

คำอธิบายวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

(รายงานฉบับนี้เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินก่อนตรวจสอบ)

สรุปภาพรวมการดำเนินงานสำหรับปี 2562

ในช่วงปี 2562 เศรษฐกิจไทยเริ่มชะลอตัวลง มีการปรับลดประมาณการเติบโตทางเศรษฐกิจหลายครั้งนับจากประมาณการ 3% เมื่อต้นปี และมีการปรับลดอย่างต่อเนื่อง ในครั้งล่าสุดเมื่อเดือนธันวาคมที่ผ่านมา ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับอัตราดอกเบี้ยของเศรษฐกิจไทยไว้ที่ 2.5% การชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกยังคงมีอยู่ จากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับประเทศจีนยังคงยืดเยื้อต่อไปจนเป็นผลให้มีการคาดการณ์ถึงการเติบโตทางเศรษฐกิจของประเทศมหาอำนาจทั้งสองจะชะลอตัวลงด้วยในปีหน้า ซึ่งส่งผลกระทบต่อระบบเศรษฐกิจไทยที่ไม่อาจจะหลีกเลี่ยงได้ นอกจากนั้น การปรับตัวต่อกระแสดิจิทัล นำโดยการปรับปรุงกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ของหน่วยงานภาครัฐให้เอื้อต่อการนำเทคโนโลยีใหม่ๆ เข้ามาใช้ประโยชน์ก็จะชัดเจนขึ้น อีกทั้งนำไปสู่การเปลี่ยนแปลงทางความสะดวกสบายในการใช้งาน ซึ่งจะมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงรูปแบบทางการตลาดในที่สุด

ผลดำเนินงานของบริษัทปี 2562 มีกำไรสุทธิขยายตัวที่ 7.5% โดยสามารถเติบโตโดยอดพอร์ตลูกหนี้รวมได้ตามเป้าหมายที่ 9.8% ทำให้รายได้เติบโตต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า ยิ่งไปกว่านั้นบริษัทมีอัตราเติบโตของยอดลูกหนี้ธุรกิจบัตรเครดิตสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 10.9% โดยขยายตัวสูงสุดในรอบ 3 ปี นับตั้งแต่เดือนมกราคม 2560 เป็นต้นมา อีกทั้งยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรที่เติบโตขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 3 จนถึงเทศกาลเฉลิมฉลองในไตรมาส 4 แม้ว่ายอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลจะเติบโตเพียง 7.9% ต่ำกว่าเป้าหมาย แต่บริษัทก็สามารถสร้างฐานลูกค้ารวมทั้งเพิ่มขึ้น รวมถึงการคงสัดส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ไว้ในระดับต่ำได้อย่างต่อเนื่อง ค่าใช้จ่ายทางการเงินให้อยู่ในระดับเดิม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 2.6% โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น 11.5% แต่ทั้งนี้การขยายพอร์ตและการเพิ่มจำนวนฐานสมาชิกบัตรเครดิต มีผลต่อการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญให้เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการตัดหนี้สูญจึงเป็นผลให้จำนวนค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2562 เป็นดังนี้

