ส่วนที่ 1 : การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ : บริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาทร จำกัด (มหาชน)) ก่อตั้งในปี พ.ศ. 2515 เป็นบริษัทเงินทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้บริการทางการเงินภายใต้ขอบเขตที่ได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย กระทรวงการคลัง และหน่วยราชการอื่นที่เกี่ยวข้อง โดยการดำเนินธุรกิจที่ผ่านมายึดหลักความระมัดระวังในการประกอบธุรกิจทำให้มีผลกำไรจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ไม่มีความเสียหายจากสินทรัพย์ที่ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ตลอดจนมีฐานะเงินกองทุนที่มั่นคง

การประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจหลักประเภทธุรกิจเงินทุนโดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังตามใบอนุญาตเลขที่ 8/2516 ให้ประกอบธุรกิจเงินทุน 4 ประเภท คือ

1. กิจการเงินทุนเพื่อการพาณิชย์
2. กิจการเงินทุนเพื่อการพัฒนา
3. กิจการเงินทุนเพื่อการจำหน่ายและการบริโภค
4. กิจการเงินทุนเพื่อการเคหะ

บริษัทยังได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และ/หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวมอีกด้วย

เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทยังคงเป้าหมายที่จะดำเนินธุรกิจในฐานะสถาบันการเงินประเภทบริษัทเงินทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป โดยให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินทรัพย์และสภาพคล่องของสินทรัพย์พร้อมกับการขยายตัวของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง บริษัทมุ่งที่จะ ดำเนินธุรกิจสินเชื่อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทอย่างต่อเนื่อง และขยายธุรกิจจากกลุ่มลูกค้าเดิม และให้บริการเพิ่มเติมเป็นสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย และบุคคลทั่วไปที่มีข้อจำกัดในการเข้าถึงแหล่งเงินทุน โดยให้บริการสินเชื่อทั้งแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน การขยายฐานลูกค้าดังกล่าวเป็นการช่วยเสริมสร้างรากฐานทางธุรกิจของบริษัทให้มีความมั่นคงและความพร้อมที่จะรองรับการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อในอนาคต ช่วยกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจให้กับบริษัท และจะนำมาซึ่งโอกาสในการสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดี ซึ่งจะส่งผลดีต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2558

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้ง ศ.(พิเศษ) ดร.สาคร สุขศรีวงศ์ รองประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ

ปี 2559

- ศ.(พิเศษ) ดร.สาคร สุขศรีวงศ์ ได้ลาออกจากการเป็นประธานกรรมการ กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายอวยชัย สมกลิ่น เป็นกรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายธิติธรรม โรจนพฤกษ์ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการเป็นกรรมการและรองกรรมการผู้จัดการของบริษัท
- นายธนพล ศิริธนชัย ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- บริษัทได้รับแจ้งความประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท (Voluntary Tender Offer) จากบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) (SAWAD) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 19,680,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.84 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท โดยจะทำรายการจะซื้อจะขายหุ้นจากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทในจำนวน 53,011,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 26.51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท ในราคาหุ้นละไม่เกิน 10.50 บาท และจะทำคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทในส่วนที่เหลือทั้งหมดจำนวน 127,309,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 63.65 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท ในราคาหุ้นละไม่เกิน 11.42 บาท ซึ่งการทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดนี้อยู่ภายใต้เงื่อนไขว่า บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน) จะต้องได้รับการอนุมัติการทำรายการซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นของ SAWAD ก่อน

ปี 2560

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายกุดั่น สุขุมานนท์ เป็นกรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- นางกิ่งเทียน บางอ้อ ได้ลาออกจากการเป็น กรรมการ และรักษาการกรรมการผู้จัดการของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนางสาวดวงใจ แก้วบุตตา เป็นกรรมการ และกรรมการผู้จัดการของบริษัท
- มีการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เข้าถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 36.35 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีมติเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)” และแก้ไขตราประทับของบริษัท พร้อมทั้งแก้ไขหนังสือบริคณห์ของบริษัท และข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ

- นายธีระ วิภูชนิน ได้ลาออกจากการเป็น กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- นายอมร เจตจำนงนุช ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท
- นายวรกิจ สร้างศรีวงศ์ ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท
- นางธัญญธร ชลวร ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายสุคนธ์ กาญจนหัตถกิจ เป็นกรรมการ และประธานกรรมการของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ เป็นกรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการตรวจสอบของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายพินิจ พัวพันธ์ เป็นกรรมการของบริษัท
- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งนายประยงค์ แสนนวล เป็นกรรมการของบริษัท
- นายอวยชัย สมกลิ่น ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการของบริษัท
- บริษัทออกผลิตภัณฑ์ใหม่ด้านสินเชื่อ ได้แก่ สินเชื่อรถแลกเงิน, สินเชื่อบ้านแลกเงิน

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ดอกเบี้ย						
รายการระหว่างธนาคารและตลาดเงิน	27.53	3.20	19.09	6.21	23.13	7.20
เงินลงทุนในตราสารหนี้	56.73	6.59	93.38	30.36	97.56	30.38
เงินให้สินเชื่อ	528.44	61.36	131.37	42.71	140.47	43.75
รวมรายได้ดอกเบี้ย (1)	612.70	71.15	243.84	79.28	261.16	81.3
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ						
การรับรอง รับอาวัล และค้ำประกัน	0.63	0.07	0.57	0.19	0.56	0.17
อื่น ๆ	11.5	1.34	6.90	2.24	6.43	2.00
รวมรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (2)	12.13	1.41	7.47	2.43	6.99	2.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน						
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุน	167.52	19.45	1.37	0.44	19.32	6.02
ขาดทุนจากการด้อยค่าของตราสารทุนและตราสารหนี้	4.1	0.48	(4.10)	(1.33)	(1.88)	(0.59)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากเงินลงทุน (3)	171.62	19.93	(2.73)	(0.89)	17.44	5.43
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ						
รายได้เงินปันผล	55.82	6.48	38.34	12.47	34.59	10.77
รายได้อื่น	8.89	1.03	20.66	6.71	0.97	0.30
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ๆ (4)	64.71	7.51	59.00	19.18	35.56	11.07
รายได้รวม (1) + (2) + (3) + (4)	**861.16**	**100.00**	**307.58**	**100.00**	**321.15**	**100.00**

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ลักษณะการบริการของบริษัท ตามที่ได้รับอนุญาต สามารถแบ่งออกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

- ธุรกิจเงินทุน
- ธุรกิจบริการทางการเงิน อื่นๆตามที่บริษัทได้รับอนุญาต

โดยประเภทธุรกิจทั้ง 2 ประเภทข้างต้น สามารถแบ่งออกเป็นการบริการต่างๆดังนี้

- การบริการรับฝากเงิน
- การให้บริการด้านสินเชื่อ
- การให้บริการเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อบัญชีของบริษัท

การบริการรับฝากเงิน

บริษัทระดมเงินทุนโดยการให้บริการรับฝากเงินในรูปของใบรับฝากเงิน และตั๋วสัญญาใช้เงินกับบุคคลทั่วไป นิติบุคคล มูลนิธิ สมาคม โดยมีกำหนดเวลาชำระคืนที่สอดคล้องกับความต้องการของผู้ฝากเงิน ตั้งแต่การรับฝากเงินที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือเมื่อสิ้นระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ เช่น 1 เดือน 3 เดือน 6 เดือน 9 เดือน 12 เดือน 18 เดือน 24 เดือน 36 เดือน เป็นต้น ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม และสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ปัจจัยด้านสภาพคล่องของบริษัท อัตราผลตอบแทน และอัตราดอกเบี้ยโดยรวมของตลาดเงิน

แหล่งที่มาของเงินทุน ณ วันสิ้นงวด จำแนกตามระยะเวลาที่เหลือของใบรับฝากเงิน และตั๋วสัญญาใช้เงิน ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ของงบการเงินของบริษัท มีดังนี้

ระยะเวลาชำระคืน	ปี 2560 31 ธันวาคม		ปี 2559 31 ธันวาคม		ปี 2558 31 ธันวาคม	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เมื่อทวงถาม	107.69	1.77	74.34	2.20	161.22	5.06
ไม่เกิน 1 ปี	2,604.14	42.87	3,301.48	97.46	3,019.19	94.82
เกิน 1 ปี	3,361.87	55.36	11.54	0.34	3.92	0.12
รวม	6,073.70	100.00	3,387.36	100.00	3,184.33	100.00

การให้บริการด้านสินเชื่อ

บริษัทมีบริการให้กู้ยืมเพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆดังนี้

1. การให้กู้ยืมเพื่อการพาณิชย์ เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่ธุรกิจประเภทต่างๆเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการในระยะสั้น เพื่อชำระราคาของสินค้าที่สั่งซื้อ หรือเพื่อการขยายวงเงินการให้เครดิตกับลูกค้าของกิจการ โดยจัดหาสินเชื่อลักษณะต่างๆให้เหมาะสมกับความต้องการ และสอดคล้องกับความเสี่ยงด้านหลักประกัน

2. การให้กู้ยืมเพื่อโครงการ เป็นการให้กู้ยืมเพื่อขยายกิจการ ขยายโรงงาน หรือเพื่อการก่อสร้างโครงการใหม่อันเป็นประโยชน์แก่เศรษฐกิจของประเทศ ซึ่งอาจเป็นทั้งเงินกู้ระยะสั้นร่วมกับเงินกู้ระยะปานกลางหรือเงินกู้ระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของโครงการ โดยหมายรวมถึงธุรกิจ SME เพื่อสนองนโยบายของรัฐบาลในการสนับสนุนธุรกิจดังกล่าว

3. การให้กู้ยืมเพื่อการอุปโภค บริโภค เป็นการให้สินเชื่อแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกันแก่*บุคคลทั่วไป* เพื่อใช้ในการอุปโภค บริโภค โดยจะมีทั้งเงินกู้ระยะสั้น ระยะปานกลาง และระยะยาว

นโยบายการให้กู้ยืมและการบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืม

1. กำหนดนโยบายการให้กู้ยืม และหลักเกณฑ์การให้สินเชื่อ

บริษัทกำหนดนโยบายการให้กู้ยืมโดยคำนึงถึงวัตถุประสงค์ในการที่จะนำเงินกู้ไปใช้ และเน้นคุณภาพของผู้กู้เป็นหลัก รวมถึงการพิจารณาหลักประกันเงินกู้ด้วย โดยมีรายละเอียดการพิจารณาสินเชื่อ ดังนี้

