



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 270 / 2564

วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง ขี้แจงผลประกอบการของบริษัทสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์ทางการเงินไตรมาส 1 ปี 2564 ของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีมติรับรองการเงินของบริษัทและรายงานของผู้สอบบัญชี
สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ซึ่งสอบทานโดย บริษัท ดีลรอยท์ ทัช โฮมทูล์ ไฮยัค สอบบัญชี จำกัด บริษัทได้นำส่งการเงิน
ดังกล่าวและรายงานของผู้สอบบัญชีมายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมกันนี้บริษัทได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์สำหรับ
ผลการดำเนินงานในปี เพื่อชี้แจงแสดงรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัท สถานะทางการเงิน ภาพรวมอุตสาหกรรม รวมถึงปัจจัย
อื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(นายชุตีเดช ชยดี)

Chief Financial Officer

1. บทสรุปผู้บริหาร

กำไรสุทธิในไตรมาสแรกปี 2564 มีจำนวน 1,634 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรที่ 1,641 ล้านบาท ท่ามกลางผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 รวมถึงการลดเพดานดอกเบี้ย บริษัทมี ยอดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวม 86,854 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6%(yoy) แม้ว่ารายได้รวมของบริษัทลดลง -6% อย่างไรก็ตามบริษัทสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายรวมให้ลดลงไป -10% โดยดูแลค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมให้ สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เผชิญอยู่ ควบคุมค่าใช้จ่ายทางการเงินได้ดี และมีรายได้หนี้สูญได้รับคืนอยู่ในระดับที่น่าพอใจ โดยมี NPL อยู่ในระดับที่ยอมรับความเสี่ยงได้ ภายใต้สถานการณ์ที่มีปัจจัยผันแปรมากยิ่งขึ้น จึงเป็นผลให้ไตรมาสนี้ บริษัท สามารถลดสัดส่วนค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ ทำให้กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลงเพียงเล็กน้อย ทั้งนี้การที่พอร์ตลูกหนี้มีคุณภาพดี ทำให้ความจำเป็นในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น น้อยลงไปด้วย เป็นผลให้กำไรสุทธิของบริษัทใกล้เคียงเดิม

เมื่อต้นเดือนเมษายน 2564 บริษัท ทริส เรตติ้ง จำกัด ได้ประกาศปรับเพิ่มอันดับเครดิตของเคทีซี จาก A+ เป็น AA- ซึ่งจะ ช่วยเสริมภาพความแข็งแกร่งด้านการจัดหาเงินทุนให้สามารถรีไฟแนนซ์หุ้นกู้ใหม่ด้วยต้นทุนที่ต่ำลงได้อีกด้วย

สรุปผลดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2564

ภาพรวมผลดำเนินงานของบริษัทในไตรมาส 1 ปี 2564 มีรายได้รวมที่ 5,320 ล้านบาท และมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้าง รับรวมขยายตัวเพิ่มขึ้น 5.8%(yoy) โดยผลการดำเนินงานที่สำคัญของเคทีซีสรุปได้ดังนี้

- บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 1,634 ล้านบาท ลดลงเพียง -0.4%(yoy) แต่ขยายตัว 23.6%(qoq)
- เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 86,854 ล้านบาท ขยายตัว 5.8%(yoy) โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากเงินให้สินเชื่อแก่ ลูกหนี้บัตรเครดิต 10.1%(yoy) ขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลลดลงเล็กน้อย -1.7%(yoy)
- ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทสำหรับไตรมาสหนึ่งมีมูลค่า 48,420 ล้านบาท ลดลง -3.5%(yoy)
- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (% ของ NPL) ของบริษัท ในไตรมาสหนึ่งเท่ากับ 1.9%

