



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

591 อาคารสมัยชาวนิช 2 ชั้น 14 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110
โทร: 02 123 5100 โทรสาร: 02 123 5190 ทะเบียนเลขที่ 0107545000110

Krungthai Card Public Company Limited

591 United Business Centre II, 14th Fl., Sukhumvit Rd., North Klongton, Wattana, Bangkok 10110 Thailand
Tel: 02 123 5100 Fax: 02 123 5190 Reg. No. 0107545000110

ที่ KTC 562 / 2563

วันที่ 14 สิงหาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ที่แจ้งผลประกอบการของบริษัทสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์ทางการเงินไตรมาส 2 ปี 2563 ของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีมติรับรองงบการเงินของบริษัทและรายงานของผู้สอบบัญชี
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ซึ่งสอบทานโดย บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โรแมนติก ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด บริษัทได้นำส่งงบ
การเงินดังกล่าวและรายงานของผู้สอบบัญชีมายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมกันนี้บริษัทได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์
สำหรับผลการดำเนินงานในปี เพื่อชี้แจงแสดงรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัท สถานะทางการเงิน ภาพรวมอุตสาหกรรม รวมถึง
ปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(นายชุตติเดช ชัยวุฒิ)

Chief Financial Officer

บทสรุปผู้บริหาร

กำไรสุทธิในครึ่งแรกของปี 2563 มีจำนวน 2,790 ล้านบาท พอร์ตลูกหนี้ของบริษัทยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นที่ 8.3% (yoy) และยังคงความสามารถในการหารายได้และการสร้างผลกำไร พร้อมกันที่บริษัทยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายทางการเงินได้ดี มีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยมี NPL ตามมาตรฐาน TFRS9 อยู่ในระดับ 6.6% บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายการดำเนินงานต่อรายได้รวมที่ลดลง ซึ่งเป็นผลจากการใช้งบการตลาดที่ลดลงอย่างมากในช่วงที่รัฐบาลประกาศใช้พระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน เตรียมปรับโมเดลธุรกิจให้ตอบสนองการเปลี่ยนแปลง โดยมีแผนขยายตัวใน “สินเชื่อพีเอ็ม” โดยเฉพาะในส่วนสินเชื่อที่มีหลักประกัน พร้อมกันกับการขยายธุรกิจสินเชื่อพีเอฟแนช เพื่อสร้างความเติบโตในระยะยาว

สรุปผลดำเนินงานไตรมาส 2 และครึ่งปี 2563

การระบาดของ COVID-19 เริ่มส่งผลกระทบต่อที่ชัดเจนขึ้นเมื่อรัฐบาลประกาศใช้พระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน (พ.ร.ก. ฉุกเฉิน) ตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 เป็นต้นมา ซึ่งมีผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญในช่วงของการประกาศ พ.ร.ก. ฉุกเฉิน แต่เมื่อเริ่มผ่อนคลายปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรก็เริ่มปรับตัวขึ้นตามลำดับ ขณะที่พอร์ตลูกหนี้ของบริษัทยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้นที่ 8.3% (yoy) และยังคงความสามารถในการหารายได้และการสร้างผลกำไร พร้อมกันที่บริษัทยังคงควบคุมค่าใช้จ่ายทางการเงินได้ดี มีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่น่าพอใจ บริษัทยังคงดำเนินการพัฒนางานภายในองค์กร โดยให้ความสำคัญกับการวิเคราะห์ และปรับปรุงกระบวนการภายในองค์กรทั้งระบบเพื่อให้เป็น End-to-End Process เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทแม้ว่าจะลดลง แต่ลดลงในอัตราที่ต่ำกว่าอุตสาหกรรม มีความพยายามในการควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ให้ส่งผลกระทบต่อผลดำเนินงานให้น้อยที่สุด การติดตามนี้ยังคงความมีประสิทธิภาพ โดยผลการดำเนินงานรวมของครึ่งปีสรุปได้ดังนี้