- วัตถุประสงค์ในการขอใช้สินเชื่อ เช่น เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน ขยายกิจการ ดำเนินโครงการใหม่ หรือ เพื่อวัตถุประสงค์อื่น เป็นต้น จะต้องมีเหตุผลที่สมควรและชัดเจน เหมาะสมตรงกับความจำเป็นของผู้ขอสินเชื่อ และถูกต้องตามประเภทของสินเชื่อ โดยมีระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ที่สอดคล้องกับความสามารถและเหมาะสมกับวัตถุประสงค์
- วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลประกอบการของผู้ขอสินเชื่อ
- ประวัติและประสบการณ์ในเชิงบริหารงานของผู้บริหารของผู้ขอสินเชื่อ ความซื่อสัตย์ในการประกอบธุรกิจ
- วิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการของผู้ขอสินเชื่อ ในแง่ของความสามารถและการแข่งขันทางธุรกิจ และสอดคล้องกับนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัท รวมถึงพิจารณาถึงปัจจัยแวดล้อมต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ วัฏจักรของธุรกิจ นโยบายของรัฐ เป็นต้น
- ในกรณีของสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย จะดูถึงผลประกอบการ ฐานะการเงิน และชื่อเสียงของบริษัทที่ผู้ขอสินเชื่อรายย่อยทำงานอยู่
- เงื่อนไขและแผนการชำระคืนเงินกู้ มีแหล่งที่มาและ/หรือ กระแสเงินสดในการชำระคืนเงินกู้ที่มีความแน่นอนและมีความเป็นไปได้สูง
- ความเพียงพอของหลักประกันหรือหลักทรัพย์ค้ำประกันในการขอสินเชื่อ เพื่อคุ้มครองมูลหนี้และ/หรือ ลดความเสี่ยงในความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น
- ในบางกรณีบริษัทอาจพิจารณาให้ผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการขอวงเงินสินเชื่อ เข้ามารับภาระการค้ำประหนี้ให้บริษัทด้วย ซึ่งผู้ค้ำประกันอาจเป็นบุคคลธรรมดา หรือ นิติบุคคลก็ได้
- ในกรณีของสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกัน บริษัทจะให้ความสำคัญกับการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ขอสินเชื่อ คุณภาพของทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน ร่วมกับการใช้ Credit Scoring และ Rate book

บริษัทมีนโยบายที่จะมุ่งเสนอบริการที่ดีและรวดเร็วซึ่งจะตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ครบถ้วนในฐานะบริษัทเงินทุนให้กับฐานลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่ที่มีความพอใจในการติดต่อและทำธุรกิจกับบริษัทเงินทุนมากกว่าธนาคารพาณิชย์ทั่วไป ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายที่จะปล่อยสินเชื่อให้กับธุรกิจที่กระทบต่อศีลธรรมอันดี และภาพพจน์ของบริษัท เช่น ธุรกิจที่เกี่ยวกับการค้าอาวุธ หรือสิ่งของ สินค้าที่ต้องห้ามโดยกฎหมาย ธุรกิจสถานเริงรมย์ อาบอบนวด เป็นต้น

2. นโยบาย SINGLE LENDING LIMIT เปรียบเทียบเกณฑ์ ธปท. และการปฏิบัติจริง

บริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อแต่ละรายตามเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดไว้ กล่าวคือจำนวนเงินให้กู้ยืม หรือลงทุนในกิจการ หรือก่อภาระผูกพัน หรือทำธุรกรรมที่มีลักษณะคล้ายการให้สินเชื่อแก่บุคคลหนึ่งบุคคลใด หรือแก่บุคคลหลายคนรวมกันในโครงการหนึ่งโครงการใด หรือเพื่อใช้ในวัตถุประสงค์อย่างเดียวกันเมื่อสิ้นวันหนึ่งๆ ต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของเงินกองทุน อย่างไรก็ดี กรณีลูกหนี้ที่มีลักษณะโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจส่วนรวมของประเทศชาติ และได้พิจารณาแล้วว่าเป็นลูกหนี้ที่มีศักยภาพ และจะไม่มีปัญหาในการชำระคืนหนี้สินแน่นอนมาขอวงเงินกู้เกินข้อกำหนดดังกล่าว บริษัทจะทำเรื่องขออนุญาตธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นรายๆไปก่อนที่จะอนุมัติสินเชื่อดังกล่าว

3. นโยบายรับหลักประกัน/ค้ำประกัน

บริษัทมีนโยบายในการพยายามขอหลักประกันจากลูกหนี้ เพื่อการคุ้มครองหนี้ โดยกำหนดประเภทของหลักประกันไว้ดังนี้

- ประเภทที่ดิน สิ่งปลูกสร้าง และอาคารชุด
- ประเภทสังหาริมทรัพย์
- ประเภทหลักทรัพย์ โดยส่วนใหญ่เป็นหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีฐานะการเงินที่มั่นคง
- สิทธิในบัญชีเงินฝาก
- หลักประกันประเภทอื่นๆ เช่น การอาวัล หรือค้ำประกัน เป็นต้น

ทั้งนี้ ในกรณีของหลักประกันประเภทหลักทรัพย์ บริษัทอาจมีข้อตกลงกับลูกค้าว่า ตลอดระยะเวลาที่มีสินเชื่อคงค้างอยู่กับบริษัท ลูกค้าจะต้องดำรงอัตราส่วนของสินเชื่อคงค้างต่อมูลค่าตลาดของหลักทรัพย์ที่เป็นหลักประกันไม่เกินอัตราส่วนที่ตกลงกัน

4. อำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ

ผู้มีอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ ประกอบด้วย

4.1 คณะกรรมการบริษัท

4.2 คณะเจ้าหน้าที่บริหาร

4.3 คณะกรรมการสินเชื่อ

ปัจจุบัน อำนาจในการอนุมัติสินเชื่อ สามารถสรุปได้ดังนี้

วงเงินสินเชื่อ	ผ่านการเห็นชอบ/อำนาจอนุมัติ *		
	คณะกรรมการสินเชื่อ	คณะเจ้าหน้าที่บริหาร	คณะกรรมการบริษัท
(1) กู้ยืมโดยจำนำตั๋วสัญญาใช้เงินเป็นหลักประกันเต็มวงเงิน	อนุมัติ	-	-
(2) การให้กู้ยืมอื่นๆ			
- วงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท	อนุมัติ	-	-
- วงเงินเกิน 100 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 150 ล้านบาท	เห็นชอบ	+ อนุมัติ	-
- วงเงินที่เกินกว่า 150 ล้านบาท	เห็นชอบ	+ เห็นชอบ +	อนุมัติ

** หมายเหตุ: 1. การเห็นชอบ หรืออนุมัติจะหมายถึงเสียงส่วนใหญ่ของคณะกรรมการชุดนั้นๆ*

2. คณะกรรมการบริษัทอาจเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจในการอนุมัติสินเชื่อข้างต้นได้เป็นครั้งคราวตามความเหมาะสม

ในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย ที่ผู้กู้เป็นพนักงานบริษัทต่างๆ และเป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพซึ่งมีลักษณะกึ่งสินเชื่อสวัสดิการ สินเชื่อประเภทนี้จะต้องได้รับอนุมัติวงเงินเป็นรายบริษัทนายจ้างหรือรายกลุ่ม(มีหลายบริษัทนายจ้างในหนึ่งกลุ่ม) ตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขของบริษัท โดยอำนาจอนุมัติจะเป็นไปตามที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท และมีการทบทวนวงเงินเป็นรายปี เหมือนสินเชื่อธุรกิจทั่วๆ ไป

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการถ่วงดุลและจัดการความเสี่ยงในส่วนของการอนุมัติวงเงินกู้ให้แก่ผู้กู้เป็นรายบุคคล(ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติวงเงินเป็นรายบริษัทหรือรายกลุ่มแล้ว) คณะกรรมการสินเชื่อได้มอบอำนาจในการอนุมัติวงเงินกู้แก่ผู้กู้เป็นรายบุคคลพร้อมกำหนดวงเงินต่อรายดังนี้

1. ในกรณีที่วงเงินกู้รายบุคคลไม่เกิน 5 แสนบาท ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อหนึ่งท่านลงนามอนุมัติการกู้เงินดังกล่าว
2. ในกรณีที่วงเงินกู้รายบุคคลสูงกว่า 5 แสนบาท แต่ไม่เกิน 1.0 ล้านบาท ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อหนึ่งท่านและคณะกรรมการสินเชื่อ 1 ท่าน ร่วมกันลงนามอนุมัติการกู้เงินดังกล่าว

ในกรณีที่วงเงินกู้รายบุคคลสูงกว่า 1.0 ล้านบาท ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อหนึ่งท่านและคณะกรรมการสินเชื่อ 2 ท่าน ร่วมกันลงนามอนุมัติการกู้เงินดังกล่าว

สำหรับสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันประเภทต่าง ๆ เพื่อให้การพิจารณาสินเชื่อใหม่ของบริษัทมีความรอบคอบที่เหมาะสม สินเชื่อทุกวงเงินและทุกประเภทของบริษัท บริษัทจะจัดการอนุมัติสินเชื่อที่สำนักงานใหญ่ที่เดียว ไม่มีศูนย์อำนวยสินเชื่อตามสาขา

อำนาจการอนุมัติสินเชื่อของสินเชื่อรถแลกเงิน

ระดับ	ความหมาย	วงเงิน
ระดับ D	กรรมการผู้จัดการ เงินทุนศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 5 ล้านบาท
ระดับ E	VP อำนวยสินเชื่อ คู่กับ VP พัฒนาสินเชื่อ	ไม่เกิน 2 ล้านบาท
ระดับ F	VP อำนวยสินเชื่อ	ไม่เกิน 1 ล้านบาท
ระดับ G	หัวหน้าแผนกสินเชื่อรถแลกเงิน	ไม่เกิน 5 แสนบาท

อำนาจการอนุมัติสินเชื่อของสินเชื่อที่ดิน/บ้านแลกเงิน

ระดับ	ความหมาย	วงเงิน
ระดับ C	คณะกรรมการสินเชื่อบริษัท เงินทุนศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 10 ล้านบาท
ระดับ D	กรรมการผู้จัดการบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 5 ล้านบาท
ระดับ E	VP อำนวยสินเชื่อ คู่กับ VP พัฒนาสินเชื่อบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	ไม่เกิน 2 ล้านบาท
ระดับ F	VP อำนวยสินเชื่อ	ไม่เกิน 1 ล้านบาท
ระดับ G	หัวหน้าแผนกสินเชื่อรถแลกเงิน	ไม่เกิน 5 แสนบาท

การควบคุมดูแลและการติดตามหนี้

การดูแลติดตามหนี้ เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยการนำเอาระบบคอมพิวเตอร์มาช่วยในการวิเคราะห์คุณภาพลูกหนี้ เช่นการตรวจสอบวงเงิน การชำระดอกเบี้ย ตลอดจนติดตามจากข้อมูลข่าวสารในตลาดอย่างใกล้ชิด

1. การตรวจสอบเอกสารและควบคุมวงเงินสินเชื่อ

ส่วนสอบทานสินเชื่อ ฝ่ายดำเนินการ จะเป็นหน่วยงานที่ทำหน้าที่คอยดูแลความเสี่ยงเกี่ยวกับการควบคุมการใช้วงเงิน และตรวจสอบเอกสารภายหลังการอนุมัติวงเงินสินเชื่อแล้ว โดย

- จัดทำรายงานวงเงินรายละเอียดเงื่อนไขต่างๆของลูกหนี้แต่ละรายตามที่ได้รับอนุมัติ
- ตรวจสอบยอดคงค้างของลูกหนี้กับวงเงินที่ได้รับการอนุมัติ
- ตรวจสอบลายมือชื่อลูกหนี้ กับ การ์ดตัวอย่างลายมือชื่อที่ให้ไว้

- ตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนและเป็นปัจจุบันของเอกสารรายตัวลูกหนี้ เช่น หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ รายชื่อผู้ถือหุ้น งบการเงิน สำเนาบัตรประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจที่ให้ลายมือชื่อไว้กับบริษัท เป็นต้น

- ตรวจหลักประกัน เช่น โฉนดที่ดิน หนังสือแสดงกรรมสิทธิ์ห้องชุด หรือใบหุ้น ให้ตรงกับ Credit Application (C/A) แล้วนำหลักประกันดังกล่าว ฝากเก็บไว้ที่ ตู้นิรภัยของส่วนเงินสดและลงทุน ฝ่ายบัญชีและการเงิน