	งบการเงินรวม ไตรมาส 1 ปี 2564	สัดส่วน (%)	อัตราการเติบโต (%)	งบการเงินรวม ไตรมาส 1 ปี 2563	สัดส่วน (%)
รายได้รวม	5,320	100%	(6%)	5,669	100%
หนี้สูญได้รับคืน	834	16%	2%	814	14%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวม	1,713	32%	(11%)	1,929	34%
ต้นทุนทางการเงิน	364	7%	(8%)	394	7%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่วิธีส่วนได้เสีย	2	0%	-	0	0%
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,245	61%	(3%)	3,346	59%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,204	23%	(8%)	1,308	23%
หนี้สูญ	1,222	23%	295%	310	5%
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(19)	0%	(102%)	998	18%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,041	38%	0%	2,038	36%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	408	8%	3%	397	7%
กำไรสุทธิ	1,634	31%	(0%)	1,641	29%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.63			0.64	

- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเท่ากับ 12.53% ลดลงจากการปรับเพดานดอกเบี้ย ที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563
- เริ่มตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2564 เป็นต้นไป บริษัทได้ปรับสูตรการคำนวณอัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ยจากเดิมที่อ้างอิงสูตรของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ใช้ตัวหารคือ ยอดลูกหนี้สุทธิเฉลี่ย (Average Net Account Receivables) เป็น ยอดลูกหนี้รวมเฉลี่ย (Average Gross Account Receivables) เนื่องจากตามมาตรฐาน TFRS 9 นั้น ยอดลูกหนี้สินเชื่อที่เป็นสินเชื่อไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) ยังคงรับรู้รายได้อยู่ แม้อยู่ใน Stage 3 โดยค่าเฉลี่ยดอกเบี้ยรับ และส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 มีค่า 15.17% และ 12.53% ตามลำดับ แสดงค่าเปรียบเทียบในวงอื่นๆ ดังตารางข้างล่างนี้

	ไตรมาส 1 ปี 2564		ปี 2563		ไตรมาส 4 ปี 2563		ไตรมาส 1 ปี 2563	
	ยอดลูกหนี้ รวมเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ สุทธิเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ รวมเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ สุทธิเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ รวมเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ สุทธิเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ รวมเฉลี่ย	ยอดลูกหนี้ สุทธิเฉลี่ย
อัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ย	15.17%	16.55%	16.05%	17.32%	15.50%	16.74%	17.16%	18.52%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	12.53%	13.91%	13.38%	14.66%	12.89%	14.13%	14.28%	15.63%

2. ภาพรวมอุตสาหกรรม

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากการระบาดรอบใหม่ที่เกิดขึ้น ทำให้มีแนวโน้มที่จะขยายตัวชะลอลงมาก ซึ่งมีผลต่อปริมาณการใช้จ่ายในประเทศและแนวโน้มการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวต่างชาติ จากการเปิดประเทศที่อาจช้ากว่าคาดและนโยบายจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศที่ยังมีความไม่แน่นอน สำหรับแรงขับเคลื่อนหลักของเศรษฐกิจไทยมาจากการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัวตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า ทั้งนี้ธนาคารแห่งประเทศไทยได้คาดว่าเศรษฐกิจไทยสำหรับปี 2564 จะขยายตัวที่ 3.0% ปรับลดจากประมาณการเดิมที่เคยคาดไว้ที่ 3.2%