- บริษัทมีกำไรสุทธิไตรมาสสองและครึ่งปี ภายใต้มาตรฐาน TFRS9 จำนวน 1,149 ล้านบาท และ 2,790 ล้านบาท ตามลำดับ
- รายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ไตรมาสสองและครึ่งปี 2563 เพิ่มขึ้นที่ 9.3% (yoy) และ 10.0% (yoy) หรือมีมูลค่าเท่ากับ 3,632 ล้านบาท และ 7,247 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) มีอัตรา -20.4% (yoy) และ -12.3% (yoy) หรือมีมูลค่าเท่ากับ 969 ล้านบาท และ 2,152 ล้านบาท ตามลำดับ
- สำหรับไตรมาสสองและครึ่งปี 2563 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทมีอัตรา -21.0% และ -9.6% หรือมีมูลค่า 40,446 ล้านบาท และ 90,613 ล้านบาท ขณะที่ภาพรวมอุตสาหกรรมมีอัตราอยู่ที่ -25.8% และ -13.4% ตามลำดับ โดยบริษัทได้ขยายฐานสมาชิกบัตรของบริษัทเพิ่มขึ้น 2.6% (yoy) หรือมีจำนวนฐานสมาชิกทั้งสิ้น 3.5 ล้านบัญชี แบ่งเป็น บัตรเครดิต 2,605,461 บัตร (ขยายตัว 8.3% yoy) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 891,875 บัญชี (-9.5% yoy จากการปิดบัญชีที่ไม่เคลื่อนไหวเมื่อปลายปี 2562)
- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับไตรมาสสอง ปี 2563 เท่ากับ 83,486 ล้านบาท ขยายตัวเพิ่มขึ้น 8.3% (yoy) โดยแบ่งเป็นเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับของบัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคล เท่ากับ 53,242 ล้านบาท และ 30,244 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563		
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	รวม
ชั้นที่ 1	42,572	21,737	64,309
ชั้นที่ 2	7,481	5,655	13,136
ชั้นที่ 3	2,960	2,554	5,515
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	53,013	29,947	82,960
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงการกำหนดชำระ (สุทธิ)	229	297	527
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	53,242	30,244	83,486
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,929	3,757	8,686
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	48,314	26,486	74,800

- NPL ของสินเชื่อรวมของบริษัทภายใต้ TFRS 9 ในไตรมาสสองเท่ากับ 6.6% บริษัทยังมุ่งให้ความสำคัญกับการดำเนินกลยุทธ์ด้านการรักษาคุณภาพพอร์ตอย่างต่อเนื่อง
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) ในไตรมาสสอง และ ครึ่งปี มีจำนวน 2,084 ล้านบาท และ 3,392 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการตัดหนี้สูญทำได้ช้าลงภายใต้มาตรฐานบัญชี TFRS9 ขณะที่หนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากการตั้งด้อยค่าของสินเชื่อในแต่ละธุรกิจและตั้งสำรองสำหรับรายได้ดอกเบี้ยค้างรับ ทั้งนี้เป็นผลให้สัดส่วนของค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) มีมูลค่าอยู่ที่ 158%

ผลกระทบของการแสดงรายการทางการเงิน	งบการเงินรวม ไตรมาส 2 ปี 2563 (TFRS9)	งบการเงินรวม ไตรมาส 1 ปี 2563 (TFRS9)
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	6.6%	4.0%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต (%)	5.6%	3.4%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (%)	8.5%	5.0%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	10.4%	8.1%
NPL Coverage Ratio (%)	158%	203%

- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin) ในครึ่งแรกของปี 2563 เท่ากับ 15.82% จากค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ (Average Interest Received) ที่เท่ากับ 18.64% และมีต้นทุนเงินทุนที่ 2.81%

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ครึ่งปี 2563 (TFRS9)	สัดส่วน (%)	งบการเงินรวม ครึ่งปี 2562 (มาตรฐานเดิม)	สัดส่วน (%)
รายได้รวม	11,078	100%	11,102	100%
- หนี้สูญได้รับคืน	1,513	14%	1,766	16%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,430	31%	3,753	34%
ต้นทุนทางการเงิน	773	7%	771	7%
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	6,875	62%	6,578	59%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,392	31%	2,937	26%
(หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)				
- หนี้สูญ	376	3%	3,008	27%
- หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	3,016	27%	(71)	(1%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,483	31%	3,640	33%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	693	6%	728	7%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	2,790	25%	2,913	26%

- สำหรับไตรมาสสอง และงวดครึ่งปี ปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม จำนวนทั้งสิ้น 1,501 ล้านบาท และ 3,430 ล้านบาท โดยมีอัตรา -22% (yoy) และ -9% (yoy) ตามลำดับ โดยลดลงทั้งจากทุกกิจกรรมไม่ว่าจะเป็นด้านบุคคล ด้านการตลาด ค่าธรรมเนียมจ่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่น ๆ สำหรับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) ในไตรมาสสองและครึ่งปี เพิ่มขึ้นที่ 33% (yoy) และ 15% (yoy) ตามลำดับ หรือมีมูลค่าที่ 2,084 ล้านบาท และ 3,392 ล้านบาทตามลำดับ
- บริษัทมีกำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในครึ่งปี 2563 เท่ากับ 6,875 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 5%
- ระดับสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิในงวดครึ่งปี (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 23.4% ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ที่ 25.5%