- การปลอด และ/หรือ ไถ่ถอนหลักประกัน ต้องได้รับอนุมัติจากกรรมการผู้มีอำนาจ 2 ท่าน

2. การรายงานและติดตามดูแล

- ระบบคอมพิวเตอร์จะส่งรายงานยอดคงค้างสินเชื่อทุกสิ้นวันให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งส่งรายงานสินเชื่อที่ครบกำหนดไปแล้วและที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งเดือนให้แก่เจ้าหน้าที่สินเชื่อและผู้บริหารทุก 2 สัปดาห์

- ส่วนสินเชื่อและตั๋วเงิน ฝ่ายดำเนินการ จะส่งรายงานยอดดอกเบี้ยคงค้างทุกเดือน และส่งรายงานสำหรับรายที่ค้างชำระดอกเบี้ยเกิน 7 วัน ให้แก่เจ้าหน้าที่สินเชื่อและฝ่ายบริหาร รวมทั้งจัดทำรายงานสินเชื่อที่ผิดนัดชำระตั้งแต่ 30 วันขึ้นไป เพื่อเป็นข้อมูลทุกๆเดือนให้แก่ผู้บริหาร(เพื่อรับทราบ) เจ้าหน้าที่สินเชื่อ (เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการติดตามหนี้สินต่อไป) และผู้จัดการฝ่ายกฎหมาย (เพื่อใช้เป็นข้อมูลในการออกหนังสือทวงถามหนี้สินกรณีที่มีการค้างชำระตามระเบียบของบริษัท) รวมถึงให้แก่ฝ่ายบริหารความเสี่ยง เพื่อประเมินความเสี่ยงของบริษัท

- ในส่วนของสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกัน บริษัทจัดให้มีกระบวนการติดตามคุณภาพสินเชื่อที่ครอบคลุมถึงการติดตามผลการดำเนินงานของลูกค้า พฤติกรรมการใช้วงเงิน และการปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ ตลอดจนความสามารถในการชำระหนี้เพื่อสร้างมาตรฐานและเพิ่มประสิทธิภาพของการปฏิบัติงานภายหลังขั้นตอนการอนุมัติสินเชื่อ โดยมีเจ้าหน้าที่ติดตามค่างวดตามอายุสัญญา และโทรศัพท์ติดตามสอบถามการชำระเงินอย่างใกล้ชิด

- ส่วนสอบทานสินเชื่อ ฝ่ายดำเนินการ จะส่งรายงานยอดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (Non-Performing Loans – NPL) และประมาณการจำนวน NPL ทุกไตรมาสให้แก่ฝ่ายบริหาร

- เจ้าหน้าที่สินเชื่อจะวิเคราะห์ข้อมูลและฐานะการเงินของลูกหนี้ปกติ (Performing Loans) สำหรับสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และโครงการ อย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อทบทวนว่าวงเงินสินเชื่อที่ได้อนุมัติไว้แล้วมีความเหมาะสมกับประเภทของธุรกิจและความสามารถในการชำระคืนหนี้ของลูกค้าในปัจจุบันหรือไม่ ทั้งนี้อาจมีการพิจารณาออกเยี่ยมเยียนลูกค้าที่สถานประกอบการเป็นครั้งคราว ร่วมกับฝ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ทราบถึงผลการดำเนินงานและปัญหาต่างๆของลูกค้า

- นอกจากนี้ บริษัทยังได้จัดให้มีการสอบทานสินเชื่อตามประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย โดยมีแผนการสอบทานสินเชื่อที่คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทเป็นผู้อนุมัติ โดยผู้สอบทานสินเชื่อดังกล่าวไม่ได้มีส่วนได้เสียกับการพิจารณาสินเชื่อ และ/หรือ เป็นผู้ดูแลสินเชื่อนั้นๆ

การบริหารความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

บริษัทได้จัดทำแนวทางการบริหารความเสี่ยง (Risk Management) ขึ้น โดยการจัดชั้นความเสี่ยง (Risk Rating) หรือ จัดอันดับเครดิต (Credit Rating) ของบริษัท เพื่อให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อใช้เป็นแนวทางประกอบการพิจารณาสินเชื่อธุรกิจที่เป็นนิติบุคคลรายใหม่ในเบื้องต้น เพื่อให้สามารถทราบว่า นิติบุคคลนั้นๆ มีอัตราความเสี่ยงอยู่ในระดับใด และ ในแต่ละชั้นของความเสี่ยง บริษัทจะสามารถยอมรับเงื่อนไข และเงื่อนเวลาในการให้สินเชื่อตลอดจนการพิจารณาหลักประกันได้มากน้อยเพียงใด และในกรณีที่ลูกหนี้ได้รับการจัดอันดับเครดิตจากภายนอก เช่น Standard & Poor's, Fitch Ratings, TRIS Rating เป็นต้น บริษัทอาจนำผลการจัดอันดับเครดิตดังกล่าวมาประกอบการพิจารณา

นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายที่จะให้สินเชื่อธุรกิจที่เป็นนิติบุคคลของบริษัทกระจายไปอยู่ในอุตสาหกรรมต่างๆเพื่อเป็นการบริหารและควบคุมความเสี่ยงสินเชื่อของบริษัท โดยมีนโยบายกำหนดอัตราส่วนขั้นสูงของสินเชื่อในแต่ละหมวดอุตสาหกรรม ซึ่งจะมีการทบทวนอย่างน้อยปีละครั้ง

ในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน บริษัทมีนโยบายและหลักเกณฑ์ในการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกค้า โดยลูกค้าแต่ละรายจะต้องผ่านกระบวนการวิเคราะห์ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นอย่างเพียงพอและเหมาะสม โดยจะให้ความสำคัญตั้งแต่กระบวนการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ การกำหนดมาตรฐานขั้นต่ำเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้กู้ เพื่อลดความเสี่ยงจากกระบวนการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ กระบวนการติดตามหนี้ รวมถึงแนวทางการแก้ไขหนี้ให้มีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ในส่วนของสินเชื่อส่วนบุคคลประเภทมีหลักประกัน เช่น สินเชื่อรถแลกเงิน และ สินเชื่อที่ดิน/บ้านแลกเงิน บริษัทมีการพิจารณาวิเคราะห์ความเสี่ยงจากหลักประกัน ควบคู่ไปกับการวิเคราะห์ลูกค้า โดยบริษัทพิจารณาให้สินเชื่อตามมูลค่าคิดลดจากราคาตลาดของหลักประกันแต่ละประเภท แต่ละชนิด รุ่น

ตามปกติ การประเมินความเสี่ยงของลูกหนี้สินเชื่อจะกระทำปีละครั้ง พร้อมๆ กับการประเมินคุณภาพของสินเชื่อ (Credit Review) อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่ภาวะเศรษฐกิจเปลี่ยนแปลง หรือ กรณีที่มีข้อมูลข่าวสารที่มีผลกระทบต่อบริษัทลูกค้าหรืออุตสาหกรรมที่บริษัทลูกค้าดำเนินธุรกิจอยู่หรือที่เกี่ยวเนื่อง บริษัทจะทำการประเมินความเสี่ยงของสินเชื่อบางรายเป็นกรณีพิเศษ

การปรับโครงสร้างหนี้

บริษัทมีนโยบายที่จะนำวิธีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้มาใช้เป็นเครื่องมือในการแก้ไขหนี้ทั่วไป และหนี้ที่มีปัญหาเกี่ยวกับการชำระหนี้คืนบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทมีโอกาสได้รับชำระหนี้คืนสูงสุด หรือเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินกิจการต่อไปทั้งของลูกหนี้และบริษัท โดยเฉพาะลูกหนี้ของบริษัทที่ประสบปัญหาการชำระหนี้เนื่องจากผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจ แต่ยังมีแนวโน้มที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายที่จะอาศัยการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เพื่อหลีกเลี่ยงการจัดชั้นหนี้ การกันเงินสำรอง หรือการหยุดรับรู้ดอกเบี้ยค้างรับเป็นรายได้แต่ประการใด โดยบริษัทได้มีการจัดตั้งคณะกรรมการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ขึ้นเพื่อทำหน้าที่พิจารณาการปรับโครงสร้างหนี้

หลักเกณฑ์การพิจารณาลูกหนี้ที่อยู่ในข่ายต้องปรับปรุงโครงสร้างหนี้

1. ควรเป็นลูกหนี้ที่ประสบกับปัญหาสภาพคล่องทางการเงินหรือมีปัญหาในการชำระหนี้ รวมทั้งรายที่พิจารณาแล้วเห็นว่าการปรับปรุงโครงสร้างหนี้จะช่วยทำให้การดำเนินธุรกิจของลูกหนี้ดีขึ้น หรือสามารถป้องกันปัญหาร้ายแรงอันอาจเกิดขึ้นในภายหน้าด้วย ทั้งนี้ลูกหนี้บางรายอาจมีฐานะการเงินที่ดีแต่ขาดสภาพคล่องเป็นการชั่วคราวเท่านั้น หากบริษัทจะเรียกหนี้คืนโดยการบังคับให้ชำระหนี้ อาจจะทำให้เกิดส่วนสูญเสียแก่ทั้งของลูกหนี้และบริษัท แต่หากบริษัทเข้าไปช่วยแก้ไขปัญหาให้ลูกค้าได้ทันท่วงทีก็จะทำให้ลูกหนี้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และทำให้บริษัทสามารถรักษาลูกค้าไว้ต่อไปด้วย

2. ลูกหนี้ได้แสดงเจตจำนงว่าจะขอปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และ

3. จากการวิเคราะห์เบื้องต้นแล้วเห็นว่า มีความเป็นไปได้สูงว่าหากมีการฟื้นฟูกิจการจะทำให้ธุรกิจดำเนินการต่อไปได้ และคาดว่าจะมีรายได้เพียงพอที่จะทยอยชำระหนี้คืนบริษัทได้

ในกรณีลูกหนี้ที่มีการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินในการศึกษาและจัดทำแผนปรับปรุงโครงสร้างหนี้และแผนธุรกิจ บริษัทก็จะให้ความร่วมมือและทำการศึกษาแผนของลูกหนี้ที่ได้นำเสนอต่อบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติแผนปรับปรุงโครงสร้างหนี้

บริษัทไม่มีนโยบายการปรับโครงสร้างหนี้สำหรับสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกัน

ในปี 2560ไม่มีลูกหนี้รายใหม่มาขอปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับบริษัท อย่างไรก็ตาม ลูกหนี้ปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่ยังคงเหลืออยู่ 1 ราย ยังคงทยอยชำระคืนหนี้ตามข้อตกลง

<u>การบริหารความเสี่ยงและควบคุมคุณภาพพอร์ต สำหรับสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันแต่ละประเภทของบริษัท มีรายละเอียดดังต่อไปนี้</u>

1.<u>สินเชื่อรถแลกเงิน</u> รักษาระดับ NPL ไม่เกิน 7% หากเกินกว่านี้บริษัทมีแนวทางที่จะ
- ติดตามลูกหนี้และหลักประกันอย่างรวดเร็วและกระชั้นชิด
- พิจารณาปรับเพิ่มอัตราคิดลดหลักประกัน

อย่างไรก็ตาม จากประสบการณ์ผู้บริหารที่มีมานานกว่า 30 ปี ระดับของ NPL ของสินเชื่อประเภทนี้ไม่เคยถึง 7%

2.<u>สินเชื่อที่ดิน/บ้านแลกเงิน</u> ระดับ NPL ไม่เกิน 12% หากเกินกว่านี้บริษัทมีแนวทางที่จะติดตามลูกหนี้และหลักประกันอย่างรวดเร็วและกระชั้นชิด
- พิจารณาปรับเพิ่มอัตราคิดลดหลักประกัน

<u>หมายเหตุ</u> : บริษัทไม่มีนโยบายการปรับโครงสร้างหนี้สำหรับสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันทุกประเภทข้างต้น

