก KTBL มีมูลค่า 4,255 ล้านบาท ที่เข้ามารวมในไตรมาสนี้ ขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลลดลงเล็กน้อย -2.5%(yoy)
- สำหรับไตรมาสสองและครึ่งปี 2564 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทมีอัตราขยายตัวที่ 13.1% และ 3.9% หรือมีมูลค่า 45,739 ล้านบาท และ 94,160 ล้านบาท โดยบริษัทมีฐานสมาชิกบัตรลดลง -4.3% (yoy) หรือมีจำนวนฐานสมาชิกทั้งสิ้น 3.3 ล้านบัญชี แบ่งเป็น บัตรเครดิต 2,544,573 บัตร -2.3% (yoy) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 802,971 บัญชี -10.0% (yoy)

	งบการเงินรวม ครึ่งปีแรก 2564	สัดส่วน (%)	อัตราการเติบโต (%Y-Y) (เทียบกับปรับปรุงใหม่)	อัตราการเติบโต (%Y-Y) (เดิม)	งบการเงินรวม ครึ่งปีแรก 2563 (ปรับปรุงใหม่)	สัดส่วน (%)	งบการเงินรวม ครึ่งปีแรก 2563 (เดิม)	สัดส่วน (%)
รายได้รวม	10,798	100%	(4%)	(3%)	11,283	100%	11,078	100%
หนี้สูญได้รับคืน	1,686	16%	9%	11%	1,550	14%	1,513	14%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,555	33%	(0.2%)	4%	3,564	32%	3,430	31%
ต้นทุนทางการเงิน	726	7%	(8%)	(6%)	791	7%	773	7%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ในวิสัยส่วนได้เสีย	5	0.0%	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,522	60%	(6%)	(5%)	6,928	61%	6,875	62%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,331	22%	(31%)	(31%)	3,400	30%	3,392	31%
หนี้สูญ	2,552	24%	541%	579%	398	4%	376	3%
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(221)	(2%)	(107%)	(107%)	3,001	27%	3,016	27%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	4,191	39%	19%	20%	3,529	31%	3,483	31%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	839	8%	19%	21%	703	6%	693	6%
กำไรสุทธิ	3,352	31%	19%	20%	2,825	25%	2,790	25%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เม็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,314	31%	19%	19%	2,790	25%	2,790	25%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	38	0.4%	7.9%	9,365%	35	0.3%	(0.4)	(0%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.29				1.08		1.08	

- สำหรับในรอบห้าเดือนปี 2564 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทเพิ่มขึ้นที่ 5.4% ขณะที่ภาพรวมอุตสาหกรรมขยายตัวที่ 2.2% ทั้งนี้ หากเปรียบเทียบอัตราการเปลี่ยนแปลงรายเดือนสำหรับไตรมาสสองปีนี้พบว่า ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นในเดือนเมษายนและพฤษภาคม ที่ 38.0% และ 12.6% ตามลำดับ ขณะที่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัท ในเดือนเมษายน พฤษภาคม และมิถุนายน มีอัตราขยายตัวที่ 41.3% 9.6% และมีอัตราลดลงที่ -3.0% ตามลำดับ เนื่องจากผลกระทบของโควิด-19 ระลอกที่ 3 ในเดือนเมษายน 2564 ที่ผ่านมา
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสำหรับไตรมาสสอง และครึ่งปี ปี 2564 เท่ากับ 14.3% และ 14.2% ลดลงจาก 15.9% และ 15.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากจากการปรับเพดานดอกเบี้ย ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย
- อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (% ของ NPL) ของบริษัท ในไตรมาสสองเท่ากับ 4.4% เพิ่มขึ้นจากการนับรวมพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อจาก KTBL เข้ามา ขณะที่ NPL ของธุรกิจบัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคลอยู่ที่ 1.5% และ 3.0% ตามลำดับ สูงขึ้นเล็กน้อย เมื่อเทียบกับไตรมาสหนึ่งที่ผ่านมา โดย NPL ของบัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคลเท่ากับ 1.4% และ 2.9% ตามลำดับ