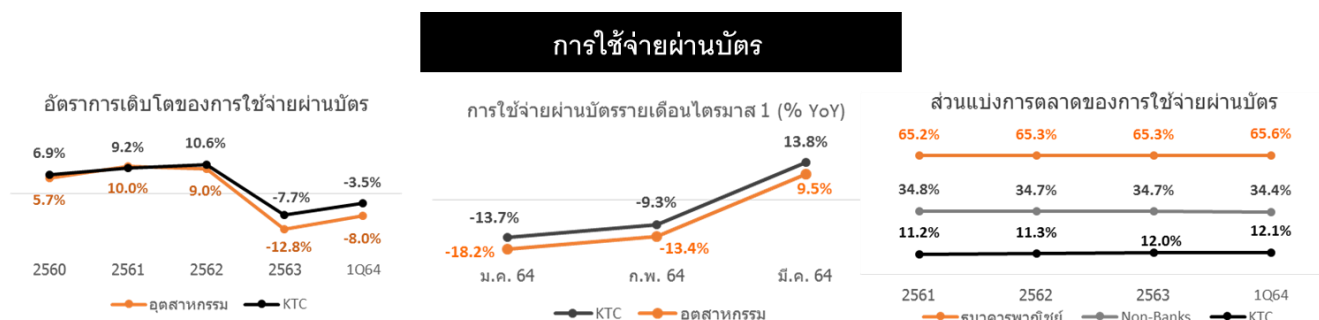
ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน ภาพรวมอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคเติบโตในลักษณะชะลอตัว หากพิจารณา ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปี 2564 เท่ากับ 417,926 ล้านบาท ขยายตัว 5.8% จากช่วงเดียวกันของปี 2563 และยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลช่วงไตรมาสแรกนี้เท่ากับ 578,865 ล้านบาท เติบโตที่ 1.1% หากพิจารณาภาพรวมของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมสำหรับงวดสามเดือนแรกของปี 2564 มีจำนวน 399,841 ล้านบาท มีอัตราลดลงที่ -8.0% (มกราคม หดตัวที่ -18.2% กุมภาพันธ์หดตัวที่ -13.4% แต่กลับมาขยายตัวในเดือนมีนาคมเติบโตที่ 9.5%) ทั้งนี้การเปรียบเทียบตัวเลขของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในช่วงสองเดือนแรกของปี 2563 และ 2564 อาจทำได้ลำบาก เนื่องจากเดือนมกราคม และกุมภาพันธ์ 2563 ยังไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 แต่ผลกระทบดังกล่าวจะเห็นได้ในเดือนมีนาคม 2563

เคซีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับ 3 เดือนแรก ปี 2564 เท่ากับ 13.7% เพิ่มขึ้นช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2563 ที่มีสัดส่วนอยู่ที่ 13.2% เนื่องจากบริษัทมีการขยายตัวของลูกหนี้บัตรเครดิตที่ 10.1% มากกว่าอุตสาหกรรมที่เติบโตเพียง 5.8% และเคซีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 5.1%

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ไตรมาส 1 ปี 2564	ปี 2563	ปี 2562
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	417,926	449,733	457,090
อัตราการเติบโต (%)	5.8%	(1.6%)	9.2%
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของเคซีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.7%	13.4%	12.4%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	24,308,436	24,163,921	23,620,374
อัตราการเติบโต (%)	1.7%	2.3%	6.9%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวม (ล้านบาท)	399,841	1,643,709	1,885,725
อัตราการเติบโต (%)	(8.0%)	(12.8%)	9.0%
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมของเคซีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	12.1%	12.0%	11.3%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท)	578,865	580,454	579,911
อัตราการเติบโต (%)	1.1%	0.1%	51.3%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมของเคซีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	5.1%	5.2%	5.0%

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

บริษัทมีปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในไตรมาสแรก ในปี 2564 หดตัวในอัตราที่ -3.5% ซึ่งมีความสูงกว่าอุตสาหกรรมซึ่งหดตัวลงที่ -8.0% โดยส่วนแบ่งตลาดของบริษัทเมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมมีค่า เท่ากับ 12.1%



3. รายได้และค่าใช้จ่ายรวม

รายได้รวมของบริษัท ไตรมาส 1 ปี 2564 รวม 5,320 ล้านบาท

รายได้ดอกเบี้ยรวม
ค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน

3,357 ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2563	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,604	30%	1,683	30%	(4.7%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,753	33%	1,932	34%	(9.3%)



รายได้ค่าธรรมเนียม
(ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้เงิน)

1,082 ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2563	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้เงิน)	1,082	20%	1,183	21%	(8.6%)

ค่าเฉลี่ย ดอกเบี้ยรับ*	ต้นทุน เงินทุน
15.17%	2.64%

* เปลี่ยนวิธีการคำนวณ อัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ย จากตัวหาร "ยอดลูกหนี้สุทธิเฉลี่ย (Net Account Receivables)" เป็น "ยอดลูกหนี้รวมเฉลี่ย (Gross Account Receivables)"