3.<u>สินเชื่อลูกค้ารายย่อย ที่ให้แก่พนักงานของบริษัทที่เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</u> ของบริษัทนั้น เมื่อลูกหนี้รายหนึ่งรายใดในส่วนของสินเชื่อลูกค้ารายย่อยเข้าหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

3.1 ถูกจัดชั้นเป็น NPL และได้มีการกันเงินสำรองครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย

3.2 เจ้าหน้าที่ฝ่ายสินเชื่อได้ดำเนินการติดตามทวงถามตามขั้นตอนสมควรแก่เหตุ

3.3 ได้มีการประสานงานให้ฝ่ายกฎหมายออกหนังสือทวงถามให้ลูกหนี้ชำระคืนหนี้อย่างเป็นทางการเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 2 ครั้ง

โดยเมื่อได้ดำเนินการครบถ้วนตามข้อ 3.2 และ 3.3 แล้วหากยังไม่สามารถเรียกร้องให้ลูกหนี้ชำระคืนหนี้ได้หรือเรียกคืนได้แต่ไม่ครบถ้วน ให้ดำเนินการดังนี้

ก. กรณีมีมูลหนี้คงค้างเป็นเงินต้นไม่เกิน 200,000 บาท (สองแสนบาทถ้วน) ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อที่ดูแลลูกหนี้รายนี้สามารถเสนอเรื่องต่อกรรมการผู้จัดการ ผ่านผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ เพื่อขออนุมัติตัดลูกหนี้รายดังกล่าวเป็นหนี้สูญ

ข. กรณีมีมูลหนี้คงค้างเป็นเงินต้นสูงกว่า 200,000 บาท (สองแสนบาทถ้วน) ให้เจ้าหน้าที่สินเชื่อที่ดูแลลูกหนี้รายนี้ ส่งข้อมูลของลูกหนี้รายนี้ให้ฝ่ายกฎหมาย เพื่อดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายตามที่ฝ่ายกฎหมายเห็นสมควรโดยคำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์สูงสุดที่บริษัทจะได้รับกลับคืนเป็นเกณฑ์ในการพิจารณา และให้เสนอความเห็นต่อกรรมการผู้จัดการเพื่อรับทราบ หรือขออนุมัติดำเนินคดีในชั้นศาลกับลูกหนี้ และเมื่อได้ดำเนินการตามขั้นตอนของกฎหมายแล้วเสร็จ แต่ยังไม่สามารถเรียกร้องให้ลูกหนี้ชำระคืนหนี้ได้ หรือเรียกคืนได้แต่ไม่ครบถ้วน ให้ฝ่ายกฎหมายเสนอเรื่องกลับมายังฝ่ายสินเชื่อ เพื่อดำเนินการขออนุมัติจำหน่ายหนี้สูญลูกหนี้รายดังกล่าวต่อกรรมการผู้จัดการผ่านผู้จัดการฝ่ายสินเชื่อ

<u>แผนการดำเนินงานปี 2561</u>

บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจโดยยึดแนวนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย และหลีกเลี่ยงธุรกิจที่มีความเสี่ยง บริษัทจะดูแลลูกค้าที่เป็นสินเชื่อธุรกิจ และ/หรือ ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ให้ยังคงสภาพเป็นลูกหนี้ที่ดีต่อไปและเน้นการขยายตัวไปในส่วนของสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันโดยเน้นไปที่สินเชื่อรถแลกเงินและที่ดิน/บ้านแลกเงิน เป็นหลัก ซึ่งวิเคราะห์แล้วว่ามีศักยภาพที่ดีในอนาคต ทั้งนี้การให้สินเชื่อยังคงต้องพิจารณาปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น แนวโน้มอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงของธุรกิจ ระยะเวลาของการกู้ ทั้งนี้ บริษัทยังเน้นนโยบายการขยายสินเชื่ออย่างระมัดระวัง และเน้นคุณภาพของลูกหนี้เป็นหลัก เพื่อป้องกันความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต รวมถึงพิจารณาจะเพิ่มการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้ในการพิจารณาสินเชื่อให้มากขึ้น เพื่อให้สามารถให้บริการตอบสนองได้ตรงต่อความต้องการของลูกค้า และสอดคล้องกับนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยนอกจากนี้บริษัทยังจะพิจารณานำเทคโนโลยีมาใช้ในด้าน R&D เพื่อจัดหาผลิตภัณฑ์สินเชื่อประเภทใหม่ๆ ให้เหมาะสม ตรงกับความต้องการของลูกค้าให้มากขึ้น

จากรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทยและอีกหลายสำนัก ที่คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะขยายตัวร้อยละ 3.3 – 4.3 ในปี 2561 จากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐและการส่งออกที่เริ่มฟื้นตัวตาม

ภาวะเศรษฐกิจโลก ทำให้ภาพรวมในปี 2561 มีแนวโน้มที่ดีขึ้น แต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้อีกมากที่อาจส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศไทยได้ทุกเมื่อ ดังนั้นบริษัทจึงยังคงจะต้องดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวังมากขึ้น โดยติดตามวิเคราะห์สถานการณ์อย่างใกล้ชิดยิ่งขึ้น เพื่อให้สามารถปรับตัวให้ทันกับความเปลี่ยนแปลง

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

ภาวะธุรกิจเงินทุน ปี 2560

บริษัทเงินทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2 แห่งคือ บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ : บริษัทเงินทุน กรุงเทพธนาทร จำกัด (มหาชน)) และ บริษัทเงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน) มีขนาดสินทรัพย์รวมกันเท่ากับ 20,209 ล้านบาท คิดเป็นสินทรัพย์เฉลี่ยต่อรายเท่ากับ 10,105 ล้านบาท โดยมียอดเงินให้สินเชื่อสุทธิรวมกัน 14,219 ล้านบาท หรือ 7,109 ล้านบาทต่อบริษัท และยอดเงินลงทุนสุทธิรวมกัน 2,478 ล้านบาท หรือ 1,239 ล้านบาทต่อบริษัท

แนวโน้มธุรกิจเงินทุนในปี 2561

ในช่วงทศวรรษที่ผ่านมา บริษัทเงินทุนมีการควบรวมกันและยกระดับขึ้นเป็นธนาคารพาณิชย์เต็มรูปแบบ และ ธนาคารพาณิชย์เพื่อรายย่อย จนปัจจุบันเหลือบริษัทเงินทุนเพียง 2 แห่ง โดยธุรกิจหลักของบริษัทเงินทุน ตามยอดสุทธิที่แสดงในงบการเงิน เน้นที่การให้สินเชื่อควบคู่ไปกับการลงทุนในหลักทรัพย์ โดยที่สินเชื่อธุรกิจทั่วไป ยังคงเน้นลูกค้ารายย่อย และธุรกิจขนาดกลางและขนาดย่อมเป็นกลุ่มลูกค้าที่สำคัญ ทางด้านการระดมเงินฝาก บริษัทเงินทุนจะมีการแข่งขันอย่างต่อเนื่องกับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมที่สามารถเสนอข้อได้เปรียบทางภาษีให้กับนักลงทุนที่ลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงิน รวมถึงการแข่งขันกับธนาคารพาณิชย์ขนาดกลาง

ภาวะอัตราดอกเบี้ยในปี 2560

ในปี 2560 อัตราดอกเบี้ยนโยบายได้ถูกกำหนดให้อยู่ที่ระดับร้อยละ 1.50 ต่อปี โดยครั้งสุดท้ายที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายมีการเปลี่ยนแปลง คือ วันที่ 29 เมษายน 2558 ซึ่งคณะกรรมการนโยบายการเงินมีมติลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย จากร้อยละ 1.75 ต่อปี เป็นร้อยละ 1.50 ต่อปี

อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาครัฐซึ่งเป็นพื้นฐานในการกำหนดอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาคเอกชนในปี 2560 มีการเคลื่อนไหวในทิศทางที่ผันผวนตลอดทั้งปี โดยอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปี ลดลงจนมีจุดต่ำสุดที่ระดับร้อยละ 1.37 ต่อปี ในเดือนสิงหาคม จากนั้นได้ปรับตัวขึ้นเล็กน้อยมาอยู่ที่ระดับร้อยละ 1.42 ต่อปี ในเดือนธันวาคม ส่วนอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลอายุ 10 ปี มีการเคลื่อนไหวที่ผันผวนในทิศทางเดียวกัน โดยอัตราผลตอบแทนได้ลดลงมาอยู่ในระดับต่ำสุดที่ร้อยละ 2.35 ต่อปี ในเดือนกันยายน จากนั้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นสู่ร้อยละ 2.54 ต่อปี ในเดือนธันวาคม ซึ่งเป็นจุดที่สูงที่สุดในรอบปี 2560

ทั้งนี้ ความผันผวนของอัตราผลตอบแทนในปี 2560 ล้วนมาจากปัจจัยภายนอกประเทศเป็นหลัก เช่น ผลกระทบจากการคาดการณ์ว่าธนาคารกลางสหรัฐอเมริกาจะปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบาย

แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยปี 2561

คณะกรรมการนโยบายการเงินของธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประเมินว่าเศรษฐกิจของไทยในปี 2560 มีการขยายตัวได้ดีขึ้นจากการใช้จ่ายภาครัฐ ประกอบกับการบริโภคของภาคเอกชนที่ขยายตัวตามรายได้ที่ดีขึ้น รวมทั้งการส่งออกสินค้าที่ฟื้นตัวได้ดีเช่นเดียวกัน ในส่วนการลงทุนของเอกชนมีแนวโน้มการฟื้นตัวจากการขยายตัวที่ไม่มากนัก สำหรับเศรษฐกิจในปี 2561 จะยังอยู่ในแนวโน้มของการใช้จ่ายภาครัฐ การบริโภคของภาคเอกชนที่ขยายตัวต่อเนื่องจากปี 2560 ในขณะที่การส่งออกสินค้าจะฟื้นตัวตามเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า ซึ่งแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในปี 2561 จะยังอยู่ในระดับต่ำซึ่งช่วยสนับสนุนให้เศรษฐกิจไทยขยายตัวได้อย่างเข้มแข็ง

อัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาครัฐและเอกชนระยะสั้นมีแนวโน้มเคลื่อนไหวตามทิศทางของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ในส่วนของอัตราผลตอบแทนตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนในระยะยาว จะมีโอกาสเคลื่อนไหวในกรอบที่กว้างกว่า หากปัจจัยทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

การจัดหาแหล่งเงินทุน

การจัดหาแหล่งเงินทุนของบริษัทนอกจากเงินกองทุนของบริษัทแล้ว แหล่งที่มาของเงินทุนส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของการระดมเงินฝาก โดยการออกใบรับฝากเงินเพื่อรับฝากเงินจากประชาชนซึ่งมีทั้งแบบเผื่อเรียกไม่กำหนดระยะเวลา และแบบฝากประจำอันมีระยะเวลากำหนดไว้ ด้วยอัตราดอกเบี้ยซึ่งแตกต่างกันไปตามอายุของใบรับฝากเงิน (บริษัทเริ่มมีการออกใบรับฝากเงินให้แก่ประชาชนทั่วไป ในเดือนสิงหาคม 2551) และการกู้ยืมเงินจากบริษัทแม่

ตารางแสดงแหล่งที่มาของเงินทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

แหล่งเงินทุน	2558	2559	2560
เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออก			
จากประชาชน (บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล)	3,184.27	3,387.30	6,073.72
จากสถาบันการเงินในประเทศ	-0-	-0-	-0-
จากต่างประเทศ	0.06	0.06	0.06
รวม*เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออก*	**3,184.33**	**3,387.36**	**6,073.78**
เงินกู้ยืม	-	-	2,500.00
หนี้สินอื่น	143.08	127.46	570.50
รวมแหล่งเงินทุนจากหนี้สิน	**3,327.41**	**3,514.82**	9,144.20
เงินกองทุน – ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,988.17	2,079.71	2,149.63
รวมแหล่งเงินทุน	**5,315.58**	**5,594.53**	11,293.83