- บริษัทมีกำไรสุทธิ 5,524 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 7.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ที่มีกำไรเท่ากับ 5,140 ล้านบาท
- ในช่วงไตรมาส 3 และ 4 บริษัทได้ขยายพอร์ตลูกหนี้ธุรกิจบัตรเครดิตที่ 10.9% เป็นการเติบโตสูงสุดในรอบ 3 ปี นับตั้งแต่เดือนมกราคม 2560 เป็นต้นมา ทำให้รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิตและจากสินเชื่อบุคคลเติบโตได้ดีที่ 7.5% (yoy) และ 7.9% (yoy) ตามลำดับ ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมและหนี้สูญได้รับคืบหน้าเพิ่มขึ้น ทำให้รายได้รวมมีค่าเท่ากับ 22,625 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 21,198 ล้านบาท ในปี 2561 รายได้รวมปี 2562 ขยายตัวเท่ากับ 6.7% (yoy)
- บริษัทมีการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพถือเป็นจุดเด่นหนึ่งของบริษัท ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) เท่ากับ 34.1% ลดลงจาก 35.5% เมื่อเทียบกับ ณ ช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน แม้ว่าบริษัทจะเพิ่มค่าใช้จ่ายด้านการตลาดเพิ่มขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีเป็นต้นมาก็ตาม
- ในรอบ 11 เดือน ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทขยายตัว 10.6% สูงกว่าอุตสาหกรรมที่ 8.7%
- ยอดลูกหนี้รวมขยายตัวที่ 9.8% จากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือมีจำนวน 85,834 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเพิ่มจาก 51,062 ล้านบาท เป็น 56,653 ล้านบาท (เพิ่ม 10.9% yoy) และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมจาก 26,821 ล้านบาท เป็น 28,933 ล้านบาท (เพิ่ม 7.9% yoy)
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสิ้นปี 2562 เท่ากับ 15.0% จากปี 2561 ที่ 15.1% เนื่องจากค่าเฉลี่ยของอัตราดอกเบี้ยรับลดลงจาก 17.99% เป็น 17.80% โดยที่ต้นทุนเงินลดลงจาก 2.89% เป็น 2.81% จึงทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยไม่แตกต่างไปจากเดิม
- ควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ต่อเนื่อง NPL ลูกหนี้รวมของบริษัทอยู่ที่ 1.06% ลดลงจาก 1.14% ณ สิ้นปี 2561
- บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย

พอร์ตลูกหนี้รวมโต แต่ยังคงสามารถควบคุมคุณภาพลูกหนี้ได้เป็นอย่างดี

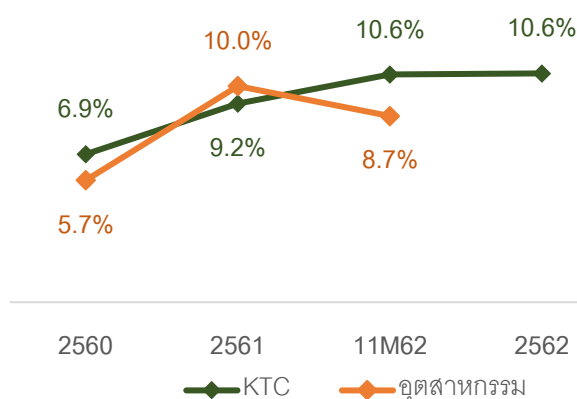
- กำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2562 ของบริษัทเป็นจำนวน 5,524 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.5% จากความสามารถในการสร้างรายได้จากธุรกิจหลักของบริษัททั้งจากบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล มูลค่าหนี้สูญได้รับคืนยังคงอยู่ในระดับที่สูง ความสามารถในการบริหารและจัดหาเงินกู้ยืมทำให้ต้นทุนเงินของบริษัทยังคงต่ำอยู่ ขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายสูงขึ้น จากการใช้งบประมาณด้านการตลาดในการสร้างฐานสมาชิก และพอร์ตมีการขยายตัวดี ทำให้มีการตั้งสำรองในพอร์ตใหม่เพิ่มขึ้น รวมถึงมีจำนวนหนี้สูญที่เพิ่มขึ้น เป็นผลให้จำนวนหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลให้ผลกำไรของบริษัทเติบโตช้ากว่าปกติ
- รายได้รวมสำหรับปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 22,625 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนจากรายได้ดอกเบี้ยของบัตรเครดิต รายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อบุคคล รายได้ค่าธรรมเนียมรวมและรายได้อื่นๆที่ 27.6% 32.4% 22.2% และ 17.8% ตามลำดับ โดยแบ่งเป็น จากรายได้ดอกเบี้ยบัตรเครดิตเพิ่มขึ้น 7.5% (yoy) จากรายได้ดอกเบี้ยสินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้น 7.9% (yoy) และจากรายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) เพิ่มขึ้น 4.9% (yoy) โดยแยกรายละเอียดของรายได้ค่าธรรมเนียมมาจากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange (เพิ่มขึ้น 6.3%) รายได้ส่วนลดร้านค้า (เพิ่มขึ้น 0.3%) และรายได้ค่าธรรมเนียมจากการเบิกเงินสดล่วงหน้า (เพิ่มขึ้น 16.1%) ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง (ลด 3.6%) ทั้งนี้ในส่วนจากรายได้อื่นๆส่วนใหญ่จะเกิดจากหนี้สูญได้รับคืนคิดเป็น 87.7% ของรายได้อื่นๆ

(หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี2562	ไตรมาส 4 ปี2561	Y-Y(%)	ปี2562	ปี2561	Y-Y(%)
รายได้รวม	5,927	5,455	8.7%	22,625	21,198	6.7%
- หนี้สูญได้รับคืน	898	792	13.4%	3,496	3,342	4.6%
ค่าใช้จ่ายการบริหารงาน	2,038	2,052	(0.7%)	7,722	7,524	2.6%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	399	388	3.0%	1,566	1,555	0.7%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,841	1,481	24.3%	6,433	5,703	12.8%
- หนี้สูญ	1,647	1,506	9.4%	6,290	5,914	6.4%
- หนี้สงสัยจะสูญ	193	(25)	(866%)	143	(211)	(167.9%)
กำไรก่อนภาษี	1,649	1,534	7.5%	6,904	6,416	7.6%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	330	306	8.0%	1,380	1,277	8.1%
กำไรสุทธิ	1,319	1,229	7.4%	5,524	5,140	7.5%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิ จากภาษีเงินได้	(54)	1	(3994.6%)	(54)	1	(3994.6%)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	1,265	1,230	2.9%	5,470	5,141	6.4%

- ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายการบริหารงานมีจำนวน 7,722 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.6% (yoy) เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่สูงขึ้น 11.5% (yoy) เพราะมีการเพิ่มจำนวนสมาชิกใหม่ทั้งบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล ตลอดจนการเพิ่มโปรโมชั่นทางการตลาดเพื่อกระตุ้นให้เกิดการใช้ผ่านบัตรเครดิต ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ และค่าธรรมเนียมจ่ายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยที่ 3.2% 0.5% และ 0.3% (yoy) ตามลำดับ พร้อมกันนั้นบริษัทมีหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 12.8% (yoy) ทั้งจากการตัดหนี้สูญและจากการตั้งสำรอง ซึ่งการตัดหนี้สูญเป็นการทำให้พอร์ตที่เหลืออยู่เป็นพอร์ตลูกหนี้ที่มีคุณภาพ ขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินใกล้เคียงเดิม เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการเงินได้ดี เป็นผลให้บริษัทมีกำไรเติบโตอย่างต่อเนื่องและการสร้างฐานลูกค้าให้เพิ่มขึ้นจะเป็นการสร้างผลกำไรที่ยั่งยืนในอนาคต

ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทปี 2562 ยังคงสูงกว่าอุตสาหกรรม

การใช้จ่ายผ่านบัตร (%YoY)



- ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทสำหรับปี 2562 ปรับตัวดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตราเติบโตที่ 10.6% สูงกว่าปี 2561 ที่เคยเติบโตที่ 9.2% ทั้งนี้หากเปรียบเทียบกับอุตสาหกรรมในรอบ 11 เดือนปี 2562 บริษัทเติบโตที่ 10.6% ขณะที่อุตสาหกรรมขยายตัวที่ 8.7% หากเปรียบเทียบมูลค่าเป็นรายเดือนระหว่างบริษัทกับอุตสาหกรรม อุตสาหกรรมขยายตัวในเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน อยู่ที่ 5.7% และ 7.7% ตามลำดับ ขณะที่เคทีซีมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในเดือนตุลาคม และพฤศจิกายน ขยายตัวที่ 9.9% และ 12.5% ตามลำดับ ทั้งนี้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 บริษัทมีอัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรอยู่ที่ 11.1%

พอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตขยายตัวได้สูงกว่าเป้าที่ 10.9% ขณะที่พอร์ตสินเชื่อบุคคลเติบโตต่ำเป้าที่ 7.9%

