



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

591 อาคารสมัชชาพาณิชย์ 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 76 / 2564

วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ขี้แจงผลประกอบการของบริษัทสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์งบการเงิน ปี 2563 ของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีมติรับรองงบการเงินของบริษัทและรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งตรวจสอบโดย บริษัท ดีลอยท์ ทูช โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด บริษัทได้นำส่งงบการเงินดังกล่าวและรายงานของผู้สอบบัญชีมายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมกันนี้บริษัทได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์สำหรับผลการดำเนินงานในปี เพื่อชี้แจงแสดงรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัท สถานะทางการเงิน ภาพรวมอุตสาหกรรม รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(นายชุตติเดช ชัยติ)

Chief Financial Officer

บทสรุปผู้บริหาร

ด้วยผลของโควิด-19 นับจากต้นปี 2563 ส่งผลต่อตัวเลขทางเศรษฐกิจในภาพใหญ่ ทั้งนี้แม้ว่าเศรษฐกิจไทยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปลายไตรมาสที่ 2 จากแรงกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐ ตัวเลขเศรษฐกิจในภาพรวมที่เริ่มดีขึ้นส่งผลให้ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทจากที่มีอัตราลดลงต่ำสุดในเดือนเมษายนที่ -36.0% (ค่าเฉลี่ยในไตรมาสสอง -21.0%) (yoy) และเติบโตขึ้นในแต่ละเดือนทำให้ค่าเฉลี่ยของทั้งปี 2563 ลดลงเพียง -7.7% (yoy) และพอร์ตลูกหนี้ของบริษัทในปี 2563 สามารถขยายตัวเพิ่มขึ้น 4.3% (yoy) ภายใต้เกณฑ์ใหม่ของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ที่ได้ออกประกาศปรับเพดานการคิดอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงทั้งในธุรกิจบัตรเครดิตลดลงที่ 2% และสินเชื่อบุคคลลดลงที่ 3% ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ที่ผ่านมามีผลกระทบต่อยาได้ของบริษัทเต็มไตรมาสในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี บริษัทจึงได้ให้ความสำคัญกับการคัดกรองลูกค้ามากขึ้น ทำให้สามารถดูแลคุณภาพของสินทรัพย์บริษัทได้ดี รวมทั้ง ปรับกลยุทธ์และสร้างโมเดลการทำธุรกิจใหม่ที่สอดคล้องกับพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป มีมาตรการการบริหารจัดการความเสี่ยงของลูกหนี้ให้เหมาะสม ปรับกระบวนการทำงานเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุนดำเนินงานของบริษัท รวมถึงการตัดหนี้สูญ เพื่อให้พอร์ตลูกหนี้สะท้อนภาพความเป็นจริง พร้อมกันกับที่บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายทางการเงินได้เป็นอย่างดี และยังคงมีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่น่าพอใจ บริษัทมีกำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นปี 2563 ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา

แผนงานในปี 2564 แม้จะมีปัจจัยเสี่ยงเข้ามากระทบในการดำเนินธุรกิจ แต่บริษัทยังคงวางเป้าหมายให้มีการเติบโตในทั้งปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และพอร์ตลูกหนี้รวม เน้นคุณภาพของสินทรัพย์โดยให้ความสำคัญต่อการควบคุมการติดตามทวงถามหนี้และดูแลหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม บริษัทเชื่อมั่นว่าผลดำเนินงานของบริษัทจะมีกำไร มีอัตราการเติบโตของกำไรในระดับที่ยอมรับได้และดีกว่าปีที่ผ่านมา

- บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2563 ภายใต้มาตรฐาน TFRS9 จำนวน 5,332 ล้านบาท โดยมีมูลค่ากำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของปี 2563 เท่ากับ 13,262 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 13,337 ล้านบาท
- ด้วยทั้งจากการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลที่เพิ่ม 5.7% (yoy) และ 2.8% (yoy) ส่งผลให้บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ในปี 2563 มีมูลค่าเท่ากับ 14,167 ล้านบาท เพิ่มขึ้นที่ 4.1% (yoy) ซึ่งเป็นอัตราเพิ่มที่ชะลอตัวลงจากงวดก่อนที่เคยเพิ่มขึ้นที่ 7.3% (yoy) ซึ่งเป็นผลกระทบจากการลดเพดานอัตราดอกเบี้ยในช่วง 5 เดือนสุดท้ายของปีและมีผลให้รายได้ดอกเบี้ยในไตรมาสที่สี่ลดลงไปบ้าง แต่บริษัทยังมีฐานสมาชิกบัญชีที่เคลื่อนไหวทางตัวอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมและสมาชิกกลุ่มดังกล่าวยังคงความสามารถในการสร้างรายได้ดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) สำหรับปี 2563 ลดลงที่ -11.0% (yoy) หรือมีมูลค่าเท่ากับ 4,478 ล้านบาท

- ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทในงวดปี 2563 มีอัตราการลดลงที่ -7.7% และสำหรับงวด 11 เดือนอยู่ที่ -8.3% ขณะที่อุตสาหกรรมติดลบที่ -13.1% ทั้งนี้หากเปรียบเทียบอัตราการเปลี่ยนแปลงรายไตรมาสตลอดปีพบว่า อุตสาหกรรมมีอัตราเปลี่ยนแปลงในไตรมาส 1 ไตรมาส 2 และไตรมาส 3 (yoy) ที่ -0.7% -25.8% และ -12.5% ตามลำดับ ขณะที่เคทีซีมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเปลี่ยนแปลงในลักษณะที่ดีกว่าอุตสาหกรรมที่ 2.2% -21.0% และ -5.8% ตามลำดับ โดยในรอบปีบริษัทมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมทั้งสิ้น 197,087 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ไตรมาส 4 ปี 2563	งบการเงินรวม ไตรมาส 4 ปี 2562	งบการเงินรวม ปี 2563	งบการเงินรวม ปี 2562
รายได้รวม ⁽¹⁾	5,566	5,927	22,056	22,625
- หนี้สูญได้รับคืน	836	898	3,119	3,496
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,037	2,038	7,260	7,722
ต้นทุนทางการเงิน	375	399	1,534	1,566
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,153	3,490	13,262	13,337
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,511	1,841	6,605	6,433
(หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)				
- หนี้สูญ	1,186	1,648	4,920	6,290
- หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	324	193	1,685	143
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,642	1,649	6,656	6,904
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	321	330	1,325	1,380
กำไรสุทธิสำหรับงวด / ปี	1,321	1,319	5,332	5,524

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ สำหรับปี 2563 รายได้รวม รวมส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ไว้วิธีส่วนได้เสีย

- บริษัทมีฐานสมาชิกใกล้เคียงกับปีก่อนหน้ามีจำนวนทั้งสิ้น 3.4 ล้านบัญชี แบ่งเป็น บัตรเครดิต 2,575,684 บัตร (ขยายตัว 2.6% yoy) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 814,329 บัญชี (-8.3% yoy จากการปิดบัญชีที่ไม่เคลื่อนไหวในช่วงที่ผ่านมา)
- สินเชื่อรวมขยายตัวเพิ่มขึ้น 4.3% หรือมีจำนวนเท่ากับ 90,149 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเท่ากับ 60,235 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมเป็น 29,915 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563		
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	รวม
ชั้นที่ 1	53,402	23,618	77,020
ชั้นที่ 2	5,797	5,192	10,989
ชั้นที่ 3	791	807	1,598
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	59,990	29,617	89,607
<u>บวก</u> ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ (สุทธิ)	245	298	543
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	60,235	29,915	90,149
<u>หัก</u> ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	4,218	3,138	7,355
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	56,017	26,777	82,794

- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin) ปี 2563 เท่ากับ 14.66% จากค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ (Average Interest Received) ที่เท่ากับ 17.32% และมีต้นทุนเงินทุนที่ 2.67% โดยส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลงจากปี 2562 ที่มีค่า 14.93% จากการลดลงของเพดานดอกเบี้ย
- NPL รวมของบริษัทภายใต้ TFRS9 สำหรับปี 2563 เท่ากับ 1.8% ลดลงจากงวดไตรมาสสามมีค่าเท่ากับ 1.9% เป็นผลจากความสามารถในการควบคุมคุณภาพหนี้ อีกทั้งบริษัทยังคงตอบรับนโยบายภาครัฐในการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ไม่ให้ตกเป็น NPL เร็วเกินไปในสภาวะเศรษฐกิจที่ไม่ปกติตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยผ่อนปรนการจัดชั้นลูกหนี้สำหรับลูกหนี้ NPL ที่ยังสามารถจ่ายชำระหนี้คืนได้ตามที่กำหนด ทำให้มูลค่าลูกหนี้ Stage 3 (NPL) ณ สิ้นปีใกล้เคียงเดิม โดยมีจำนวน 1,598 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 1,555 ล้านบาทในไตรมาสสามที่ผ่านมา