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีแหล่งเงินทุนจากเงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออก จำนวน 6,073.78 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนเป็นใบรับฝากเงินจากประชาชนทั้งบุคคลธรรมดาและนิติบุคคลจำนวน 6,067.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.90 เงินกู้ยืมจากตั๋วสัญญาใช้เงิน 6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.10 โดยรวม*เงินรับฝากและตราสารหนี้ที่ออก* คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.78 ของแหล่งเงินทุนของบริษัท ขณะที่แหล่งเงินทุนจากเงินกู้ยืม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.14 ของแหล่งเงินทุนของบริษัท

สำหรับนโยบายการจัดหาแหล่งเงินทุนในอนาคต บริษัทมีนโยบายในการจัดหาเงินทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์และความจำเป็นในการใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของเงินกองทุนสภาพคล่องสุทธิ

การจัดหาเงินทุน ผ่านบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีการจัดหาเงินทุน ผ่านบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันในปี 2560 โดยเป็นไปตามลักษณะปกติธุรกิจของบริษัท โดยรายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า และเกณฑ์ตามสัญญาระหว่างบริษัทกับบุคคลหรือนิติบุคคลเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขปกติโดยทั่วไปในการทำธุรกิจของบริษัท (โปรดดูข้อ 12 รายการระหว่างกัน ในแบบ 56-1 นี้ และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 38 ของงบการเงินประกอบ)

ทั้งนี้ รายการคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 รวมทั้งสิ้น 5,507.25 ล้านบาท เป็นการจัดหาเงินทุนและให้กู้ยืมผ่านบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ความสามารถในการดำรงเงินกองทุน

บริษัทจะดำรงเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงให้เป็นไปตามอัตราส่วนที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด คือ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 8.5โดยจะมีการดำเนินธุรกิจอย่างระมัดระวังโดยการเน้นฐานลูกค้าที่มีคุณภาพดีเพื่อลดความเสี่ยงจากความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นต่อบริษัทในอนาคตให้น้อยที่สุด ซึ่งในระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะอยู่ในระดับที่สูงกว่าอัตราส่วนที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนดอย่างมากมาโดยตลอด โดย ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยง ร้อยละ 22.80

นโยบายบริหารสภาพคล่อง

นโยบายการบริหารสภาพคล่องของบริษัทมีนโยบายสำรองสภาพคล่องไว้อย่างเพียงพอต่อระดับความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในปัจจุบัน โดยส่วนใหญ่จะนำสภาพคล่องไปลงทุนในหลักทรัพย์ซื้อโดยมีสัญญาขายคืนภาคเอกชนซึ่งเป็นการให้กู้ยืมระหว่างสถาบันการเงินที่มีตราสารหนี้ภาครัฐเป็นหลักประกันเต็มจำนวนทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีอัตราส่วนการดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio : LCR) ที่อัตราร้อยละ 253.73

การบริหารสภาพคล่องในแต่ละวัน อยู่ในความดูแลของฝ่ายจัดการเงิน ซึ่งจะดูแลแหล่งเงินทุนและการลงทุน ตามประมาณการกระแสเงินสดในแต่ละวันของบริษัท ฝ่ายจัดการเงินจะรับผิดชอบดูแลให้สภาพคล่องของบริษัทเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การบริหารความเสี่ยงของบริษัท และให้สอดคล้องกับประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยว่าด้วยหลักเกณฑ์การดำรงสินทรัพย์สภาพคล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio : LCR) และหลักเกณฑ์ที่กำหนดให้บริษัทต้องดำรงเงินฝากเฉลี่ยแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 1 ของยอดเงินรับฝากและเงินกู้ยืมเฉลี่ย

นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดทำแผนฉุกเฉินเพื่อการบริหารสภาพคล่องในยามวิกฤติ (Contingency Plan) ซึ่งรวมถึงแนววิธีปฏิบัติงานตามแผนฉุกเฉินดังกล่าว โดยจะมีการทบทวนแผนฉุกเฉินเป็นประจำทุกปีเพื่อเตรียมความพร้อมและสภาพคล่องให้เพียงพอหากเกิดภาวะวิกฤติด้านสภาพคล่อง

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญในการบริหารความเสี่ยง และควบคุมความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ และมีประสิทธิภาพ โดยกำหนดโครงสร้างจัดวางความเสี่ยง เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนเพื่อวัตถุประสงค์หลักในการป้องกัน และบริหารจัดการความเสี่ยง รวมถึงกำหนดแนวปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย สอดคล้องกับการกำกับตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี มีความโปร่งใส เป็นธรรม

ทั้งนี้บริษัทได้มีการประเมิน ควบคุม ติดตาม และรายงานความเสี่ยง เพื่อสร้างกระบวนการบริหารความเสี่ยงแบบมีแบบแผนโดยมีคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมบริหารความเสี่ยง ควบคุม ติดตาม บริหารความเสี่ยง

ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อ

ธุรกิจให้สินเชื่อทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อ เข้าสู่ช่วงฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนที่สำคัญจากความต้องการรถยนต์ในโครงการรถยนต์คันแรก หลังรถยนต์มีอายุครบ 5 ปีภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มฟื้นตัว จึงทำให้มีการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งผู้ประกอบการรายเก่าซึ่งส่วนใหญ่เป็นบริษัทในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานทุนขนาดใหญ่ ที่ต้องการเข้ามาในอุตสาหกรรมเนื่องจากมองเห็นอัตราผลตอบแทนที่สูง เช่น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร ทำให้ผู้ให้บริการกลุ่มนี้มีต้นทุนการเงินต่ำกว่าผู้ให้บริการประเภทอื่นๆ ,ในส่วนบริษัทเช่าซื้อหรือลีสซิ่ง อาศัยความได้เปรียบจากการสนับสนุนทางการเงิน จากบริษัทแม่ซึ่งเป็นค่ายรถยนต์และมีความได้เปรียบเชิงกลยุทธ์จากการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจและทำการตลาดร่วมกับตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ

ประกอบกับธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถ และธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ เป็นธุรกิจที่ไม่ต้องมีการลงทุนในเครื่องมือและอุปกรณ์สำหรับการดำเนินงานเป็นจำนวนมาก และไม่จำเป็นต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานใด ทำให้ผู้ประกอบการรายใหม่สามารถเข้ามาแข่งขันได้โดยไม่มีข้อจำกัด เพียงมีแหล่งเงินทุนสำหรับการปล่อยสินเชื่อเท่านั้น ทำให้มีคู่แข่งรายใหม่เข้ามาในอุตสาหกรรมมากขึ้น นอกจากการแข่งขันจากผู้ประกอบรายใหม่แล้วยังมีการแข่งขันจากผู้ประกอบรายเดิมในอุตสาหกรรมที่ต่างใช้กลยุทธ์ทางการตลาด เช่น การให้วงเงินสินเชื่อที่สูงขึ้น ขยายระยะเวลาผ่อนชำระ และอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพื่อดึงดูดลูกค้าให้มาใช้บริการ

อย่างไรก็ดี ปัจจัยความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อไม่ได้ขึ้นอยู่กับการมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอเพียงอย่างเดียว การที่กลุ่มบริษัทฯ มีประสบการณ์ในธุรกิจนี้มานานกว่า 34 ปี ทำให้รู้จักกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นอย่างดี มีบริการที่เข้าถึงความต้องการของลูกค้า เพิ่มความหลากหลายของประเภทสินเชื่อมากขึ้น โดยเฉพาะสินเชื่อ SME และสินเชื่อส่วนบุคคล นอกจากนี้บริษัทยังได้ทำข้อตกลงใช้บริการกับบริษัทที่อยู่ในกลุ่มเดียวกันซึ่งมีสาขาและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วทุกภูมิภาค โดยข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาเปิดให้บริการจำนวน 2,490 สาขา มีการให้บริการรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบฐานข้อมูลลูกค้าขนาดใหญ่และความเชี่ยวชาญในการพิจารณาสินเชื่อและการติดตามชำระค่างวด ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีความ

ได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่นและสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร จะเน้นการปล่อยสินเชื่อสำหรับตลาดรถยนต์ใหม่ หรือกลุ่มลูกค้าเกรดเอ ส่วนบริษัทเช่าซื้อหรือลีสซิ่ง เน้นการให้บริการแก่ผู้ต้องการซื้อรถใหม่ หรือรถมือสอง สำหรับลูกค้าตลาดบนหรือกลาง ในขณะที่กลุ่มบริษัทฯ เน้นธุรกิจการให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน กับผู้ที่มีความต้องการใช้เงินซึ่งอาจไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร แต่มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน รถ ที่ดิน เพื่อส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของผู้คน ถือเป็นสถาบันการเงินทางเลือกกับคนไทย สอดคล้องกับนโยบายภาครัฐที่กำลังเดินหน้าขจัดหนี้นอกระบบให้เป็นศูนย์ มีความหลากหลายในสินเชื่อ และครบวงจรมากขึ้น กลุ่มบริษัทยังมุ่งมั่นพร้อมจะเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ ทั้งลูกค้ากลุ่มเดิม ที่เป็นการปล่อยสินเชื่อที่มีหลักประกันอาทิ บ้าน ที่ดิน สินเชื่อส่วนบุคคล

<u>ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อส่วนบุคคล</u>

ที่ผ่านมา ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลมีการแข่งขันที่สูงขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่ได้รับสูงกว่าการปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิต ทำให้มีผู้ประกอบการทั้งที่เป็นสถาบันการเงินและผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงินเข้ามาแข่งขันในธุรกิจดังกล่าวเพิ่มมากขึ้น อีกทั้งความได้เปรียบของสถาบันการเงิน ทั้งในเรื่องของช่องทางการขาย ที่มีสาขากระจายทั่วประเทศ ฐานลูกค้าบัญชีเงินฝากมีจำนวนมาก เนื่องจากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นสินเชื่อที่มีความหลากหลาย ทั้งในแง่ของวัตถุประสงค์และเงื่อนไขการให้บริการจึงทำให้เกิดการแข่งขันในตลาดนี้มากอย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว แต่คาดว่าความเสี่ยงดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญ เนื่องจากผู้ประกอบที่เป็นสถาบันการเงินจะเน้นกลุ่มลูกค้าระดับเกรดเอ ในขณะที่บริษัทฯ จะเน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็นพนักงานบริษัท โดยบริษัทฯจะมีการประเมินสภาพธุรกิจของบริษัทต้นสังกัดของพนักงาน เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทยังมีความแข็งแรง สามารถจ้างงานพนักงานได้อย่างต่อเนื่อง

<u>ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจภายใต้การควบคุมของหน่วยงานที่กำกับดูแล</u>

บริษัทดำเนินธุรกิจประเภทบริษัทเงินทุนและมีสถานะเป็นสถาบันการเงิน โดยประกอบธุรกิจภายใต้การควบคุมดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย ขณะเดียวกันบริษัทเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จึงต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงในข้อบังคับและหลักเกณฑ์ในการกำกับดูแลต่างๆ ของหน่วยงานดังกล่าว อาจมีผลกระทบต่อเป้าหมาย ความสามารถในการประกอบธุรกิจ และความสามารถในการแข่งขันของบริษัท