รายได้

- รายได้รวมของบริษัทในไตรมาส 1 ปี 2564 มีมูลค่า 5,320 ล้านบาท ลดลง -6.2%(yoy) จากผลกระทบการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2563 ที่ผ่านมา ซึ่งส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในการใช้จ่าย และเมื่อเทียบกับ 2 เดือนแรกของปีที่แล้ว การแพร่ระบาดของโควิด-19 ยังไม่มีความรุนแรงเท่ากับช่วงเดียวกันของปีนี้ ประกอบกับมาตรการการลดเพดานดอกเบี้ยลงทั้งธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลจากธนาคารแห่งประเทศไทย ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยของบริษัทลดลง
- รายได้ดอกเบี้ยลดลงจากทั้งสองธุรกิจหลัก รายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้เงิน) ในไตรมาส 1 ปี 2564 อยู่ที่ 3,357 ล้านบาท ลดลง -7.1%(yoy) โดยรายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล อยู่ที่ 1,604 ล้านบาท ลดลง -4.7%(yoy) และ 1,753 ล้านบาท ลดลง -9.3%(yoy) ตามลำดับ
- รายได้ค่าธรรมเนียมลดลง ในไตรมาส 1 ปี 2564 รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้เงิน) มีมูลค่า 1,082 ล้านบาท ลดลง -8.6%(yoy) จากการลดลงของรายได้ค่าธรรมเนียมในการเบิกเงินสดล่วงหน้าลดลง -28.0%(yoy) รายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง -15.9%(yoy) รายได้ค่าธรรมเนียม Interchange ที่ -9.5%(yoy) ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นระหว่างธนาคาร/บริษัทผู้ออกบัตรและธนาคาร/บริษัทผู้รับบัตรผ่านตัวกลางชำระเงิน และรายได้ค่าธรรมเนียมอื่นๆ ลดลง -7.3%(yoy) ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมส่วนลดจากร้านค้าเพิ่มขึ้น 3.5%(yoy) ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่เคทีซีได้รับจากร้านค้าผู้รับชำระบัตรที่เป็นสมาชิกของเคทีซี
- รายได้หนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น ในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีรายได้หนี้สูญรับคืนอยู่ที่ 834 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4%(yoy) จากการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพของทีมการติดตามหนี้

ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายรวมของบริษัทมีจำนวน 3,281 ล้านบาท ลดลง -9.6%(yoy) จากค่าใช้จ่ายหลัก 3 ส่วนคือ ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมลดลง -11.2%(yoy) ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง -8.0%(yoy) และต้นทุนทางการเงินลดลง -7.6%(yoy)

ค่าใช้จ่ายของบริษัท ไตรมาส 1 ปี 2564 รวม 3,281 ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 1,713 ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	% ของรายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2563	% ของรายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	542	10%	619	11%	(12.4%)
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	164	3%	264	5%	(37.9%)
ค่าธรรมเนียมจ่าย	528	10%	608	11%	(13.1%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ	479	9%	438	8%	9.2%

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 1,204 ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	% ของรายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2563	% ของรายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น : บัตรเครดิต	592	11%	672	12%	(12.0%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น : สินเชื่อบุคคล	612	12%	636	11%	(3.9%)

หมายเหตุ: รายได้รวมไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับ 5,320 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานลดลง -11.2%(yoy) ในไตรมาส 1 ปี 2564 หรือมีจำนวน 1,713 ล้านบาท ลดจาก 1,929 ล้านบาท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านการตลาดที่ -37.9%(yoy) เนื่องจากผลกระทบการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทำให้มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจลดลง ผู้บริโภคระมัดระวังการใช้จ่ายมากขึ้น รวมถึงสมาชิกบัตรใหม่ที่เข้ามามีจำนวนลดลงด้วย ขณะที่บริษัทมุ่งเน้นการทำการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น ค่าธรรมเนียมจ่ายแก่บุคคลภายนอกลดลง -13.1%(yoy) และค่าใช้จ่ายด้านบุคคลลดลง -12.4%(yoy)
- ผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลง -8.0%(yoy) จากการที่บริษัทตัดหนี้สูญในระหว่างไตรมาส และด้วยพอร์ตลูกหนี้ที่มีคุณภาพจากการอนุมัติสินเชื่อที่เข้มงวด ทำให้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตลดลงไป โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 1,204 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงินลดลง -7.6%(yoy) ในไตรมาส 1 ปี 2564 ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมีจำนวน 364 ล้านบาท จากการบริหารต้นทุนทางการเงินได้ต่ำลง โดย Cost of Fund ของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 อยู่ที่ 2.64%