2. ภาพรวมอุตสาหกรรม

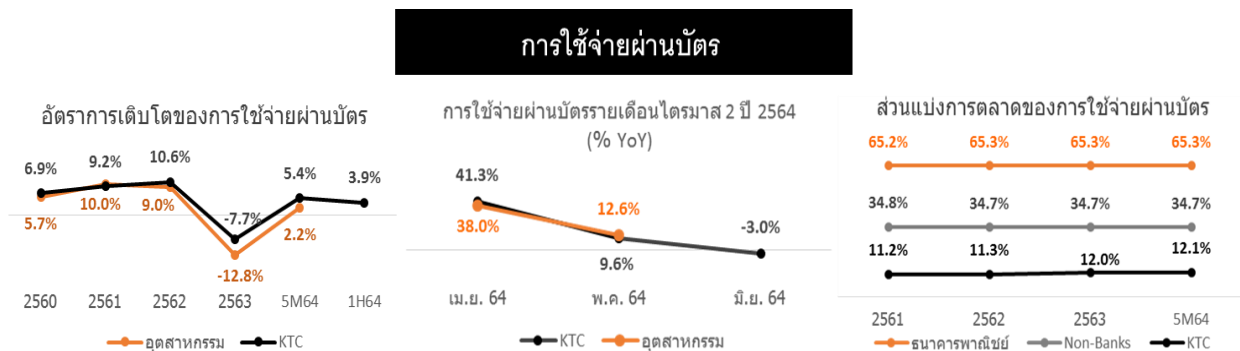
ภาพรวมเศรษฐกิจไทยไตรมาสสอง ปี 2564 ยังคงได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกที่สาม ส่งผลให้เมื่อเดือนมิถุนายน 2564 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับคาดการณ์อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2564 ใหม่เป็น 1.8% (เดิม 3.0%) และปี 2565 เท่ากับ 3.9% (เดิม 4.7%) ตามแนวโน้มนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ลดลง และอุปสงค์ในประเทศที่ได้รับผลกระทบ อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยยังมีแรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายของภาครัฐที่จะมีมูลค่าสูงขึ้นจาก พ.ร.ก. กู้เงินฯ ฉบับใหม่ 5 แสนล้านบาท และการส่งออกสินค้าที่ขยายตัวดีตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งสามารถชดเชยผลกระทบได้เพียงบางส่วน

ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน อุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคในภาพรวมยังคงเติบโตได้ สาเหตุหนึ่งมาจากฐานตัวเลขที่ต่ำในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า หากพิจารณายอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ สิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 เท่ากับ 402,190 ล้านบาท ขยายตัว 8.6% จากช่วงเดียวกันของปี 2563 และยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลห้าเดือนแรกปีนี้เท่ากับ 623,738 ล้านบาท เติบโตที่ 9.8% หากพิจารณาภาพรวมของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมสำหรับงวดห้าเดือนของปี 2564 มีจำนวน 648,035 ล้านบาท มีอัตราเติบโตที่ 2.2%

เนื่องจากบริษัทมีการขยายตัวของลูกหนี้บัตรเครดิตที่ 10.4% มากกว่าอุตสาหกรรมที่เติบโต 8.6% ทำให้เคทีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับห้าเดือนแรก ปี 2564 เท่ากับ 13.7% เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่มีสัดส่วนที่ 13.5% และในส่วน of สินเชื่อบุคคล เคทีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 4.7%

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ห้าเดือนแรก ปี 2564	ปี 2563	ห้าเดือนแรก ปี 2563
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	402,190	449,733	370,492
อัตราการเติบโต (%)	8.6%	(1.6%)	(5.1%)
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.7%	13.4%	13.5%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	24,420,556	24,163,921	23,873,524
อัตราการเติบโต (%)	2.3%	2.3%	4.3%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	648,035	1,643,709	634,329
อัตราการเติบโต (%)	2.2%	(12.8%)	(14.2%)
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	12.1%	12.0%	11.7%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท)	623,738	580,454	568,320
อัตราการเติบโต (%)	9.8%	0.1%	7.4%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	4.7%	5.2%	5.3%

บริษัทมีอัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในงวดห้าเดือนแรก ในปี 2564 เท่ากับ 5.4% สูงกว่าอุตสาหกรรมซึ่งโต 2.2% โดยส่วนแบ่งตลาดของบริษัทเท่ากับ 12.1%



3. รายได้และค่าใช้จ่ายรวม

รายได้

- **รายได้รวมของบริษัทในไตรมาสสอง ปี 2564 มีมูลค่า 5,406 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสสองปีก่อนหน้า** ด้วยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ตั้งแต่ต้นเดือนเมษายนปี 2564 ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในการใช้จ่ายลดลง รายได้รวมของบริษัทในไตรมาสสองมีอัตราลดลงที่ -0.1 % (yoy) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แยกเป็นรายได้ดอกเบี้ยของบริษัทลดลง -5.6% (yoy) จากการปรับลดเพดานดอกเบี้ยของทั้งสองธุรกิจหลัก ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) เพิ่มขึ้น 7.6% (yoy) จากธุรกิจบัตรเครดิต และหนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น 19.3% (yoy) ในช่วงครึ่งแรกของปี 2564 รายได้รวมของบริษัทอยู่ที่ 10,798 ล้านบาท ลดลง -2.5% (yoy)
- **การปรับเพดานอัตราดอกเบี้ยกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยของทั้งสองธุรกิจหลัก** รายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน) ในไตรมาสสอง ปี 2564 อยู่ที่ 3,430 ล้านบาท ลดลง -5.6% (yoy) โดยรายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อบุคคล อยู่ที่ 1,639 ล้านบาท ลดลง -2.9% (yoy) และ 1,766 ล้านบาท ลดลง -9.2% (yoy) ตามลำดับ เนื่องจากการปรับลดเพดานดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) และผลกระทบจากโควิด-19 ซึ่งทำให้ปริมาณการใช้จ่ายลดลง นอกจากนี้ ในไตรมาสสอง ปี 2564 บริษัทได้รวมรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าของ KTBL เพิ่มเข้ามาที่จำนวน 25 ล้านบาท

รายได้รวมของบริษัท ไตรมาส 2 ปี 2564 รวม 5,406 ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน	(1)	(2)	(1) vs (2)
	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	อัตราเติบโต (%)
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,639	1,688	(3%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,766	1,944	(9%)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	25	55	-



ค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ	ต้นทุนทางการเงิน
16.89%	2.59%

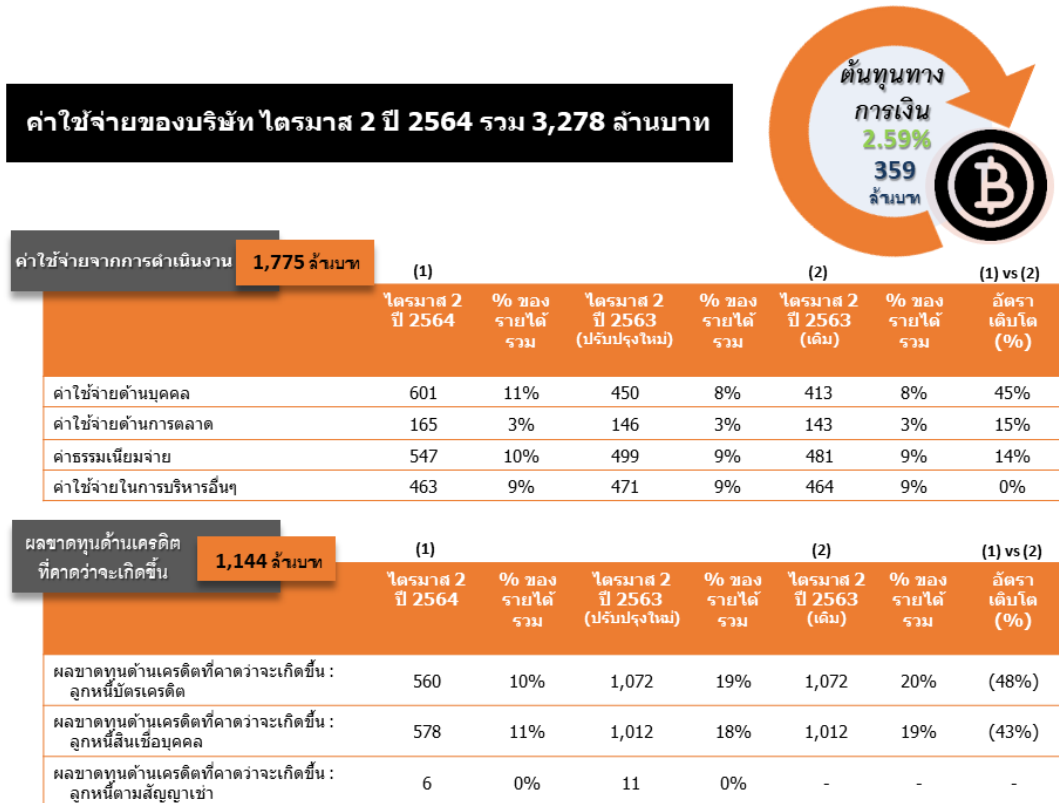
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน)	(1)	(2)	(1) vs (2)
	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	อัตราเติบโต (%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน)	1,042	983	8%