ความเสี่ยงด้านการตลาด

ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดมีผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ดอกเบี้ยสุทธิและมูลค่าทางเศรษฐกิจของบริษัท เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทซึ่งเป็นสถาบันการเงินเป็นสินทรัพย์และหนี้สินประเภทที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ย บริษัทได้มีการติดตามแนวโน้มและภาวะการเคลื่อนไหวของอัตราดอกเบี้ยอย่างใกล้ชิด โดยการประเมินผลกระทบจากความอ่อนไหวและความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย เพื่อบริหารระดับอัตราดอกเบี้ยทั้งเงินกู้ยืมและเงินรับฝาก รวมถึงโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินให้เหมาะสมกับภาวะการณ์ในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ลดความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ด้วยการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมส่วนใหญ่เป็นแบบลอยตัว กลุ่มบริษัทมีการดำเนินงานภายใต้ระบบบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยที่มีประสิทธิภาพระยะยาว คือ สามารถรักษาระดับความสัมพันธ์ของสัดส่วนโครงสร้างของสินทรัพย์และหนี้สินที่อ่อนไหวต่ออัตราดอกเบี้ยในช่วงระยะเวลาต่าง ๆ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสำหรับการดำเนินงาน และให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ กลุ่มบริษัทพัฒนาเครื่องมือที่ใช้วัดความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย เพื่อสามารถวิเคราะห์ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น จากความเหลื่อมล้ำระหว่างระยะเวลาของการปรับอัตราดอกเบี้ย ในสินทรัพย์ หนี้สิน และภาระผูกพันในแต่ละช่วงเวลา ซึ่งจะมีการวัดความเสี่ยงเป็นประจำ ทุกเดือน เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทฯ อยู่ในขอบเขตที่สามารถยอมรับได้

ทั้งนี้ รายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อรถแลกเงิน สินเชื่อบ้าน/ที่ดินแลกเงิน ซึ่งเป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายสำคัญได้แก่ต้นทุนเงินกู้ยืมจากเจ้าหนี้และสถาบันการเงิน ซึ่งกำหนดเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว หากมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ก็จะส่งผลกระทบต่อส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย โดยเฉพาะในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นจะส่งผลต่อต้นทุนเงินกู้ยืมที่สูงขึ้น ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลง ย่อมจะมีผลกระทบโดยตรงกับผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ปัจจุบัน อัตราดอกเบี้ยรับและจ่ายของบริษัทฯ ยังมีส่วนต่างอยู่พอสมควร หากอัตราดอกเบี้ยปรับเพิ่มขึ้น บริษัทฯ เชื่อว่ารายได้ของกลุ่มก็ยังคงเพียงพอและครอบคลุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ อีกทั้งบริษัทฯ ยังลดความเสี่ยงได้จากสัญญาให้สินเชื่อใหม่ ซึ่งสามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับต้นทุนการเงินของบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มที่จะคงที่ในระยะเวลาสั้นถึงปานกลาง

ความเสี่ยงด้านราคา

ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคา คือ ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของราคาของทั้งตราสารหนี้และตราสารทุน ซึ่งมีผลทำให้เกิดความผันผวนต่อผลประกอบการและเงินกองทุนของบริษัท บริษัทได้มีการกระจายการลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทต่างๆ และเลือกลงทุนในหลักทรัพย์ที่มีพื้นฐานดี

บริษัทมีการควบคุม Duration ของตราสารหนี้ เพื่อให้เกิดสมดุลระหว่างอัตราผลตอบแทนของบริษัทและความเสี่ยงด้านราคา ทำให้บริษัทสามารถปรับเงินลงทุนให้สอดคล้องกับระดับอัตราผลตอบแทนในตลาดที่เปลี่ยนแปลงไปได้เป็นอย่างดี สำหรับตราสารทุน บริษัทยังคงยึดมั่นในการลงทุนอย่างระมัดระวัง ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารทุนประเภทกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ที่มีการจ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอเป็นรายไตรมาส และราคาตลาดมีความผันผวนต่ำ นอกจากนี้ บริษัทมีการติดตามระดับราคาและปัจจัยพื้นฐานของเงินลงทุนแต่ละรายการโดยสม่ำเสมอ

บริษัทมีมาตรการในการบริหารความเสี่ยงด้านตลาด โดยใช้เครื่องมือทางสถิติที่เรียกว่า Value at Risk (VaR) ในการประเมินความเสี่ยงด้านตลาด โดย VaR คือ มูลค่าสูงสุดที่บริษัทมีโอกาสจะได้รับความเสียหายเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยตลาด ภายใต้ระดับความเชื่อมั่นที่ร้อยละ 99 ในช่วงระยะเวลาถือครอง 1 วัน รวมถึงมีการทดสอบระดับความเชื่อมั่นของแบบจำลอง (Back Testing) และการทำแบบจำลองผลกระทบภายใต้ภาวะวิกฤต (Stress Testing) ตามแนวทางที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ลดสัดส่วนในการลงทุนทั้งในตราสารทุนและตราสารหนี้แล้ว

ความเสี่ยงด้านเครดิต

<u>ความเสี่ยงจากการด้อยค่าของหลักประกัน</u>

ปัจจุบันบริษัทมีหลักประกันทั้งประเภทอสังหาริมทรัพย์และสังหาริมทรัพย์ ซึ่งมูลค่าของหลักประกันเหล่านี้จะขึ้นอยู่กับสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจ กฎหมาย กฎระเบียบข้อบังคับต่างๆ ทั้งนี้หากเศรษฐกิจตกต่ำหรืออยู่ในช่วงภาวะถดถอย มูลค่าของหลักประกันอาจจะปรับลดลงและเป็นผลทำให้บริษัทต้องปรับเพิ่มเงินสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินเชื่อด้อยคุณภาพ รวมถึงจำนวนเงินที่บริษัทควรได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายซึ่งได้จากการรับชำระหนี้ลดลง อันจะกระทบต่อการดำเนินง\านและเงินกองทุนของบริษัทได้ อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการประเมินราคาของหลักประกันดังกล่าวให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทราบมูลค่าที่แท้จริงของหลักประกัน รวมถึงสามารถนำไปกำหนดกลยุทธ์ให้การดำเนินงานสอดคล้องกับความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เปลี่ยนแปลงไป

ภายใต้นโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต กลุ่มบริษัทได้สร้างวัฒนธรรมด้านเครดิต โดยจัดการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิต แก่ผู้กู้โดยใช้แบบวิเคราะห์ความเสี่ยงที่พัฒนาขึ้นตามความเหมาะสมของประเภทกู้ โดยมีหน่วยงานวิเคราะห์สินเชื่อช่วประเมิน พิจารณาอนุมัติระดับความเสี่ยง ด้านเครดิตผู้กู้ อนุมัติวงเงินที่เหมาะสม ควบคุมความเสี่ยง ภายใต้เพดานความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ตลอดจนติดตามดูแลคุณภาพสินเชื่อให้มีการจัดการอย่างเหมาะสม ดำเนินการอย่างรอบคอบ ระมัดระวัง เน้นพิจารณาศักยภาพการชำระหนี้คืนเป็นปัจจัยสำคัญ พร้อมมุ่งเน้นขยายตลาดไปยังกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่นคงทางการเงิน และมีความสามารถในการชำระหนี้ที่แข็งแกร่ง

สำหรับสินเชื่อรถแลกเงิน และสินเชื่อบ้าน/ที่ดินแลกเงิน บริษัทฯมีการปรับปรุง rate book อย่างสม่ำเสมอ หากพิจารณาแล้วมีความเสี่ยงก็จะพิจารณาเพิ่มอัตราคิดลดหลักประกัน

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามหลักประกันได้

เนื่องจากหลักประกันสินเชื่อโดยส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ รถยนต์ รถจักรยานยนต์ ซึ่งมีความยากในการติดตามหลักประกันหากลูกค้าค้างชำระค่างวด มากกว่าหลักประกันประเภทอสังหาริมทรัพย์อื่นๆ เช่น บ้าน ที่ดิน เป็นต้น หากกลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถติดตามหลักประกันเพื่อนำมาขายและชำระหนี้ได้ ก็จะส่งผลกระทบทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ โดยตรง

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ จึงมีนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้กับบุคคล และ/หรือหลักประกัน และ/หรือผู้ค้ำประกันที่มีที่อยู่หรือภูมิลำเนาในพื้นที่/เขตที่สาขาของกลุ่มบริษัทฯ ตั้งอยู่และยังกำหนดให้พนักงานสาขาที่ประจำในเขตตรวจสอบข้อมูล ณ สถานที่จริงเพื่อยืนยันที่อยู่ของหลักประกันว่าตรงกับที่ลูกค้าแจ้งหรือไม่ ในกรณีที่ลูกค้าค้างชำระค่างวด กลุ่มบริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ประจำสาขาออกสำรวจและติดตามหลักประกันโดยไม่ชักช้าเพื่อลดโอกาสที่ลูกค้าจะนำหลักประกันออกนอกพื้นที่ อีกทั้งการมีเครือข่ายสาขาจำนวนมากถึง 2,490 สาขา ครอบคลุมทุกภูมิภาค ทำให้สามารถช่วยติดตามหลักประกันได้อีกทางหนึ่งนอกจากนี้บริษัทยังได้พัฒนาระบบการเตือนลูกค้าเมื่อใกล้ถึงเวลาชำระค่างวดเพื่อที่จะให้เจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัททุกรายสามารถติดตามทวงถาม และบันทึกหมายเหตุได้อย่างต่อเนื่อง

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย

สำหรับธุรกิจสินเชื่อรถแลกเงิน เมื่อลูกค้าค้างชำระค่างวดตั้งแต่ 3 งวดติดต่อกัน บริษัทฯ จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญาหากลูกค้าไม่มาเจรจาชำระหนี้ภายใน 7 วัน ในกรณีสัญญากู้เงิน บริษัทฯ สามารถยึดหลักประกันได้ทันที หลังจากนั้น กลุ่มบริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งให้ลูกค้ามาไถ่ถอนหลักประกันภายใน 30 วัน หากพ้นช่วงเวลาดังกล่าวและลูกค้าไม่มาติดต่อไถ่ถอน กลุ่มบริษัทฯ สามารถจำหน่ายหลักประกันได้ทันที โดยปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายทรัพย์สินรอการขายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น สาขาของกลุ่มบริษัทฯ และผ่านการประมูล โดย บริษัท สหการประมูล จำกัด (มหาชน) เพื่อนำเงินที่ได้รับมาชำระหนี้คงค้างของลูกค้า ในกรณีที่ไม่สามารถจำหน่ายหลักประกันที่ยึดมาได้ก็จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

อนึ่ง บริษัทฯ กำหนดนโยบายการปล่อยสินเชื่อโดยพิจารณาจากรถที่อยู่ในความนิยมของตลาด หรือที่ดินที่ตั้งอยู่ในเมืองใหญ่ เพื่อลดผลกระทบจากการขาดสภาพคล่องในการจำหน่ายหลักประกัน ทั้งนี้ เมื่อยึดหลักประกันแล้ว เจ้าหน้าที่จะจัดเก็บและดำเนินการจำหน่ายผ่านบริษัทคู่ค้าของบริษัท

ทั้งนี้ สำหรับราคาขายหลักประกัน กลุ่มบริษัทฯ กำหนดโดยอ้างอิงจากมูลหนี้คงค้างซึ่งโดยปกติจะต่ำกว่าราคาตลาดโดยทั่วไป ดังนั้นราคาจำหน่ายหลักประกันที่ยึดมาจึงมีราคาต่ำกว่าราคาตลาดทำให้มีสภาพคล่องในการจำหน่ายเพิ่มมากขึ้น