การเปลี่ยนแปลงของผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และคุณภาพสินเชื่อ

- อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (% ของ NPL) ของบริษัท สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับ 1.9% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563 ที่ 1.8% จากการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลให้ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าลดลง โดย NPL ของบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลอยู่ที่ 1.4% และ 2.9% ตามลำดับ

% ของ NPL		ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 4 ปี 2563	ไตรมาส 1 ปี 2563
1.9%				
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต		1.4%	1.3%	3.4%
NPL ต่อเงินให้สินเชื่อลูกหนี้สินเชื่อบุคคล		2.9%	2.7%	5.0%

- ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

(หน่วย: ล้านบาท)	ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น			รวม
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของ ความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการ ด้อยค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	3,865	2,445	1,046	7,355
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	160	(574)	414	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่า				
ค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(241)	573	1,597	1,929
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ยังไม่ได้มา	95			95
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(22)	(49)	(749)	(820)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(1,222)	(1,222)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564	3,856	2,395	1,086	7,337

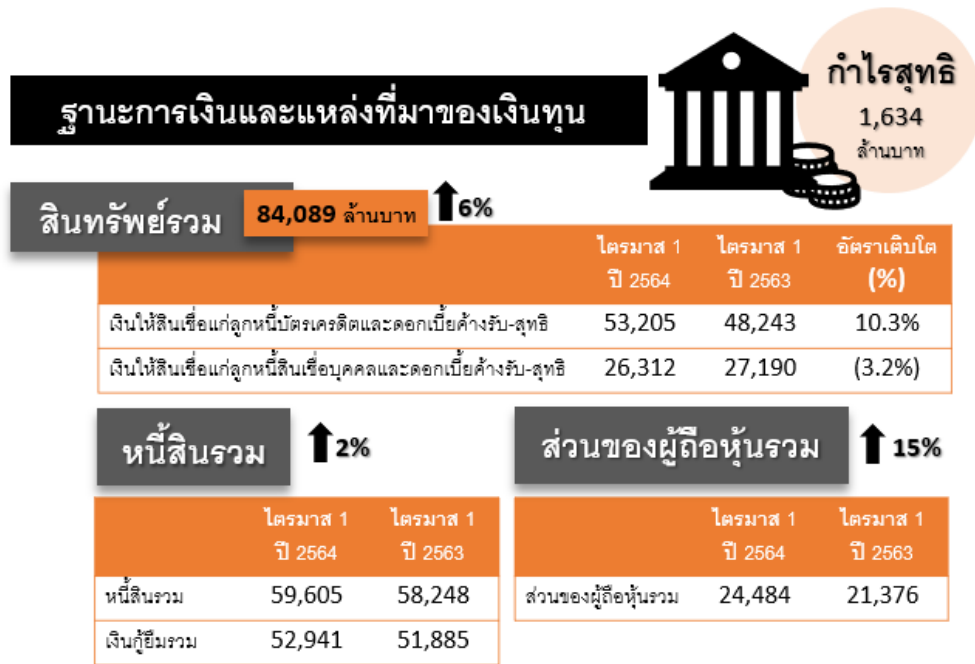
- ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 7,337 ล้านบาท ซึ่งได้รวมประมาณการเพิ่มเติมโดยผู้บริหาร (Management Overlay) จำนวน 1,000 ล้านบาท เพื่อรองรับความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจ และความเสี่ยงต่อคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564		
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	รวม
ชั้นที่ 1	50,611	23,240	73,852
ชั้นที่ 2	5,733	5,079	10,812
ชั้นที่ 3	814	847	1,661
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	57,159	29,166	86,325
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	234	295	529
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	57,393	29,461	86,854
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,188)	(3,149)	(7,337)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	53,205	26,312	79,517