- **รายได้ค่าธรรมเนียมเพิ่มขึ้น** ในไตรมาสสอง ปี 2564 รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน) มีจำนวน 1,042 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.6%(yoy) จากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange เพิ่มขึ้น 10.7%(yoy) ซึ่งรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange เป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นระหว่างธนาคาร/บริษัทผู้ออกบัตรและธนาคาร/บริษัทผู้รับบัตรผ่านตัวกลางชำระเงิน รายได้ค่าธรรมเนียมส่วนลดจากร้านค้าเพิ่มขึ้น 9.5%(yoy) เนื่องจากจำนวนร้านค้าเพิ่มขึ้นเป็น 42,625 ร้านค้า ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 จาก 40,337 ร้านค้า เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2563 ซึ่งรายได้ค่าธรรมเนียมส่วนลดจากร้านค้าเป็นค่าธรรมเนียมที่เคทีซีได้รับจากร้านค้าผู้รับชำระบัตรที่เป็นสมาชิกของเคทีซี นอกจากนี้ รายได้ค่าธรรมเนียมในการเบิกเงินสดล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 4.7%(yoy) ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง -12.2%(yoy)

- **รายได้หนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น** ในไตรมาสสอง ปี 2564 บริษัทมีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ที่ 833 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.3%(yoy) ประกอบด้วย เคซีซีเพิ่มขึ้น 113 ล้านบาท 16.1%(yoy) และ KTBL จำนวน 22 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

- **ค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสสอง ปี 2564 มีจำนวน 3,278 ล้านบาท ลดลง -17.3%(yoy)** จากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง -45.1%(yoy) และต้นทุนทางการเงินลดลง -5.3%(yoy) ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 18.3%(yoy) สำหรับงวดครึ่งแรกของปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 6,612 ล้านบาท ลดลง -12.9%(yoy)



- **ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 18.3%(yoy)** ในไตรมาสสอง ปี 2564 มีจำนวน 1,775 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านบุคคล ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และค่าธรรมเนียมจ่าย ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ มีจำนวนใกล้เคียงเดิม ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเพื่อส่งเสริมกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นปริมาณการใช้ผ่านบัตรเครดิตให้สูงขึ้น โดยบริษัทยังคงมุ่งเน้นการทำการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น ส่วนค่าธรรมเนียมจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินคดีฟ้องร้องสูงขึ้น ขณะที่ค่าใช้จ่ายบุคคลเพิ่มขึ้น เนื่องจากจำนวนพนักงานของบริษัทเองรวมถึงจากการเข้าซื้อกิจการ KTBL ตลอดจนการปรับโครงสร้างผู้บริหารเพื่อรองรับการเติบโตต่อเนื่องในอนาคต
- **ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 1,144 ล้านบาท ลดลง -45.1%(yoy)** ในไตรมาสสอง ปี 2564 จากการที่บริษัทตัดหนี้สูญในระหว่างไตรมาสเพิ่มขึ้น ขณะที่การอนุมัติสินเชื่อมีความเข้มงวดมากขึ้น จากการปรับเกณฑ์การรับลูกหนี้ใหม่ให้สอดคล้องกับตลาดอัตราดอกเบี้ยใหม่ที่ลดลง คุณภาพพอร์ตลูกหนี้จึงดีขึ้น และมีการตั้งสำรองลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา ทำให้ผลรวมของค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตลดลงไป สำหรับงวดครึ่งปีแรก 2564 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 2,331 ล้านบาท ลดลง -31.3%(yoy)