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัททำการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ โดยการทบทวน ติดตามและประเมินวิเคราะห์สถานการณ์สภาพคล่องอย่างใกล้ชิดผ่านเครื่องมือต่างๆในการจัดสรรเงิน และรายงานฐานะทางการเงินประจำวัน และนำเสนอต่อกรรมการผู้จัดการทุกวัน และมีคณะกรรมการบริหารทรัพย์สินและหนี้สินซึ่งมีการประชุมทุกเดือนเพื่อพิจารณาถึงสภาพคล่องของบริษัท และกรณีหากเกิดสถานการณ์ฉุกเฉิน บริษัทได้จัดเตรียมแผนฉุกเฉินสภาพคล่องและแนววิธีปฏิบัติงานเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินดังกล่าว รวมถึงทำการทดสอบกรณีมีผู้ฝากเงินมาถอนเงินฝากจำนวนมาก

บริษัทมีสถานะสภาพคล่องซึ่งพิจารณาจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินตามงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 แบ่งตามระยะเวลาครบกำหนดตามสัญญา เป็นดังนี้

	ไม่เกิน 1 ปี	เกินกว่า 1 ปี
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	9,070.8	2,746.5
หนี้สินทางการเงิน		
- เงินรับฝาก	4842.6	1,225.2
- ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืม	6.0	2,500.0
รวมหนี้สินทางการเงิน	4,848.6	3,725.2

หมายเหตุ : ไม่รวมหนี้ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ข้อมูลข้างต้นแสดงให้เห็นว่า บริษัทมีความเสี่ยงจากการไม่สอดคล้องกันของสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นทางการเงินตามอายุสัญญา (Maturity Mismatch) โดยแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมและเงินรับฝากอายุไม่เกิน 1 ปี ซึ่งเป็นลักษณะปกติของการรับฝากเงิน อย่างไรก็ดี ผู้ฝากเงินส่วนใหญ่ของบริษัทเมื่อครบกำหนดจะมีการฝากต่อไป (Rollover) ทำให้ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องที่เกิดจากอายุของสัญญาด้านสินทรัพย์และหนี้สินไม่สอดคล้องกันจึงอยู่ในระดับที่บริหารได้ นอกจากนี้เงินลงทุนส่วนใหญ่เป็นหลักทรัพย์ที่อยู่ในความต้องการของตลาดซึ่งมีตลาดรองในการซื้อขาย อีกทั้งสามารถใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินอื่นเมื่อบริษัทเกิดความต้องการใช้เงินอย่างฉุกเฉิน ทำให้พร้อมรองรับปัญหาวิกฤตด้านสภาพคล่องได้เป็นอย่างดี

ในปี 2560 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ประกาศให้บริษัทเงินทุนใช้หลักเกณฑ์การดำรงสินทรัพย์คล่องเพื่อรองรับสถานการณ์ด้านสภาพคล่องที่มีความรุนแรง (Liquidity Coverage Ratio : LCR) ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2560 เพื่อให้บริษัทเงินทุนมีสินทรัพย์สภาพคล่องที่สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้รวดเร็ว และเพียงพอต่อการรองรับการไหลออกของแหล่งเงินและภาระผูกผันต่างๆ โดยนับแต่ประกาศใช้หลักเกณฑ์ บริษัทมีอัตราส่วน LCR สูงกว่าอัตราขั้นต่ำตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 70 ของประมาณการกระแสเงินไหลออกสุทธิใน 30 วัน โดยมีอัตราส่วนระหว่างร้อยละ 102.12 ถึง 666.39 หรือ โดยเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 286.99

โดยในช่วงที่ผ่านมา บริษัทให้ความสำคัญกับสภาพคล่องเป็นอย่างมาก โดยบริษัทคงระดับจำนวนสินทรัพย์สภาพคล่องในระดับสูงมาโดยตลอด รวมถึงสภาพคล่องส่วนเกิน บริษัทก็ได้นำไปลงทุนในเงินลงทุนที่มีคุณภาพดีและมีตลาดรองในการซื้อขาย สามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ทันที รวมถึงการมีวงเงินสำรองกับสถาบันการเงินอื่น เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนเสริมในการรองรับปัญหาสภาพคล่องที่อาจเกิดขึ้นจากผลกระทบการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝาก

ในระยะเวลา 4-5 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีการจัดทำแบบจำลองเหตุการณ์ผลกระทบของการลดวงเงินคุ้มครองเงินฝากผ่าน DPA Stress Test อยู่เป็นระยะ ซึ่งการทดสอบในปี 2559 ก็ให้ผลออกมาเป็นที่น่าพอใจ คือ บริษัทมีสภาพคล่องเพียงพอที่จะรองรับผลกระทบจากการถอนเงินฝากส่วนที่เกินกว่า 15 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ของผู้ฝากแต่ละราย ซึ่งหมายถึงบริษัทมีความสามารถที่จะดำเนินการเสริมสภาพคล่องเพียงพอที่จะรองรับการถอนเงินฝากได้ในแทบทุกกรณี

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

บริษัทได้มีการกำหนดกรอบนโยบายบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติอย่างชัดเจน รวมทั้งมีระบบควบคุมภายในที่ดี และมีการจัดทำคู่มือปฏิบัติงาน มีการอบรมเพื่อให้เข้าใจขั้นตอนการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจนใช้เครื่องมือเพื่อเข้ามาช่วยบริหารความเสี่ยงด้านการปฏิบัติ ได้แก่ จัดเก็บข้อมูลความเสียหาย ทั้งที่เป็นตัวเงินและไม่เป็นตัวเงิน รวมถึงความเสี่ยหาย ที่สามารถป้องกันได้ ตลอดจนข้อมูลเหตุการณ์ผิดปกติอื่นๆ พร้อมนำมาปรับปรุงกระบวนการปฏิบัติงาน และกำหนดการควบคุมเพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายอีก นอกจากนี้ทางกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการกำหนดนโยบายการใช้บริการบุคคลภายนอก และนโยบายการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ โดยมีการศึกษาวิเคราะห์และประเมินความเสี่ยง โดยมีฝ่ายบริหารความเสี่ยง ช่วยพิจารณาและให้ความเห็นประกอบก่อนใช้บริการจากบุคคลภายนอกหรือการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม

กลุ่มบริษัท ยังมีแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง อาทิกรณีฉุกเฉิน เกิดวินาศภัย และภัยพิบัติต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น เพื่อให้กลุ่มบริษัท สามารถให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ลดการหยุดชะงัก รวมถึงยังซ่อมแซมฟื้นฟูระบบคอมพิวเตอร์หลัก มีทีมเฉพาะทางตรวจสภาพรถยนต์ให้พร้อมใช้งาน เพื่อชื่อเสียงและความน่าเชื่อถือสืบเนื่องต่อไป อีกทั้งยังส่งเสริมพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อประสิทธิภาพในการทำงาน จัดพนักงานอบรมสัมมนา ทั้งภายในและภายนอกเพื่อเพิ่มพูนทักษะในการปฏิบัติงาน และให้ความรู้เกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการในรูปแบบการเรียนรู้ด้วยตนเอง ผ่านสื่อสารออนไลน์ ทั้งนี้ได้ตระหนักเกี่ยวกับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการมาโดยตลอด

<u>ความเสี่ยงจากแนวโน้มการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์</u>

จากการที่บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (SAWAD) ได้เข้าซื้อหุ้นและทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “BFIT”) แล้วเสร็จในช่วงเดือนเมษายน 2560 ที่ผ่านมา บริษัทและ SAWAD ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 36.35 ของทุนที่ชำระแล้ว

ทั้งหมด ได้ร่วมกันปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคต โดยบริษัทได้เริ่มขยายธุรกิจสินเชื่อจากเดิมที่ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลแก่กลุ่มพนักงานบริษัทเป็นหลัก สู่การให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันแก่ผู้ประกอบการขนาดเล็ก (Small SME) และบุคคลรายย่อยในประเภทที่ไม่ทับซ้อนกับธุรกิจที่บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด (“ศรีสวัสดิ์ 2014” หรือ ”S2014”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SAWAD ดำเนินการอยู่ เพื่อให้โครงสร้างการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเกิดความชัดเจนและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ในกรณีที่ SAWAD มีสัดส่วนการถือหุ้นใน BFIT ภายหลังการทำคำเสนอซื้อตั้งแต่ร้อยละ 36.35 – ร้อยละ 60 ศรีสวัสดิ์ 2014 และ BFIT จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันในประเภทที่ไม่ทับซ้อนกันซึ่งจะแตกต่างกันที่ประเภทหลักประกัน โดย BFIT จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภทบ้านและที่ดิน และรถยนต์ 4 ล้อ ขณะที่ศรีสวัสดิ์ 2014 จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภทรถจักรยานยนต์ รถบรรทุก และรถเพื่อการเกษตร

การแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อระหว่าง BFIT และ S2014 ตามแผนใหม่จะมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงการให้บริการสินเชื่อของ BFIT สำหรับผลิตภัณฑ์สินเชื่อ 2 ประเภท ได้แก่ สินเชื่อรถแลกเงินและสินเชื่อบ้านแลกเงิน โดยในส่วนของสินเชื่อรถแลกเงิน กลุ่มบริษัทจะใช้ประเภทสัญญา (สัญญาเช่าซื้อ/สัญญากู้ยืม) เป็นเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อ ขณะที่สินเชื่อบ้านแลกเงินจะใช้ประเภทธุรกรรม (จำนอง/ขายฝาก) และมูลค่าการกู้ยืม (เกิน/ไม่เกิน 10 ล้านบาท) เป็นเกณฑ์ในการแบ่งแยกสินเชื่อระหว่าง BFIT และ S2014 ซึ่งจะมีผลทำให้การดำเนินธุรกิจสินเชื่อของ BFIT แตกต่างไปจากที่เคยเปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดีกลุ่มบริษัทฯเชื่อมั่นว่า การแบ่งแยกการประกอบธุรกิจตามแผนใหม่ดังกล่าว จะไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้กำหนดเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจระหว่างสองบริษัทไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งได้จัดวางมาตรการเพื่อขจัดความแย้งทางผลประโยชน์ไว้อย่างรัดกุมและเพียงพอ ดังนี้

1 มีการจัดทำคู่มือ นโยบาย และกำหนดเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน

กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายและคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับใช้ในการแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อระหว่าง BFIT และ S2014 ไว้อย่างชัดเจน ดังนี้

สินเชื่อรถแลกเงิน - ใช้ Rate Book เป็นตัวกำหนดประเภทสัญญา

- S2014 จะให้บริการสินเชื่อรถแลกเงินประเภทสัญญาเช่าซื้อ ซึ่งเป็นสินเชื่อที่มีวงเงินอนุมัติเท่ากับหรือสูงกว่า Rate Book โดยลูกค้าต้องจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในหลักประกันให้แก่ S2014
- BFIT จะให้บริการสินเชื่อรถแลกเงินประเภทสัญญาเงินกู้ยืม ซึ่งเป็นสินเชื่อที่มีวงเงินอนุมัติต่ำกว่า Rate Book โดยลูกค้าไม่ต้องจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน
- ลูกค้าผู้มาขอกู้จะเป็นผู้ระบุความต้องการทางการเงินของตนเอง และต้องเข้าทำสัญญาประเภทที่ตรงกับวงเงินที่ต้องการ หากลูกค้าต้องการวงเงินอนุมัติสูง ลูกค้าจะต้องเข้าทำสัญญาเช่าซื้อโดยต้องยินยอมจดทะเบียนโอนหลักประกันให้ S2014 แต่หากลูกค้าต้องการวงเงินในระดับต่ำ ลูกค้าจะเข้าทำสัญญากู้ยืมกับ BFIT โดยไม่มีการจดทะเบียนโอนหลักประกันใดๆ