- พอร์ตรวมลูกหนี้เติบโต 9.8% (YoY) บริษัทมีลูกหนี้รวม 85,834 ล้านบาท แบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมจำนวน 56,653 ล้านบาท (10.9% yoy) และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมจำนวน 28,933 ล้านบาท (7.9% yoy) เมื่อหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญรวมทั้งสิ้นมูลค่า 5,650 ล้านบาท จะมียอดลูกหนี้สุทธิทั้งบริษัทรวมเท่ากับ 80,183 ล้านบาท แบ่งเป็นพอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิ 53,254 ล้านบาท และที่เหลือเป็นพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิที่ 26,807 ล้านบาท

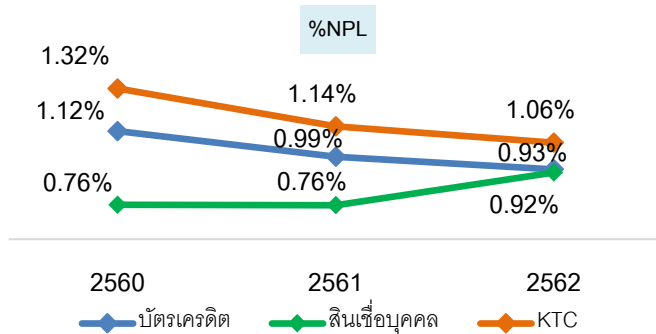
พอร์ตลูกหนี้รวม (ล้านบาท)



- ฐานสมาชิกเติบโต 2% จากปีก่อน ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2562 บริษัทมีจำนวนฐานสมาชิกทั้งสิ้น 3.40 ล้านบัญชี ทั้งนี้แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,510,914 บัตร (ขยายตัว 5.2%) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 888,342 บัญชี (ลดลงที่ 6.7%) เนื่องจากการปิดบัญชีลูกหนี้ที่ไม่เคลื่อนไหวระหว่างปี

จำนวนสมาชิก (%YoY)





- **ควบคุม NPL ของทั้งบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล** บริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพหนี้อย่างต่อเนื่อง บริษัทมี NPL รวมอยู่ที่ 1.06% ลดลงหากเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนที่อยู่ 1.14% โดย NPL ของบัตรเครดิตลดลงจาก 0.99% เหลือ 0.93% ขณะที่ NPL ของสินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นจาก 0.76% เป็น 0.92% เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน

คาดการณ์ผลกระทบจากการใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 : เครื่องมือทางการเงิน (IFRS9) ในปี 2563

ตามที่สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ ซึ่งประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วและจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป ซึ่งหนึ่งในมาตรฐานการรายงานทางการเงินคือ มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 (IFRS9) : เครื่องมือทางการเงิน

ผลกระทบของการนำมาตรฐานบัญชี IFRS9 มาใช้นั้น เป็นผลกระทบที่เกิดขึ้นในทางการรายงานตัวเลขทางการเงิน มากกว่าที่จะเป็นผลกระทบต่อการทำงานจริง สิ่งที่มีการเปลี่ยนแปลงมากที่สุดมาจาก แนวทางการตัดหนี้สูญที่เข้มข้นมากกว่ามาตรฐานเดิม โดยในมาตรฐาน IFRS9 กำหนดไว้ ให้ตัดหนี้สูญได้เมื่อบริษัทไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่า บริษัทจะสามารถเรียกเก็บหนี้ได้ (อ้างอิงข้อ 3.2 การตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงิน ของมาตรฐาน IFRS9) ดังนั้นเมื่อบริษัทมีการตัดหนี้สูญเพื่อใช้สิทธิทางภาษีตามกฎหมายกระทรวง ฉบับที่ 186 (พ.ศ. 2534) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการจำหน่ายหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ อาจยังไม่สามารถรายงานการตัดหนี้สูญนั้นในทางบัญชีได้ทันที และจะต้องรอไปจนกว่าจะถึงจุดที่เชื่อได้ว่าไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้จริงๆได้อีกแล้วจึงจะทำการตัดหนี้สูญทางบัญชีได้