- สินเชื่อรวมขยายตัว 5.8% (yoy) หรือมีจำนวนเท่ากับ 86,854 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวมเท่ากับ 57,393 ล้านบาท และลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมเท่ากับ 29,461 ล้านบาท

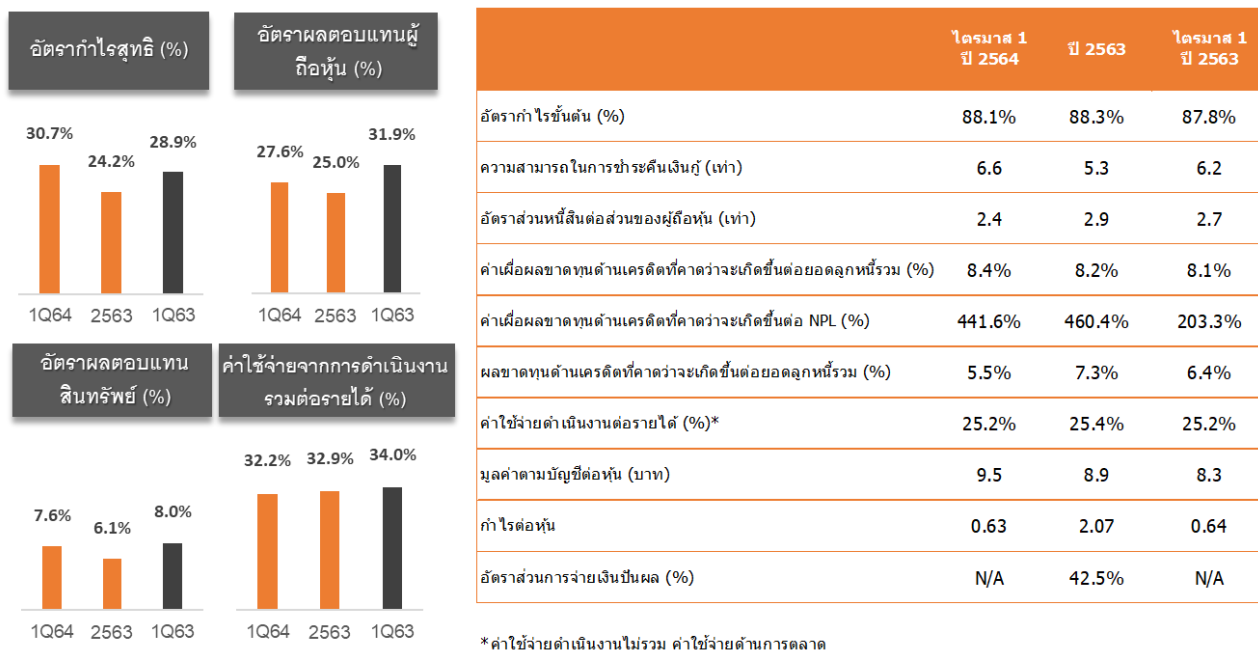
4. ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน

- **สินทรัพย์บริษัทเพิ่มขึ้น** สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2564 มีจำนวน 84,089 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% (yoy) โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ คิดเป็น 95% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 79,517 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 5% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น ๆ



- **บริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ** บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 52,941 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2% (yoy) โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยมีแหล่งเงินทุนระยะสั้นมาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน 4,060 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 2,620 ล้านบาท สำหรับระยะยาวมาจากหุ้นกู้จำนวน 46,261 ล้านบาท มีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่าง ๆ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้น (Total Credit Line) จำนวน 29,940 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และอีกจำนวน 11,910 ล้านบาท มาจากธนาคารพาณิชย์อื่น ๆ ทั้งนี้ บริษัทมีการใช้วงเงินดังกล่าวไปบางส่วน ทำให้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 23,260 ล้านบาท โดยมีต้นทุนการเงินอยู่ที่ 2.64% มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.43 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน



5. ผลกระทบจากสถานการณ์ โควิด-19 และ ทิศทางเติบโตในปี 2564

การระบาดของไวรัส โควิด-19 ในปีที่ผ่านมาต่อเนื่องจนถึงปัจจุบันได้ส่งผลกระทบต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้โดยไม่อาจหลีกเลี่ยงได้ กระทรวงการคลังและธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ออกมาตรการช่วยเหลือด้านสินเชื่อสำหรับลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจาก โควิด-19 ซึ่งบริษัทก็ได้ดำเนินการตามมาตรการดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 26 มีนาคม 2563 เรื่อยมา และในวันที่ 12 มกราคม 2564 ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ประกาศมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้รายย่อยเพิ่มเติม โดยขยายระยะเวลาให้ลูกหนี้สมัครรับความช่วยเหลือได้จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ซึ่งบริษัทจะได้ปฏิบัติตามมาตรการช่วยเหลือดังกล่าวต่อไป ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2564 กลุ่มลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการช่วยเหลือมียอดหนี้คงเหลือที่ 1,169 ล้านบาท (16,066 บัญชี)

ทิศทางการเติบโตของเคทีซีในปี 2564 มุ่งสร้างความแข็งแกร่งให้พอร์ตลูกหนี้หลักทั้ง 2 ธุรกิจ อันประกอบด้วย บัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล (รวมสินเชื่อมีหลักประกัน) ทั้งนี้บริษัทจะขยายขอบเขตธุรกิจสินเชื่อให้หลากหลายและครอบคลุม ทั้ง เคทีซีพีเอ็ม และธุรกิจสินเชื่อ (เมื่อการเข้าซื้อหุ้นเสร็จสิ้น บริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท กรุงไทยธุรกิจ สินเชื่อ จำกัด) เพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำธุรกิจสินเชื่อเบ็ดเสร็จครบวงจร พร้อมนำเทคโนโลยีมาช่วยในการดำเนินธุรกิจให้รวดเร็ว และคล่องตัว สร้างประสบการณ์ที่น่าประทับใจให้แก่สมาชิก อีกทั้งรักษาฐานสมาชิกเดิม ผ่านกิจกรรมส่งเสริมการตลาดทั้งออนไลน์และออฟไลน์ ทั้งนี้มีเป้าหมายหลักดังนี้

- บัตรเครดิต : ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในปี 2564 ขยายตัวที่ 8%
- สินเชื่อบุคคล : รักษามูลค่ายอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลใกล้เคียงกับปี 2563
- สินเชื่อมีหลักประกัน : “เคทีซี พีเอ็ม” มูลค่าสินเชื่ออยู่ที่ 1,000 ล้านบาท
- ด้านร้านค้ารับบัตร : เน้นช่องทางออนไลน์ผ่านความร่วมมือกับพันธมิตร รวมถึงเพิ่มช่องทางรับชำระค่าสินค้าและบริการผ่าน LinkPay และสแกน QR Code ที่ลูกค้าสามารถทำธุรกรรมได้ง่ายๆด้วยตนเอง

สำหรับการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน ในปี 2564 บริษัทตอบสนองต่อประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง โดยให้ความสำคัญใน 2 ประเด็นหลัก คือ (1) เทคโนโลยีดิจิทัล เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ บริการและระบบการชำระเงินผ่านช่องทางออนไลน์ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการ การให้บริการที่สะดวก รวดเร็ว ปลอดภัย สามารถเข้าถึงได้ทุกที่ทุกเวลา ด้วยเป้าหมายการสร้างประสบการณ์ที่ดีให้กับผู้มีส่วนได้เสีย และยังคงดำเนินการด้าน digital transformation อันประกอบด้วย 3 แกนหลักคือ Digital product, Digital service และ Digital channel อย่างต่อเนื่อง (2) การเข้าถึงผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทได้อย่างทั่วถึง เท่าเทียม ผ่านการให้บริการ การกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่เป็นธรรม อีกทั้งให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ความเข้าใจทางการเงิน เพื่อให้สามารถนำไปต่อยอดการใช้ชีวิต และส่งเสริมคุณภาพชีวิตลูกหนี้ได้ต่อไปอย่างยั่งยืน