ผลกระทบของการแสดงรายการทางการเงิน	งบการเงินรวม ไตรมาส 4 ปี 2563 (TFRS9)	งบการเงินรวม ไตรมาส 3 ปี 2563 (TFRS9)	งบการเงินรวม ไตรมาส 2 ปี 2563 (TFRS9)
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	1.8%	1.9%	6.6%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต (%)	1.3%	1.4%	5.6%
-NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (%)	2.7%	2.6%	8.5%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	8.2%	8.3%	10.4%
NPL Coverage Ratio (%)	460.4%	452.0%	157.5%

- ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ ณ สิ้นปีมีค่าเท่ากับ 8.2% ลดจากไตรมาสสามที่เท่ากับ 8.3% และ NPL Coverage Ratio เพิ่มขึ้นจาก 452.0% ในไตรมาสที่แล้วเป็น 460.4% ในไตรมาสนี้
- สำหรับปี 2563 บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) เท่ากับ 32.9% ลดลงจาก 34.1% (yoy) เนื่องจากกิจกรรมการตลาดที่ลดลงในด้านการจัดหาบัตรใหม่และด้านการส่งเสริมให้เกิดการใช้ผ่านบัตร แต่จะเน้นการส่งเสริมการตลาดให้ใช้ผ่านบัตรในลักษณะออนไลน์มากขึ้น แต่หากพิจารณาในระดับสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 25.4% ใกล้เคียงเดิมที่ 25.3% (yoy)

ภาพรวมธุรกิจในปี 2563

เนื่องจากเศรษฐกิจในไตรมาสสาม ปี 2563 พื้นตัวเร็วกว่าที่คาดในหลาย ๆ ปัจจัย โดยเฉพาะการลงทุนภาครัฐและการบริโภคภาคเอกชนทยอยปรับตัวดีขึ้นได้บ้าง อย่างไรก็ตามภาคการท่องเที่ยว การลงทุนภาคเอกชนและการส่งออกสินค้ายังหดตัวสูง ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีการปรับประมาณการอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยสำหรับปี 2563 เป็น -6.6% (จากเดิมประมาณการ -7.8% เมื่อเดือนกันยายน 2563) สำหรับปี 2564 ธปท.ได้คาดการณ์การชะลอตัวใหม่รวมในการประเมินตัวเลขเศรษฐกิจด้วย โดยอยู่ภายใต้สมมติฐานว่า การแพร่ระบาดสามารถควบคุมได้โดยใช้เวลาไม่นานนักทั้งนี้คาดว่าภาพเศรษฐกิจไทยในปี 2564 จะกลับมาขยายตัวที่ 3.2% (จากประมาณการเดิม 3.6% เมื่อเดือนกันยายน 2563) จากการส่งออกสินค้าที่คาดว่าจะดีขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของเศรษฐกิจประเทศคู่ค้า ขณะที่ภาคบริการมีแนวโน้มฟื้นตัวได้ช้า เพราะจะ

เปิดรับนักท่องเที่ยวต่างชาติได้ในลักษณะจำกัดจำนวน สำหรับอุปสงค์ในประเทศจะขึ้นกับการใช้จ่ายภาครัฐเป็นแรงขับเคลื่อนหลักต่อภาพรวมเศรษฐกิจไทยในช่วงปีนี้

ในภาพของสถานการณ์เศรษฐกิจที่ค่อย ๆ ฟื้นตัวอย่างช้า ๆ นี้ เป็นผลให้ภาพรวมอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคมีอัตราเติบโตที่ชะลอตัวลง หากพิจารณายอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ เดือนพฤศจิกายน 2563 เท่ากับ 422,054 ล้านบาทและสินเชื่อบุคคลมียอดลูกหนี้เท่ากับ 580,719 ล้านบาท ขณะที่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในรอบสิบเอ็ดเดือนปี 2563 มีจำนวน 1,461,201 ล้านบาท

เคทีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับงวด 11 เดือนปี 2563 เท่ากับ 13.5% และมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 5.1%

มูลค่าของอุตสาหกรรม ⁽²⁾	11 เดือน ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	422,054	457,090	418,747
อัตราการเติบโต (%)	0.3%	9.2%	6.2%
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.5%	12.4%	12.2%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	24,135,212	23,620,374	22,105,554
อัตราการเติบโต (%)	2.8%	6.9%	8.7%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	1,461,201	1,885,725	1,730,488
อัตราการเติบโต (%)	-13.1%	9.0%	10.0%
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	12.0%	11.3%	11.2%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท) ⁽¹⁾	580,719	579,911	383,303
อัตราการเติบโต (%)	0.7%	51.3%	8.2%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	5.1%	5.0%	7.0%

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ ข้อมูลลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2562

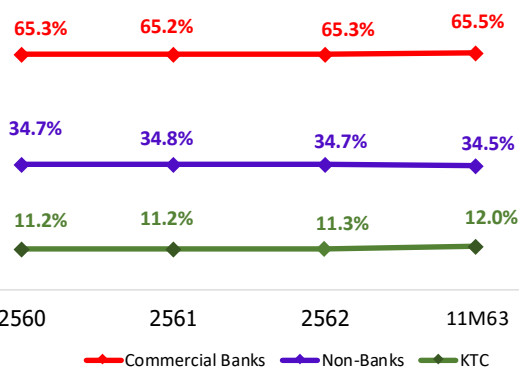
⁽²⁾ สามารถดูข้อมูลอุตสาหกรรมสำหรับปี 2563 ได้จาก เอกสารนำเสนอ ภายหลังจากที่ธนาคารแห่งประเทศไทย

ได้เปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแล้ว ผ่านช่องทาง <https://www.ktc.co.th/investor-relations>

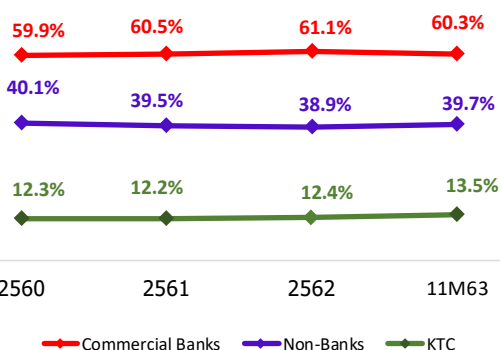
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทเทียบกับอุตสาหกรรม

- บริษัทมีอัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในรอบ 11 เดือนปี 2563 ที่ -8.3% (yoy) ดีกว่าอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ -13.1% (yoy) โดยส่วนแบ่งตลาดของปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทเทียบกับอุตสาหกรรม เท่ากับ 12.0% เพิ่มขึ้นจาก 11.3% ณ สิ้นปี 2562

ส่วนแบ่งการตลาดของการใช้จ่ายผ่านบัตร



ส่วนแบ่งการตลาดของลูกค้าบัตรเครดิต



รายได้และค่าใช้จ่ายของบริษัท

- รายได้รวมปี 2563 เท่ากับ 22,056 ล้านบาท ลดลงที่ -2.5% เทียบกับปีก่อน โดยมาจากรายได้ดอกเบี้ยลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่เพิ่ม 5.7%(yoy) และ 2.8%(yoy) ตามลำดับ เป็นอัตราเพิ่มที่ชะลอตัวลงเพราะผลกระทบสืบเนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 อีกทั้งผลจากการลดเพดานอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) มีอัตราลดลงที่ -11.0% (yoy) จากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange Fee รายได้ค่าธรรมเนียมเบิกถอนเงินสด และ รายได้ค่าธรรมเนียมธุรกิจร้านค้า (Acquiring Business) ที่ลดลง