รายงานทางการเงินตาม IFRS9 สำหรับบริษัท จะมีการรายงานตัวเลขทางการเงินที่แตกต่างไปจากเดิม ดังต่อไปนี้

1. หนี้สูญที่ตัดออกเพื่อการใช้สิทธิทางภาษี จะยังไม่ถูกตัดออกจากรายงานจนกว่าจะพิสูจน์ได้ว่าไม่สามารถเรียกเก็บหนี้ได้อีกต่อไป ดังนั้น NPL ในมบบน IFRS9 จะเทียบเคียงได้กับ Write off+ NPL ในมาตรฐานเดิม เช่น เดิมบริษัท ก ตัดหนี้สูญ ปีละประมาณ 7-8% คงเหลือ NPL ประมาณ 1% ภายใต้ IFRS9 อาจจจะรายงานประมาณ 8-9% ซึ่งจะเป็นฐานใหม่สำหรับการรายงาน NPL
2. มาตรฐานใหม่กำหนดให้บริษัทยังคงต้องการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจาก NPL นั้น ไปจนกว่าจะตัดเป็นหนี้สูญ แม้ว่าอยู่ใน Stage 3 แล้วก็ตาม
3. มาตรฐานกำหนดให้บริษัทต้องตั้งสำรองสำหรับ NPL (เงินต้นและดอกเบี้ย) นี้ ตามจำนวนที่ได้จากการคำนวณ ตาม ECL Model (Expected Credit Loss Model) ซึ่งจะไม่ใช้การตั้งสำรองเต็ม 100% เหมือนก่อน
4. มาตรฐานกำหนดไว้ ในกรณีที่มีส่วนต่างของ รายได้ดอกเบี้ยและสำรองในส่วนของดอกเบี้ย ให้รับรู้ผลต่างนั้นในงบกำไรขาดทุนด้วย
5. เนื่องจาก การรายงาน NPL แบบใหม่ที่เปลี่ยนไปจากเดิมจะทำให้ อัตราส่วนที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้รวม (Allowance/Port), ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญต่อลูกหนี้ที่อายุเกิน 90 วัน (NPL Coverage) เปลี่ยนแปลงไปด้วย และด้วยเหตุที่มาตรฐานใหม่มีการเปลี่ยนแปลงในหลายๆส่วน และด้วยผลของ ECL Model ลักษณะของ Port และผลกระทบต่อ Port ในลักษณะต่างๆจะมีผลกระทบต่อการตั้งสำรองในรูปแบบที่ต่างกันไป ดังนั้น

การประมาณการตัวเลขที่จะใช้เป็นฐานใหม่ของอัตราส่วนดังกล่าว อาจทำได้ยาก อย่างไรก็ตาม บริษัทเชื่อบนข้อเท็จจริงที่เป็นอยู่ในปัจจุบันว่า ภายใต้มาตรฐานใหม่ อัตราส่วนของ Allowance/Port ตามตัวเลขฐานใหม่อาจจะอยู่ประมาณ 9%-11% และ NPL Coverage อาจจะเป็นประมาณ 100-200% อย่างไรก็ตาม เมื่อได้นำ TFRS9 มาใช้เต็มรูปแบบแล้วก็น่าจะทำให้สามารถประมาณการอัตราส่วนดังกล่าวได้ชัดเจนขึ้น

ด้วยจำนวนของสำรองหนี้สงสัยจะสูญที่มีอยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เมื่อได้คำนวณตาม ECL Model แล้ว มีส่วนที่เกินอยู่จำนวนหนึ่ง ฝ่ายจัดการจึงพิจารณา Management Overlay จำนวนหนึ่งเพิ่มเติมตามกำหนดในมาตรฐาน TFRS9 จึงทำให้เมื่อเข้าสู่ TFRS9 จะไม่มีสำรองส่วนเกิน

และเพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบระหว่าง รายงานทางการเงินแบบเดิมกับแบบใหม่ บริษัทจะยังคงแสดงรายงานทางการเงินตามรูปแบบเดิมไว้เป็น Management Report ใน MD&A เป็นระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2563 เป็นต้นไป