ภาพรวมธุรกิจ在三ไตรมาส 2 และครึ่งแรกของ ปี 2563

ภาพรวมเศรษฐกิจไทย在三ไตรมาสสอง ปี 2563 มีการหดตัวลงมากในเกือบทุกปัจจัย ยกเว้นการใช้จ่ายภาครัฐ เนื่องจากผลกระทบของ COVID-19 รุนแรงกว่าที่ได้ประมาณการไว้ และมีความกังวลต่อการระบาดในระลอกสอง ทำให้ภาคการท่องเที่ยวและการส่งออกสินค้าของไทยมีแนวโน้มหดตัวสูง ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้คาดว่าเศรษฐกิจไทยสำหรับปี 2563 จะหดตัวที่ 8.1% อีกทั้งคาดว่าเศรษฐกิจไทยจะผ่านจุดต่ำสุด在三ไตรมาสที่สองของปีนี้ และทยอยฟื้นตัวตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ตามการผ่อนปรนมาตรการควบคุมการระบาดในหลายประเทศ ซึ่งจะเอื้อในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว การท่องเที่ยวและอุปสงค์ในประเทศ ทำให้คาดว่าปี 2564 เศรษฐกิจไทยจะกลับมาขยายตัวที่ 5.0%

ในช่วงสถานการณ์ที่ยากลำบากเช่นนี้ อุดสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคในภาพรวมมีอัตราการเติบโตที่ชะลอตัวลง หากพิจารณา ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ เดือนมิถุนายน 2563 เท่ากับ 393,506 ล้านบาท และสินเชื่อบุคคลมี ยอดลูกหนี้สำหรับไตรมาสหนึ่งปีนี้เท่ากับ 564,461 ล้านบาท ขณะที่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในครึ่งแรกของปี 2563 มีจำนวน 768,992 ล้านบาท

เคทีซีมีส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับไตรมาสสอง ปี 2563 เท่ากับ 13.5% และมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 5.4%

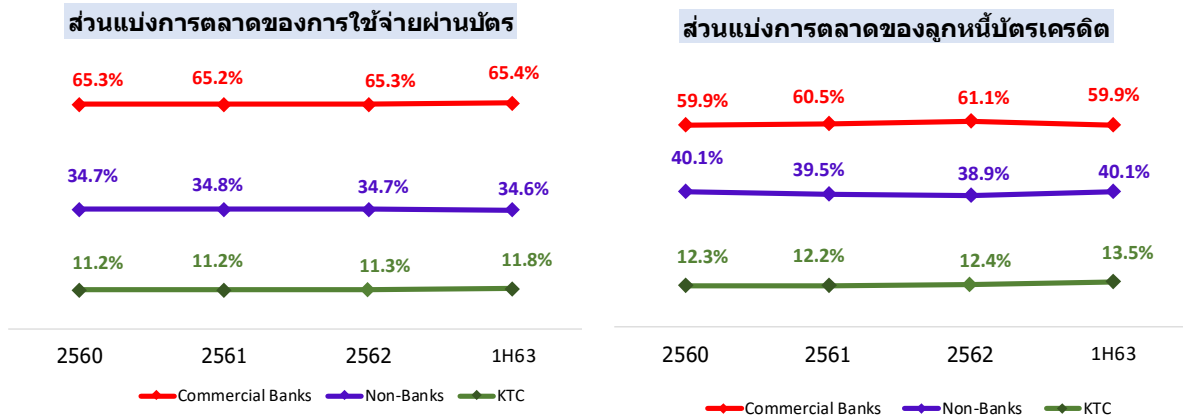
มูลค่าของอุตสาหกรรม	ครึ่งปีแรก ปี 2563	2562
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	393,506	457,090
อัตราการเติบโต (%)	-0.7%	9.2%
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.5%	12.4%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	23,918,075	23,620,374
อัตราการเติบโต (%)	3.6%	6.9%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	768,992	1,885,725
อัตราการเติบโต (%)	-13.4%	9.0%
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	11.8%	11.3%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท) ⁽¹⁾	564,461	579,911
อัตราการเติบโต (%)	4.8%	51.3%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	5.4%	5.1%

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ข้อมูลลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2562

ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทเทียบกับอุตสาหกรรม

- บริษัทมีอัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในครึ่งแรกปี 2563 ที่ -9.6% (yoy) ดีกว่าอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ -13.4% (yoy) โดยส่วนแบ่งตลาดของ เท่ากับ 11.8% เพิ่มขึ้นจาก 11.3% ณ สิ้นปี 2562



รายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัท

- รายได้รวมครึ่งปี 2563 อยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมหากเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมาจากรายได้ดอกเบี้ยลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่เพิ่ม 11% (yoy) และ 9% (yoy) ตามลำดับ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) มีอัตราที่ -12% (yoy) จากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange Fee รายได้ค่าธรรมเนียมเบิกถอนเงินสด และรายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจร้านค้า (Acquiring Business) ที่ลดลง

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2563	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 2 ปี 2562	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต
รายได้ดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน	3,632	67%	3,323	60%	9%
- ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,688	31%	1,529	28%	10%
- ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,944	36%	1,795	32%	8%
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมใช้วงเงิน)	969	18%	1,218	22%	-20%
ต้นทุนทางการเงิน	379	7%	391	7%	-3%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	15.92%		15.51%		
- ค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ (%)	18.68%		18.41%		
- ต้นทุนเงินทุน (%)	2.76%		2.91%		

- ในงวดครึ่งปีนี้มีค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 7,595 ล้านบาท แบ่งเป็น ค่าใช้จ่ายบริหารงาน 3,430 ล้านบาท ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) 3,392 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงิน 773 ล้านบาท ตามลำดับ

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารของครึ่งปีแรก -9% (yoy)

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส2 ปี 2563	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส2 ปี 2562	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	413	8%	626	11%	-34%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	143	3%	242	4%	-41%
ค่าธรรมเนียมจ่าย	481	9%	579	10%	-17%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ	464	9%	467	8%	0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม	1,501	28%	1,913	35%	-22%

- สำหรับงวดครึ่งปีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ) มีมูลค่าทั้งสิ้น 3,392 ล้านบาท แบ่งเป็น หนี้สูญ 376 ล้านบาท และหนี้สงสัยจะสูญ 3,016 ล้านบาท

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส2 ปี 2563	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส2 ปี 2562	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวม	2,084	39%	1,567	28%	33%
-ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น:บัตรเครดิต	1,072	20%	787	14%	36%
-ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น:สินเชื่อบุคคล	1,012	19%	780	14%	30%

- การเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ 30 มิถุนายน 2563

(หน่วย : ล้านบาท)	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			ค่าเผื่อนี้สงสัย จะสูญ	รวม
	สินทรัพย์ทาง การเงินที่ไม่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมี นัยสำคัญของความ เสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทาง การเงินที่มีการด้อย ค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	-	-	-	5,670	5,670
ผลกระทบจากการนำ TFRS 9 มาถือปฏิบัติ	2,419	1,998	1,252	(5,670)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	2,419	1,998	1,252	-	5,670
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	167	(724)	557	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	122	1,028	2,348	-	3,498
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	236	-	-	-	236
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(48)	(62)	(232)	-	(342)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(376)	-	(376)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563	2,897	2,241	3,549	-	8,686

- ณ ไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทมีการตั้งส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ (Management Overlay) เพิ่มขึ้นเป็น 1,000 ล้านบาท จากเดิม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 ที่ 450 ล้านบาท เพื่อรองรับความเสี่ยงทางเศรษฐกิจในอนาคต

ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน

- **สินทรัพย์บริษัทเพิ่มขึ้น** สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสสองปี 2563 มีจำนวน 79,285 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิคิดเป็น 94% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 74,800 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 6% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ
- **บริหารต้นทุนเงินทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ** บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 52,405 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 2% (yoy) โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยในระยะสั้นมาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน 2,700 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 2,540 ล้านบาท สำหรับระยะยาวมาจากหุ้นกู้เป็นจำนวน 47,165 ล้านบาท มีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืมทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่างๆ ณ สิ้นไตรมาสสองปี 2563 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้น (Total Credit Line) จำนวน 30,140 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และอีกจำนวน 12,110 ล้านบาท มาจากธนาคารพาณิชย์อื่นๆ ทั้งนี้บริษัทมีการใช้วงเงินดังกล่าวไปบางส่วน ทำให้ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2563 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 24,899 ล้านบาท โดยมีต้นทุนการเงินอยู่ที่ 2.81% มีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.91 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

ตัวเลขสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2562	อัตราเติบโต (Y-Y%)
รายได้รวม	5,409	5,528	-2%
ค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยจ่าย)	3,585	3,480	3%
ค่าใช้จ่ายรวม (รวมดอกเบี้ยจ่าย)	3,964	3,871	2%
กำไรสุทธิ	1,149	1,323	-13%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้บัตรเครดิตและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	48,314	46,576	4%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลและดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	26,486	24,979	6%
สินทรัพย์รวม	79,285	78,356	1%
เงินกู้ยืมรวม	52,405	53,479	-2%
หนี้สินรวม	59,029	61,189	-4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	20,256	17,168	18%

ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้โดยไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ นอกจากนี้กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกมาตรการช่วยเหลือด้านสินเชื่อสำหรับ

ลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการตามมาตรการดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 ต่อมาธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศเรื่อง มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยเพิ่มเติมในช่วงสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ระยะที่ 2 ลงวันที่ 19 มิถุนายน 2563 บริษัทจึงได้มีมติอนุมัตินโยบายเพิ่มเติมตามแนวทางของ ธปท. โดยมีการปรับลดเพดานดอกเบี้ยและเพิ่มวงเงินสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลตามอัตราที่ ธปท. กำหนดไว้ มีผลตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2563 และดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะที่ 2 โดยการขยายขอบเขตและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เช่น การเปลี่ยนสินเชื่อเป็นระยะยาว การเลื่อนการชำระค่างวดหรือเงินต้น หรือการลดค่างวด เป็นต้น โดยขยายเวลาไปเป็นสิ้นสุดภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย

จากการประเมินผลกระทบของสถานการณ์ในไตรมาสสองนี้ หากเหตุการณ์การระบาดไม่ส่งผลถึงระดับที่รัฐบาลจำเป็นต้องพิจารณามาตรการที่เข้มข้นมากขึ้น เชื่อว่าไตรมาสที่สองนี้จะเป็นเวลาที่ได้รับผลกระทบในด้านคุณภาพสินทรัพย์มากที่สุดแล้ว ฝ่ายจัดการเชื่อมั่นว่าจะดูแลรักษาคุณภาพของพอร์ตสินเชื่อไว้ให้ได้ดีที่สุด อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีหลังจากนี้ การดำเนินธุรกิจของบริษัทยังต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่ชะลอตัว และอาจมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้น หากมีการแพร่ระบาดอย่างรุนแรงของเชื้อ COVID-19 อีกครั้ง ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงาน ความสามารถในการชำระหนี้ หรือการเพิ่มขึ้นของหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ นอกจากนี้การประกาศใช้มาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ของ ธปท. ในระยะที่ 2 ที่ปรับลดเพดานดอกเบี้ยลงทั้งธุรกิจบัตรเครดิต 2% และธุรกิจสินเชื่อบุคคล 3% ส่งผลกระทบโดยตรงต่อผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนั้น นักลงทุนไม่ควรนำผลการดำเนินงานในครึ่งปีแรก มาเป็นฐานในการประมาณการผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงครึ่งปีหลัง อย่างไรก็ตามฝ่ายจัดการจะปรับเปลี่ยนโมเดลทางธุรกิจให้ตอบสนองต่อสภาพการเปลี่ยนแปลงทั้งของเศรษฐกิจและของอัตราดอกเบี้ยรับที่ลดลง โดยจะให้ความสำคัญกับการขยายตัวของ “สินเชื่อพีเอ็ม” ในส่วนที่เป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน อาทิ สินเชื่อจำนำทะเบียนทั้งรถยนต์และรถจักรยานยนต์ ควบคู่ไปกับการขยายสินเชื่อพีเอฟแฟนนซ์และนาโนไฟแนนซ์ ซึ่งเป็นธุรกิจที่น่าจะมีโอกาสสร้างการเติบโตที่ดีในระยะยาว

ตัวชี้วัดสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 2 2563	ไตรมาส 2 2562	อัตราเติบโต (Y-Y%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	88.9%	87.7%	1%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	21.2%	23.9%	-11%
ความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ (เท่า)	4.8	5.2	-8%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.9	3.6	-18%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	23.0%	31.6%	-27%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.6%	6.7%	-17%
ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	10.4%	7.1%	48%
NPL Coverage Ratio (%)	158%	622%	-75%
ค่าใช้จ่ายรวมต่อรายได้ (%)	27.8%	34.6%	-20%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้ (%)	21.6%	26.1%	-17%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	7.9	6.7	18%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.45	0.51	-13%