- **ต้นทุนทางการเงินลดลง -5.3%(yoy)** ในไตรมาสสอง ปี 2564 ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมีจำนวน 359 ล้านบาท จากการบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสำหรับงวดครึ่งแรกของปี 2564 บริษัทมีต้นทุนการเงินจำนวน 726 ล้านบาท ลดลง -6.1% โดย Cost of Fund ของบริษัทสำหรับงวดครึ่งแรกของปี 2564 อยู่ที่ 2.62%

การเปลี่ยนแปลงของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และคุณภาพสินเชื่อ

- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (% ของ NPL) ของบริษัท สำหรับไตรมาสสอง ปี 2564 เท่ากับ 4.4% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสหนึ่ง ปี 2564 ที่ 1.9% ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการนับรวมพอร์ตลูกหนี้สัญญาเช่าซื้อจาก KTBL ประกอบกับการแพร่ระบาดของโควิด-19 ส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ลดลง โดย NPL ของบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าอยู่ที่ 1.5% 3.0% และ 51.7% ตามลำดับ

% ของ NPL		4.4%		
		ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2564 (เดิม)	ปี 2563 (เดิม)
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต		1.5%	1.4%	1.3%
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บุคคล		3.0%	2.9%	2.7%
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่า		51.7%	N/A	N/A

- ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564

(หน่วย: ล้านบาท)	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				รวม
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	3,865	2,445	1,046	2,605	9,960
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	217	(451)	234	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่า					
ค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(273)	787	3,127	(10)	3,631
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	211	-	-	0.3	212
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(197)	(511)	(805)	-	(1,512)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(2,507)	(45)	(2,552)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564	3,824	2,270	1,095	2,550	9,739

- สินเชื่อรวมขยายตัว 7.1%(yoy) มีจำนวนพอร์ตรวมเท่ากับ 89,444 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวม 55,708 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวม 29,480 ล้านบาท และ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า 4,255 ล้านบาท

- ณ สิ้นไตรมาสสอง ปี 2564 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 9,739 ล้านบาท ซึ่งได้รวมประมาณการเพิ่มเติมโดยผู้บริหาร (Management Overlay) จำนวน 1,000 ล้านบาท เพื่อรองรับความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจ และความเสถียรต่อคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564			
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	รวม
ชั้นที่ 1	49,148	23,403	-	72,550
ชั้นที่ 2	5,533	4,922	-	10,455
ชั้นที่ 3	808	869	-	1,678
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	-	-	4,255	4,255
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	55,489	29,194	4,255	88,938
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	219	286	-	506
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	55,708	29,480	4,255	89,444
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,091)	(3,098)	(2,550)	(9,739)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	51,617	26,382	1,705	79,704

- อัตราค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL ของเคซีซีในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมครึ่งแรกของปี 2564 เท่ากับ 428.6% และ 251.1% ตามลำดับ ทั้งนี้ เนื่องจาก NPL เดิมของ KTBL ซึ่งเป็นสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่ยังอยู่ในระหว่างการติดตามทวงถามและดำเนินคดีจึงยังไม่สามารถตัดหนี้สูญ (write-off) ออกจากบัญชีได้

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (%)

KTC (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	KTC (งบการเงินรวม)
428.6%	251.1%

4. ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน

- **สินทรัพย์บริษัทเพิ่มขึ้น** สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสสองปี 2564 มีจำนวน 84,909 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.1% (yoy) โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิคิดเป็น 93.9% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 79,704 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 6.1% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น ๆ

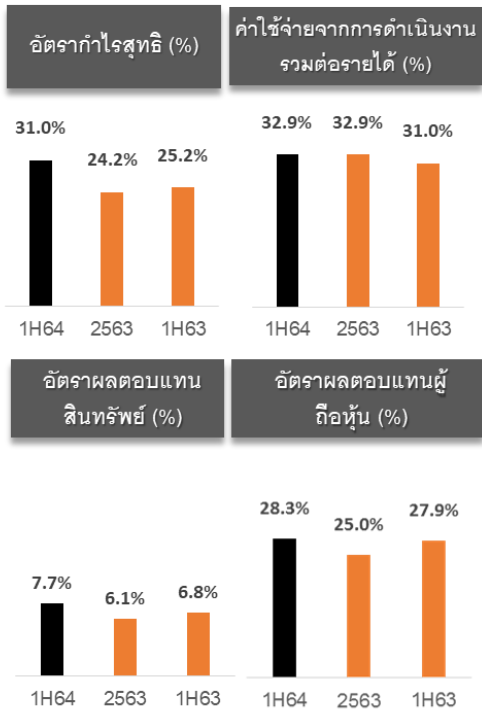
ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน		กำไรสุทธิ 		
สินทรัพย์รวม 84,909 ล้านบาท ↑7% yoy		1H2564	3,352 ล้านบาท	
		2Q2564	1,703 ล้านบาท	
		ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563 (เดิม)	อัตราเติบโต (%)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้บัตรเครดิตและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ		51,617	48,314	6.8%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้สินเชื่อบุคคลและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ		26,382	26,486	-0.4%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้ตามสัญญาเช่า-สุทธิ		1,705	-	-

หนี้สินรวม ↑2% yoy		ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ↑21% yoy	
	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563 (เดิม)	
หนี้สินรวม	60,309	59,029	
เงินกู้ยืมรวม	53,481	52,405	

	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563 (เดิม)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	24,601	20,256

- **บริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ** ณ สิ้นไตรมาสสอง ปี 2564 บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 53,481 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.1% (yoy) โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยมีแหล่งเงินทุนระยะสั้นมาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 5,010 ล้านบาท (เป็นส่วนของ KTC 3,910 ล้านบาท และ KTBL 1,100 ล้านบาท) และจากสถาบันการเงินอื่นจำนวน 3,700 ล้านบาท สำหรับแหล่งเงินทุนระยะยาวมาจากหุ้นกู้จำนวน 44,771 ล้านบาท มีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่าง ๆ
- **เคทีซีมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้น (Total Credit Line)** จำนวน 29,940 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และอีกจำนวน 11,910 ล้านบาท มาจากธนาคารพาณิชย์อื่นๆ ทั้งนี้ บริษัทมีการใช้วงเงินดังกล่าวไปบางส่วน จำนวน 7,610 (ไม่รวมส่วนของ KTBL ที่มีการใช้วงเงินไป 1,100 ล้านบาท) ทำให้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 22,330 ล้านบาท โดยมีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดครึ่งปีอยู่ที่ 2.62% มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.45 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน



	ครึ่งปีแรก ปี 2564	ปี 2563 (เดิม)	ครึ่งปีแรก ปี 2563 (เดิม)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	88.5%	88.3%	88.3%
ความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ (เท่า)	6.8	5.3	5.5
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.5	2.9	2.9
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อยอดลูกหนี้รวม (%)	10.9%	8.2%	10.4%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (%)	251.1% ⁽¹⁾	460.4%	157.5%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อยอดลูกหนี้รวม (%)	5.2%	7.3%	8.1%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้ (%) ⁽²⁾	26.1%	25.4%	23.4%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	9.5	8.9	7.9
กำไรต่อหุ้น	1.29	2.07	1.08
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (%)	N/A	42.5%	N/A