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2563	% ของรายได้รวม	ปี 2562	% ของรายได้รวม	อัตราเติบโต
รายได้ดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน	14,167	64%	13,607	60%	4%
- ลูกหนี้บัตรเครดิต	6,611	30%	6,255	28%	6%
- ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	7,556	34%	7,352	32%	3%
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมใช้วงเงิน)	4,478	20%	5,032	22%	-11%
ต้นทุนทางการเงิน	1,534	7%	1,566	7%	-2%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	14.66%		14.93%		
- ค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ (%)	17.32%		17.73%		
- ต้นทุนเงินทุน (%)	2.67%		2.81%		

- สำหรับปี 2563 มีค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 15,400 ล้านบาท แบ่งเป็น ค่าใช้จ่ายบริหารงาน 7,260 ล้านบาท ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 6,605 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงิน 1,534 ล้านบาท ตามลำดับ
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานลดลง -6.0% (yoy) ซึ่งเกิดจากรายการทางการเงินค้า และกิจกรรมการทางการตลาดที่ลดลง
- สำหรับปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม แสดงรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2563	% ของ รายได้รวม	ปี 2562	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	2,278	10%	2,450	11%	-7%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	817	4%	1,014	4%	-19%
ค่าธรรมเนียมจ่าย	2,267	10%	2,373	10%	-4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ	1,899	9%	1,884	8%	1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม	7,260	33%	7,722	34%	-6%

- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น มีมูลค่าทั้งสิ้น 6,605 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2.7% (yoy) แบ่งเป็น หนี้สูญ 4,920 ล้านบาท และหนี้สงสัยจะสูญ 1,685 ล้านบาท แสดงรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2563	% ของ รายได้รวม	ปี 2562	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นรวม	6,605	30%	6,433	28%	3%
-ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นบัตรเครดิต	3,467	16%	3,508	16%	-1%
-ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นสินเชื่อบุคคล	3,138	14%	2,926	13%	7%

- การเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 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 มาใช้ปฏิบัติ	2,419	1,998	1,252	(5,670)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563	2,419	1,998	1,252	-	5,670
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	831	(582)	(249)	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	148	1,528	5,696	-	7,372
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	631	-	-	-	631
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(165)	(500)	(732)	-	(1,397)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(4,920)	-	(4,920)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	3,865	2,445	1,046	-	7,355

- ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีการตั้งส่วนเพิ่มจากการบริหารจัดการ (Management Overlay) เท่ากับ 1,000 ล้านบาท เพื่อรองรับความเสี่ยงทางเศรษฐกิจในอนาคต

ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน

- **สินทรัพย์บริษัทเพิ่มขึ้น** สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสปี 2563 มีจำนวน 88,403 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิคิดเป็น 94% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 82,794 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 6% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่นๆ
- **บริหารต้นทุนเงินทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ** บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 57,439 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้าที่มีค่า 57,540 ล้านบาท โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยในระยะสั้นมาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน 7,660 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 6,299 ล้านบาท สำหรับระยะยาวมาจากหุ้นกู้เป็นจำนวน 43,480 ล้านบาท มีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่างๆ ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้น (Total Credit Line) จำนวน 29,940 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และอีกจำนวน 11,910 ล้านบาท มาจากธนาคารพาณิชย์อื่นๆ ทั้งนี้บริษัทมีการใช้วงเงินดังกล่าวไปบางส่วน ทำให้ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2563 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 16,979 ล้านบาท โดยมีต้นทุนการเงินอยู่ที่ 2.67% มีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.87 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

ตัวเลขสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2563	ไตรมาส 4 ปี 2562	ปี 2563	ปี 2562
รายได้รวม	5,566	5,927	22,056	22,625
ค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมดอกเบี้ยจ่าย)	3,548	3,878	13,866	14,155
ค่าใช้จ่ายรวม (รวมดอกเบี้ยจ่าย)	3,923	4,278	15,400	15,721
กำไรสุทธิ	1,321	1,319	5,332	5,524
ลูกหนี้บัตรเครดิต-สุทธิ	56,017	53,507	56,017	53,507
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล-สุทธิ	26,777	27,248	26,777	27,248
สินทรัพย์รวม	88,403	85,409	88,403	85,409
เงินกู้ยืมรวม	57,439	57,540	57,439	57,540
หนี้สินรวม	65,553	65,674	65,553	65,674
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	22,850	19,735	22,850	19,735

ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้โดยไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกมาตรการช่วยเหลือด้านสินเชื่อสำหรับลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการตามมาตรการดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 ต่อมาธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศเรื่อง มาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยเพิ่มเติมในช่วงสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ระยะที่ 2 ลงวันที่ 19 มิถุนายน 2563 โดยมีการปรับลดเพดานดอกเบี้ยและเพิ่มวงเงินสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลตามอัตราที่ ธปท. กำหนดไว้ มีผลตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2563 บริษัทจึงได้ปฏิบัติตามแนวทางของ ธปท. และดำเนินมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ในระยะที่ 2 โดยการขยายขอบเขตและระยะเวลาการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกหนี้รายย่อยที่ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 เช่น การเปลี่ยนสินเชื่อเป็นระยะยาว การเลื่อนการชำระค่างวดหรือเงินต้น หรือการลดค่างวด เป็นต้น โดยขยายเวลาไปเป็นสิ้นสุดภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2563 อย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 12 มกราคม 2564 ธปท. ได้ประกาศมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยขยายระยะเวลาให้ลูกหนี้สมัครรับความช่วยเหลือได้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ซึ่งทางบริษัทจะได้ปฏิบัติตามมาตรการดังกล่าวต่อไป

สำหรับกลุ่มลูกหนี้ที่สมัครเข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือของบริษัทในการปรับโครงสร้างหนี้ ตั้งแต่เริ่มต้นโครงการมี ยอดเงินกู้ยืมรวม 911 ล้านบาท (จำนวน 11,404 บัญชี) และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มียอดหนี้คงเหลือที่ 813 ล้านบาท (จำนวน 10,812 บัญชี)

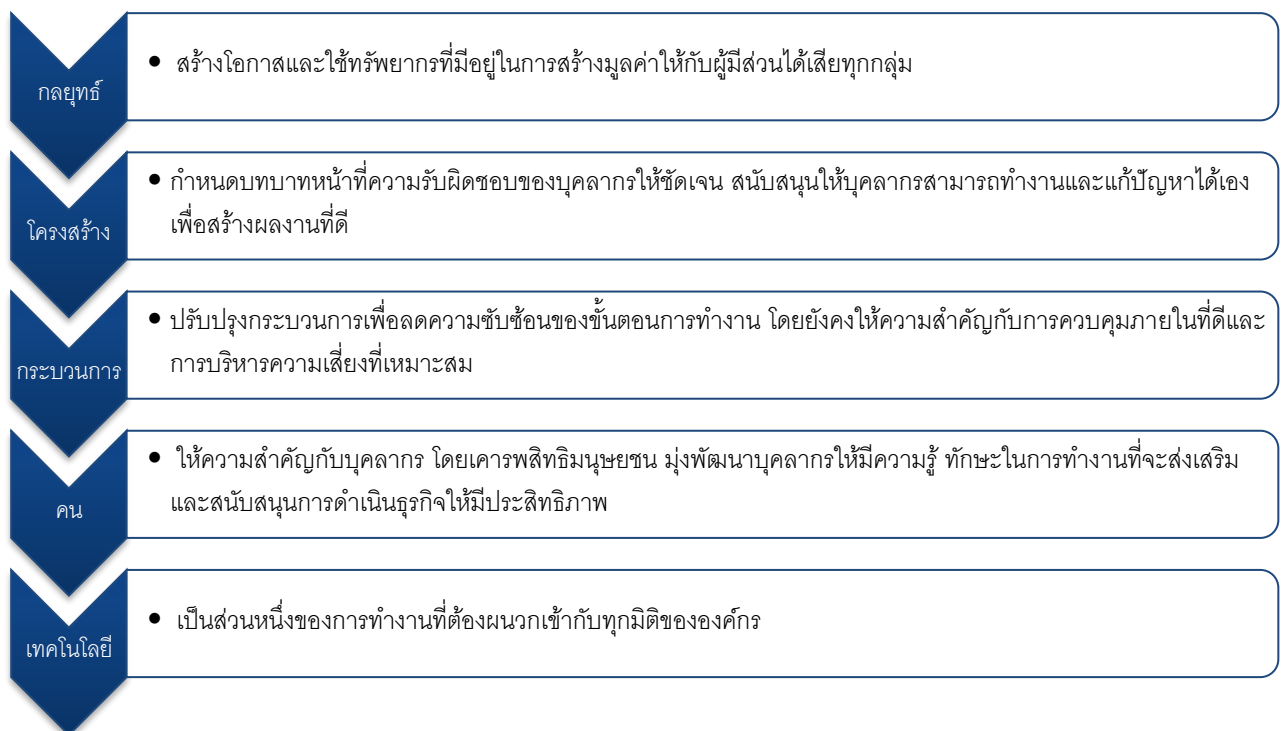
ตัวเลขสำคัญทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 2563	ไตรมาส 4 2562	ปี 2563	ปี 2562
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	88.3%	87.9%	88.3%	87.7%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	23.7%	22.3%	24.2%	24.4%
ความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ (เท่า)	5.4	5.1	5.3	5.4
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.9	3.3	2.9	3.3
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	24.8%	29.2%	25.0%	30.6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.1%	6.4%	6.1%	6.7%
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อยอดลูกหนี้รวม (%)	8.2%	6.6%	8.2%	6.6%
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อNPL (%)	460%	620%	460%	620%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	8.9	7.7	8.9	7.7
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.51	0.51	2.07	2.14

