

คำอธิบายวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินก่อนสอบทานภายใต้ TFRS9)

สรุปผลดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 ภายใต้ TFRS9

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทมีการเติบโตทั้งในด้านรายได้และกำไร โดยมีจำนวนใบสมัครเข้ามาค่อนข้างดี บริษัทมียอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมขยายตัวเพิ่มขึ้น ในขณะที่เดียวกันบริษัทยังควบคุมค่าใช้จ่ายทางการเงินได้ดี มีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยมี NPL ตามมาตรฐาน TFRS9 อยู่ในระดับ 4.01% ตามคาด ผลการดำเนินงานของบริษัทยังคงเติบโตสรุปได้ ดังนี้

- บริษัทมีกำไรสุทธิภายใต้ TFRS9 จำนวน 1,641 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยรวม(รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน)ไตรมาสหนึ่งปี 2563 ขยายตัว 11% (yoy) เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของพอร์ตลูกหนี้ ทำให้รายได้รวมเพิ่มขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9)	งบการเงินเฉพาะ ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9)	Management Report (เฉพาะ) ไตรมาส 1 ปี 2563 (มาตรฐานเดิม)
รายได้รวม	5,669	5,669	5,657
- หนี้สูญได้รับคืน	814	814	849
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,929	1,928	1,929
ต้นทุนทางการเงิน	394	395	393
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)	1,308	1,308	1,886
- หนี้สูญ	310	310	1,788
- หนี้สงสัยจะสูญ	998	998	98
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,038	2,038	1,449
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	397	397	289
กำไรสุทธิสำหรับงวด	1,641	1,642	1,161

- ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 33% เป็น 34% (yoy) ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดจากการหาสมาชิกบัตรใหม่เพิ่ม
- ในรอบสองเดือน (มกราคมและกุมภาพันธ์) ปี 2563 ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทขยายตัว 10% สูงกว่าอัตราเติบโตของอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ 6.2% หากแต่ด้วยผลกระทบของสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทในเดือนมีนาคมลดลง ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรสำหรับไตรมาสหนึ่งของบริษัทจึงมีอัตราขยายตัวเพียง 2.2% หรือมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 50,167 ล้านบาท
- ยอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมขยายตัวเพิ่มขึ้นหรือมีจำนวนเท่ากับ 82,102 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเท่ากับ 52,137 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมเป็น 29,965 ล้านบาท

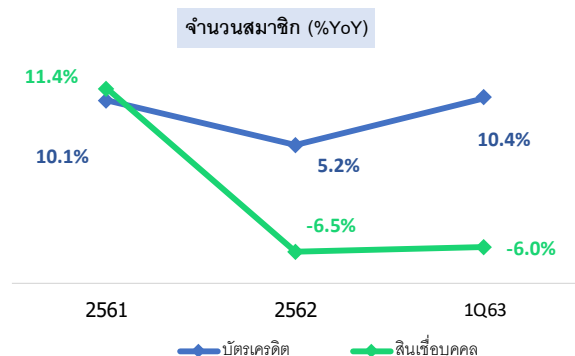
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin) ไตรมาสแรกของปี 2563 เท่ากับ 15.64% จากค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับที่เท่ากับ 18.52% และมีต้นทุนเงินทุนที่ 2.88%
- รายได้ดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ในไตรมาสหนึ่งตามมาตรฐาน TFRS9 นี้มีจำนวน 3,615 ล้านบาท
- NPL รวมของบริษัทภายใต้ TFRS9 อยู่ที่ 4.01% (ถ้าเป็นภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินเดิมเท่ากับ 1.21%)

รายได้และค่าใช้จ่าย

- รายได้รวมไตรมาสหนึ่ง ปี 2563 เติบโตที่ 2% มาจากรายได้ดอกเบี้ยลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่เพิ่ม 12%(yoy) และ 9%(yoy) ตามลำดับ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) มีอัตราติดลบที่ 4% (yoy) จากรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจร้านค้า (Acquiring Business) ที่ลดลง
- ในไตรมาสนี้มีค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 3,631 ล้านบาท แบ่งเป็น ค่าใช้จ่ายบริหารงาน 1,929 ล้านบาท ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) 1,308 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงิน 394 ล้านบาท ตามลำดับ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 5 % (yoy) โดยส่วนใหญ่เพิ่มจากค่าใช้จ่ายการตลาด (เพิ่ม 39% (yoy)) เพื่อจัดหาสมาชิกบัตรใหม่
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,308 ล้านบาท แบ่งเป็น หนี้สูญ 310 ล้านบาท และหนี้สงสัยจะสูญ 998 ล้านบาท

คุณภาพเงินให้สินเชื่อ

- **เงินให้สินเชื่อเติบโต** บริษัทมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับทั้งสิ้นรวม 82,102 ล้านบาท เมื่อหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งสิ้นมูลค่า 6,668 ล้านบาท จะมียอดเงินให้สินเชื่อสุทธิทั้งบริษัทรวมเท่ากับ 75,434 ล้านบาท
- **ฐานสมาชิกเติบโต 5.6% จากปีก่อน** ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2563 บริษัทมีจำนวนฐานสมาชิกทั้งสิ้น 3.5 ล้านบัญชี ทั้งนี้แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,593,947 บัตร (เพิ่ม 10.4% yoy) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 926,729 บัญชี (ลดลง 6.0% yoy) จากการปิดบัญชีที่ไม่เคลื่อนไหว



ตัวเลขสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9) รวม	ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9) เฉพาะ	Management Report ไตรมาส 1 ปี 2563 (มาตรฐานเดิม) เฉพาะ
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวม	82,102	82,098	80,038
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(6,668)	(6,668)	(5,747)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้บัตรเครดิตและดอกเบี้ยค้างรับรวม	52,137	52,137	51,119
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น-บัตรเครดิต	(3,899)	(3,899)	(3,434)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลและดอกเบี้ยค้างรับรวม	29,965	29,960	28,919
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น-สินเชื่อบุคคล	(2,769)	(2,769)	(2,314)

ผลกระทบจากการใช้มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS9)

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เมื่อบริษัทได้นำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS9) มาใช้ จะมีผลกระทบต่อการแสดงตัวเลขรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป ดังต่อไปนี้

- การตัดหนี้สูญที่เพิ่มขึ้นกว่ามาตรฐานเดิม กล่าวคือ การเปลี่ยนแปลงการตัดหนี้สูญและลูกหนี้จัดชั้น NPL จะแตกต่างไปจากเดิม โดยการตัดหนี้สูญจะทำให้ค่าลงภายใต้มาตรฐานบัญชี IFRS9 หนี้สูญจะตัดได้ ต่อเมื่อพิสูจน์ได้ว่า ไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้อีกต่อไป ดังแสดงตัวเลขตามตารางนี้

ตัวเลขสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะ ไตรมาส 1 ปี 2563 (IFRS9)	Management Report ไตรมาส 1 ปี 2563 (มาตรฐานเดิม)
ลูกหนี้จัดชั้น NPL	3,288	966
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)	1,308	1,886
- หนี้สูญ (Bad Debt)	310	1,788
- หนี้สงสัยจะสูญ (Doubtful)	998	98

- การเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้จัดชั้น NPL กล่าวคือมาตรฐานกำหนดให้บริษัทต้องตั้งสำรองสำหรับ NPL (เงินต้นและดอกเบี้ย) ตามจำนวนที่ได้จากการคำนวณตาม ECL Model (Expected Credit Loss Model) มีผลต่อ อัตราส่วนที่เกี่ยวข้องกับ NPL และค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ) แสดงตัวเลขที่แตกต่างไปจากเดิมดังตารางข้างล่างนี้

ผลกระทบของการแสดงรายการทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2563 (IFRS9) เฉพาะ	ไตรมาส 1 ปี 2563 (มาตรฐานเดิม) เฉพาะ	ไตรมาส 1 ปี 2562 (มาตรฐานเดิม)
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	4.01%	1.21%	1.18%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต (%)	3.44%	1.11%	1.04%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (%)	4.99%	1.38%	1.43%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	8.1%	7.2%	7.1%
NPL Coverage Ratio (%)	203%	595%	605%

ผลกระทบจาก COVID-19

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้โดยไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ นอกจากนี้กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกมาตรการช่วยเหลือด้านสินเชื่อสำหรับลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการตามมาตรการดังกล่าว โดยสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิตได้ดำเนินการปรับลดอัตราผ่อนชำระของบัตรเครดิตจากเดิม 10% เหลือ 5% ให้แก่สมาชิกบัตรทุกท่านอัตโนมัติ โดยไม่ต้องแจ้งความประสงค์ สำหรับลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลปัจจุบัน มีอัตราผ่อนชำระขั้นต่ำของ KTC PROUD เท่ากับ 3% ซึ่งอยู่ในแนวทางเดียวกันกับการให้ความช่วยเหลือดังกล่าวอยู่แล้ว ในส่วนมาตรการที่ช่วยเหลือจะเริ่มในวันที่ 20 เมษายน เป็นต้นไป

การประเมินผลกระทบของสถานการณ์ในเวลานี้น่าจะยังไม่สามารถทำได้อย่างชัดเจน ฝ่ายจัดการคาดว่า สถานการณ์และผลกระทบจะเห็นได้ชัดเจนในไตรมาสสองของปีนี้ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่มีการบังคับใช้พระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน (พ.ร.ก.ฉุกเฉิน) อย่างเต็มที่แล้ว อย่างไรก็ตามฝ่ายจัดการมีความพยายามอย่างเต็มที่ในอันที่จะผ่อนผันและช่วยเหลือลูกค้าตามนโยบายของกระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย ในขณะเดียวกันจะดูแลรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อบุคคลให้ได้ดีที่สุด พร้อมกันนั้นฝ่ายจัดการก็ได้เร่งปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานด้วยการปรับปรุงกระบวนการทำงานทั้งระบบ (End to End Process Improvement) เพื่อเสริมสร้างประสิทธิภาพในการทำงานและตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่ดีต่อไป