แนวทางการดำเนินงานในปี 2563

ปี 2563 นับเป็นปีที่ท้าทายอย่างยิ่งเมื่อเปรียบเทียบกับสภาพแวดล้อมในหลายปีที่ผ่านมา บริษัทคาดการณ์ไว้ว่า จะมีแรงกดดันจากสภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่สูงมาก และอยู่ในระดับที่สูงกว่าหลายปีที่ผ่านมาด้วย แต่จากพื้นฐานของบริษัทที่แข็งแกร่งในการควบคุมคุณภาพหนี้ ต้นทุนเงินทุนที่ต่ำ และมีส่วนของทุนที่เข้มแข็ง บริษัทจึงมีความตั้งใจที่จะควบคุมคุณภาพหนี้อย่างเข้มข้นให้มากขึ้นไปอีก แม้ว่าจะทำให้การเติบโตด้านกำไรจะถูกกดดัน

ฝ่ายจัดการมีความตั้งใจที่จะใช้โอกาสนี้ในการเพิ่มปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร รวมถึงการเพิ่มจำนวนบัตรและปริมาณสินเชื่อ ด้วยการใช้จ่ายค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่มากเพียงพอแต่เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพตามกลยุทธ์ที่วางไว้

เป้าหมายในปี 2563 จึงเกิดภายใต้แรงกดดันที่จะเติบโตทั้งปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร การเพิ่มฐานบัตร และพอร์ตลูกหนี้ ในขณะที่จะต้องเพิ่มความเข้มข้นในการรักษาระดับคุณภาพของลูกหนี้ ดังนั้นเป้าหมายสำหรับปีเดียวของเคทีซี (ธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล สินเชื่อที่มีทะเบียนรถยนต์ เป็นประกันภายใต้ใบอนุญาตของสินเชื่อบุคคล) มีเป้าหมายปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรโดยรวมไม่ต่ำกว่า 15% พอร์ตลูกหนี้โดยรวมเพิ่มขึ้นประมาณ 10% หนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้จะถูกควบคุมอย่างเข้มข้น แต่ก็อาจจะสูงขึ้นกว่าเดิมเล็กน้อย และยังคงรักษาคุณภาพของกำไรให้อยู่ในระดับที่ไม่น้อยกว่าเดิม

สำหรับธุรกิจใหม่ทั้ง 3 ธุรกิจ ประกอบด้วย ธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถยนต์เป็นประกัน ธุรกิจสินเชื่อ Pico Finance และ ธุรกิจ Nano Finance ด้วยความที่ทั้ง 3 ธุรกิจนี้เป็นธุรกิจใหม่ที่มีความตั้งใจพัฒนาให้เป็นฐานที่เข้มแข็งในภาพรวมของ KTC ในอนาคต ดังนั้นการดำเนินงานจึงเป็นไปด้วยความระมัดระวังและความละเอียดรอบคอบอย่างสูงในการนำเทคโนโลยีใหม่ๆเข้ามาประกอบกับกระบวนการทำงานที่ทันสมัยและแตกต่างไปจากสิ่งที่มีอยู่เดิมทั้งหมด การทดสอบและการเข้าสู่ตลาดจึงเป็นไปอย่างค่อยเป็นค่อยไปไม่เร่งรัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน บริษัทยังต้องประเมินความเสี่ยงทางด้านเครดิตให้ชัดเจนในระหว่างการทำการทดสอบทุกครั้ง

ดังนั้นในขณะนี้ยังคงเร็วเกินกว่าที่จะสามารถกำหนดเป้าหมายการเติบโตที่ชัดเจนสำหรับ 3 ธุรกิจใหม่ได้ แม้ว่าการทดสอบในขณะนี้ยังคงเป็นไปตามแผนงานที่วางไว้ บริษัทจะแจ้งความคืบหน้าในการดำเนินงานของ 3 ธุรกิจต่อนักลงทุนเป็นระยะอย่างต่อเนื่อง