ทิศทางการเติบโตในอนาคตของเคทีซี

ด้วยวิสัยทัศน์ “KTC เป็นองค์กรสำหรับสมาชิกที่มุ่งพัฒนารูขี้นการชำระเงินและสินเชื่อรายย่อย โดยเน้นความยั่งยืนเป็นสำคัญ” บริษัทกำหนดยุทธศาสตร์การดำเนินธุรกิจที่สอดคล้องวิสัยทัศน์ สร้างสมดุลในเชิงเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อตอบสนองต่อความคาดหวังของสมาชิกและผู้มีส่วนได้เสียและการเติบโตของบริษัทอย่างยั่งยืนท่ามกลางบริบทการดำเนินธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา สรุปโดยสังเขปได้ดังนี้

การเป็น “องค์กรคล่องตัว” (Agile Entity)

เพื่อเป็นรากฐานที่มั่นคงในการเติบโตอย่างยั่งยืน ด้วยแนวทางการทำงานแบบยืดหยุ่นและพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงได้อย่างรวดเร็วผ่าน 5 องค์ประกอบหลักดังนี้



ในปี 2564 บริษัทจึงปรับแผนธุรกิจ ทั้งธุรกิจบัตรเครดิตที่จะร่วมมือกับคู่ค้าอย่างใกล้ชิดเน้นการส่งเสริมการตลาดในลักษณะออนไลน์มากขึ้น ในด้านสินเชื่อบุคคลมาพร้อมความสะดวกด้วยฟังก์ชันใช้งาน “รูด โอน กด ผ่อน” สะดวกทุกการใช้งานในบัตรเดียว ในขณะที่สินเชื่อมีหลักประกันเป็นทะเบียนรถยนต์และรถจักรยานยนต์ “เคทีซี พีเอ็ม” ซึ่งเป็นธุรกิจที่เคทีซีจะมุ่งขยายตลาดในปีนี้เป็นหลัก ตั้งเป้าหมายสินเชื่อเติบโตที่ 1,000 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นฐานสนับสนุนการเติบโตในระยะต่อไป โดยบริษัทจะมุ่งรักษาภาพรวมพอร์ตลูกหนี้ให้ยังคงมีคุณภาพที่ดี เน้นรักษาสถานะสมาชิกปัจจุบันให้มีความผูกพันกับเคทีซี ผ่านกิจกรรมส่งเสริมการตลาดทั้งออนไลน์และออฟไลน์

นอกจากนี้ยังมีแผนงานในโครงการที่เกี่ยวข้องกับระบบการชำระเงิน (Payment System) ซึ่งอยู่ระหว่างการศึกษาข้อมูลและวิธีการดำเนินการ ทั้งนี้ฝ่ายจัดการเชื่อว่าจะเป็นธุรกิจใหม่ที่จะมาเสริมธุรกิจหลักของบริษัทและสร้างโอกาสให้บริษัทเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง ในระยะยาว