¹ KTC (งบการเงินเฉพาะกิจการ) = 428.6%

² ค่าใช้จ่ายดำเนินงานไม่รวม ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด

5. ผลกระทบจากสถานการณ์ โควิด-19 และ ทิศทางเติบโตในปี 2564

สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในระลอกที่ 3 ตั้งแต่เดือนเมษายน 2564 ที่ผ่านมานี้ ได้สร้างแรงกดดันต่อเนื่อง ทั้งจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และการพบการระบาดในกลุ่มคลัสเตอร์ใหม่ ทำให้รัฐบาลออกมาตรการที่เข้มงวดในการเดินทางและกำหนดเงื่อนไขการปฏิบัติตัวในบางพื้นที่ที่มีความเสี่ยงสูง ซึ่งส่งผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ โดยไม่อาจหลีกเลี่ยงได้

ธปท.ได้ประกาศมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยในช่วงสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ระยะที่ 3 ลงวันที่ 14 พฤษภาคม 2564 โดยได้ขยายระยะเวลาให้ลูกหนี้สมัครรับความช่วยเหลือได้จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรการช่วยเหลือดังกล่าว ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2564 กลุ่มลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือมียอดหนี้คงเหลือที่ 1,545 ล้านบาท (21,564 บัญชี)

ทิศทางการเติบโตของเคทีซีในปี 2564 มุ่งสร้างความแข็งแกร่งให้พอร์ตลูกหนี้หลักทั้ง 2 ธุรกิจ อันประกอบด้วย บัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล (รวมสินเชื่อมีหลักประกัน) ทั้งนี้ บริษัทจะขยายขอบเขตธุรกิจสินเชื่อให้หลากหลายและครอบคลุมมากขึ้น ทั้ง เคทีซีพีเอ็ม และธุรกิจสินเชื่อ เมื่อการเข้าซื้อหุ้นเสร็จสิ้น บริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท กรุงไทยธุรกิจ สินเชื่อ จำกัด เพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำธุรกิจสินเชื่อเบ็ดเสร็จครบวงจร พร้อมนำเทคโนโลยีมาช่วยในการดำเนินธุรกิจให้รวดเร็ว และคล่องตัว สร้างประสบการณ์ที่น่าประทับใจให้แก่สมาชิก อีกทั้งรักษาสถานะสมาชิกเดิมผ่านกิจกรรมส่งเสริมการตลาดทั้งออนไลน์และออฟไลน์ ทั้งนี้ มีเป้าหมายหลักดังนี้

- บัตรเครดิต : ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในปี 2564 มีมูลค่า 200,000 ล้านบาท หรือ ขยายตัวที่ 5% (ปรับลดลงจากประมาณการเดิมที่คาดว่าจะขยายตัว 8%) เนื่องจากปัจจัยกดดันด้านภาพเศรษฐกิจและผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19
- สินเชื่อบุคคล : รักษามูลค่ายอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลใกล้เคียงกับปี 2563
- สินเชื่อมีหลักประกัน : “เคทีซี พีเอ็ม” รวมสินเชื่อจากบริษัท กรุงไทยธุรกิจลิซซิง จำกัด ตั้งเป้าหมายสินเชื่อที่ 1,000 ล้านบาท
- ด้านร้านค้ารับบัตร : เน้นช่องทางออนไลน์ผ่านความร่วมมือกับพันธมิตร

นอกจากที่บริษัทมีมาตรการให้ความช่วยเหลือสมาชิกที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ซึ่งสอดคล้องกับมาตรการของธปท. บริษัทยังได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ เพื่อช่วยเหลือผู้ได้รับความเดือดร้อน เช่น การร่วมกับสภากาชาดไทย ชวนสมาชิกบริจาคคะแนนสะสม KTC FOREVER เพื่อสมทบทุนชุดธารน้ำใจส่งต่อให้ผู้ที่ต้องกักตน 14 วัน เป็นต้น และให้การดูแลสุขอนามัยของพนักงานเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19 อย่างต่อเนื่องอีกด้วย