ดังนั้น ในการแบ่งแยกสินเชื่อรถแลกเงินระหว่าง BFIT และ S2014 เจ้าหน้าที่สาขาซึ่งเป็นผู้จัดหาและติดต่อกับลูกค้าจะอ้างอิงจากข้อมูลยอดจัดมาตรฐานตาม Rate Book ที่มีผลบังคับใช้ในช่วงเวลานั้นๆ ซึ่ง Rate Book จะแสดงยอดจัดสินเชื่อตามยี่ห้อ รุ่น และปีของหลักประกัน โดยวงเงินอนุมัติสินเชื่อในเบื้องต้นจะไม่เกินอัตราที่ Rate Book กำหนด

จากนั้น เจ้าหน้าที่สาขาจะนำยอดจัดมาตรฐานตาม Rate Book มาเปรียบเทียบกับวงเงินที่ลูกค้าขอกู้ โดยหากจำนวนเงินที่ลูกค้าขอกู้ต่ำกว่า Rate Book ลูกค้าจะเข้าทำสัญญาเงินกู้ยืมกับ BFIT แต่หากจำนวนเงินที่ลูกค้าขอกู้เท่ากับหรือสูงกว่า Rate Book ลูกค้าจะต้องเข้าทำสัญญาเช่าซื้อและจดทะเบียนโอนหลักประกันให้กับ S2014 เท่านั้น โดยวงเงินอนุมัติสูงสุดของ S2014 จะขึ้นอยู่กับผลการประเมินความเสี่ยงของผู้กู้ ซึ่งขึ้นอยู่กับคุณสมบัติของผู้กู้ สภาพหลักประกัน คุณสมบัติของผู้ค้ำประกัน และปัจจัยอื่นๆ

<u>สินเชื่อบ้านแลกเงิน</u> – ใช้ประเภทธุรกรรมและมูลค่าการกู้ยืม 10 ล้านบาทเป็นเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจ

สินเชื่อบ้านแลกเงิน หรือสินเชื่อที่มีหลักประกันเป็นบ้านและที่ดิน (House and Land) ของกลุ่มบริษัทจะใช้ประเภทธุรกรรมและมูลค่าสินเชื่อที่ 10 ล้านบาท เป็นเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจระหว่าง SAWAD และ BFIT ซึ่งอ้างอิงตามเกณฑ์การกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยของธนาคารพาณิชย์ที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งได้แบ่งการกำกับดูแลสินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัยที่ต่ำกว่า 10 ล้านบาท และเกินกว่า 10 ล้านบาท แยกจากกันตามความเสี่ยงที่แตกต่างกัน

ในการแบ่งแยกสินเชื่อประเภทบ้านแลกเงินระหว่าง BFIT และ S2014 กลุ่มบริษัทได้กำหนดให้เจ้าหน้าที่สาขาพิจารณาราคาประเมินที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ประเมินโดยเจ้าหน้าที่ของกลุ่มบริษัท ร่วมกับราคาประเมินของกรมที่ดิน โดยในการปล่อยกู้ทุกครั้ง เจ้าหน้าที่สาขาจะนำราคาประเมินจากทั้ง 2 แหล่งมาเปรียบเทียบกันเพื่อหาราคาประเมินกลางที่เหมาะสม ก่อนปรับลดตามนโยบายการกำกับดูแลอัตราส่วนเงินให้สินเชื่อต่อมูลค่าหลักประกัน (LTV) ของบริษัทเพื่อให้ได้วงเงินอนุมัติสินเชื่อในเบื้องต้น โดยหากมูลค่าการกู้ยืมที่ลูกค้าต้องการไม่เกิน 10 ล้านบาท ลูกค้าจะเข้าทำสัญญาเงินกู้ยืมกับ BFIT แต่หากลูกค้าต้องการกู้ยืมมากกว่า 10 ล้านบาท ลูกค้าจะเข้าทำสัญญาเงินกู้ยืมกับ S2014 ทั้งนี้ จำนวนเงินที่ลูกค้าจะได้รับจะไม่เกินวงเงินอนุมัติสินเชื่อข้างต้น

2 กำหนดให้มีการทบทวนเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ โดยเกณฑ์ดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสองฝ่ายก่อนมีผลบังคับใช้

การประกาศใช้ Rate Book สำหรับสินเชื่อรถแลกเงิน และเกณฑ์มูลค่า 10 ล้านบาทสำหรับสินเชื่อบ้านแลกเงิน อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการประเมินราคาหลักประกัน ซึ่งเป็นส่วนงานที่แยกเป็นอิสระจากฝ่ายอำนวยสินเชื่อของบริษัท ซึ่งจะทำหน้าที่รับผิดชอบและพิจารณาความเหมาะสมของข้อมูลใน Rate Book ที่มีผลบังคับใช้ในแต่ละช่วงเวลา โดย Rate Book จะมีการสอบทานและปรับปรุงข้อมูลเป็นประจำทุกไตรมาสเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดรถมือสองที่เปลี่ยนแปลงไป

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายการทบทวนเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจที่สำคัญไว้ ดังนี้

- Rate Book จะต้องมีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์และสภาพเศรษฐกิจที่เปลี่ยนไป

- Rate Book ที่มีการตกลงร่วมกันทั้งสองฝ่ายจะถูกนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบของแต่ละบริษัท โดยในส่วนของ BFIT จะมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่สุ่มสอบทานข้อมูลของ Rate Book ที่มีการแก้ไขเปรียบเทียบกับราคาตลาดรถมือสอง ณ ขณะนั้น เพื่อประเมินความสมเหตุสมผลของการแก้ไข Rate Book อีกครั้งหนึ่งและรายงานผลการตรวจสอบให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ ก่อนที่คณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นชอบต่อการแก้ไขปรับปรุง Rate Book ก่อนการประกาศใช้ต่อไป
- หากคณะกรรมการตรวจสอบของฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่เห็นชอบจะไม่สามารถนำ Rate Book นั้นออกบังคับใช้ได้ ทั้งสองฝ่ายจะต้องหารือร่วมกันเพื่อให้ได้อัตรา Rate Book ที่เป็นธรรมและเหมาะสมสำหรับการประกาศใช้ร่วมกันต่อไป

3 กำหนดให้ใช้แบบฟอร์ม Conflict Checklist เพื่อป้องกันความผิดพลาดของการแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อ

กลุ่มบริษัทได้กำหนดให้เจ้าหน้าที่สาขาใช้แบบฟอร์ม Conflict Check List ในการกำหนดประเภทสัญญาของสินเชื่อที่เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าตามนโยบายสินเชื่อของแต่ละบริษัท โดยเจ้าหน้าที่สาขาจะต้องแนบแบบฟอร์มดังกล่าวกับ Rate Book ที่ใช้อ้างอิงทุกครั้ง ก่อนส่งเอกสารทั้งหมดให้ฝ่ายอำนวยสินเชื่อของแต่ละบริษัทพิจารณาอนุมัติสินเชื่อแก่ลูกค้ารายนั้นๆ

4 กำหนดให้มีการสอบทานข้อมูลสินเชื่อโดยฝ่ายอำนวยสินเชื่อของบริษัท

บริษัทได้กำหนดให้ฝ่ายอำนวยการสินเชื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องและความเหมาะสมของการพิจารณาสินเชื่อของเจ้าหน้าที่สาขาก่อนดำเนินการอนุมัติสินเชื่อ ดังนี้

- เมื่อลูกค้าเข้ามาติดต่อขอสินเชื่อ เจ้าหน้าที่สาขาจะทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องของเอกสาร และข้อมูลของลูกค้าผู้ขอสินเชื่อในเบื้องต้น รวมถึงตรวจสอบสภาพหลักประกัน และพิจารณาวงเงินอนุมัติสินเชื่อในเบื้องต้นตามที่กำหนดใน Rate Book และเปรียบเทียบกับจำนวนเงินที่ลูกค้าต้องการขอกู้ เพื่อกำหนดประเภทสัญญาสินเชื่อที่เหมาะสม (สัญญาเงินกู้ยืม/สัญญาเช่าซื้อ)
- ในกรณีที่ลูกค้าอยู่ในเกณฑ์การเข้าทำสัญญากับ BFIT เอกสารประกอบการพิจารณาสินเชื่อทั้งหมดจะถูกสแกนผ่านระบบเพื่อส่งมายังเจ้าหน้าที่ฝ่ายอำนวยสินเชื่อของ BFIT ซึ่งจะทำการตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารและข้อมูลดังกล่าวอีกครั้งหนึ่ง รวมถึงตรวจสอบจำนวนเงินที่ลูกค้าต้องการกู้ เปรียบเทียบกับวงเงินอนุมัติสินเชื่อ และยอดจัดมาตรฐานตาม Rate Book ว่าข้อมูลมีความถูกต้อง สมเหตุสมผล และเป็นไปตามเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อของบริษัทหรือไม่ ก่อนลงนามอนุมัติสินเชื่อและแจ้งผลกลับไปยังเจ้าหน้าที่สาขา

5 กำหนดให้มีการจัดทำรายงานผลการอนุมัติสินเชื่อประจำเดือน

บริษัทได้กำหนดมาตรการรายงานผลและตรวจสอบความผิดพลาดของการแบ่งแยกประเภทสัญญาสินเชื่อ โดยให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายอำนวยสินเชื่อจัดทำรายการผลการอนุมัติสินเชื่อ เปรียบเทียบกับวงเงินอนุมัติ และยอดจัดตาม Rate Book เพื่อรายงานต่อผู้บริหารของบริษัทเป็นประจำทุกเดือน

6 กำหนดให้มีการสุ่มตรวจสอบระบบการควบคุมภายในที่สาขาเป็นประจำทุกปี

บริษัทได้กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายตรวจสอบภายในทำการสุ่มตรวจโดยการเปรียบเทียบจำนวนเงินกู้กับวงเงินอนุมัติ และ Rate Book ตามแต่ละสาขาหมุนเวียนไป เพื่อรายงานและประเมินความผิดพลาดของการ

แบ่งแยกธุรกิจระหว่าง S2014 และ BFIT ให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ โดยแผนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแผนงานตรวจสอบการควบคุมภายในประจำปีของบริษัท

7 กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นชอบต่อการปรับปรุงแก้ไข Rate Book ก่อนการประกาศใช้

นอกจากมาตรการที่ได้ระบุข้างต้น บริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการแก้ไข Rate Book ก่อนการประกาศใช้ รวมถึงพิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลในการเข้าทำรายการดังกล่าวอย่างถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

8 พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อช่วยลดความเสี่ยงของความผิดพลาดในการแบ่งแยกธุรกิจ

กลุ่มบริษัทได้วางระบบการทำงานใหม่เพื่อรองรับการแบ่งแยกธุรกิจระหว่าง SAWAD และ BFIT โดยเฉพาะในส่วนของขั้นตอนการอนุมัติและกระบวนการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งบริษัทวางแผนจะนำระบบสารสนเทศเข้ามาช่วยลดขั้นตอนและบทบาทของพนักงานสาขา ซึ่งเป็นจุดที่อาจเกิดความเสี่ยงของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยระบบสารสนเทศจะช่วยลดความผิดพลาดและทำให้การแบ่งแยกธุรกิจมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยแผนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างสองบริษัท ที่กลุ่มบริษัทได้นำเสนอในแผนการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินต่อธนาคารแห่งประเทศไทย ในปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการพัฒนาระบบสารสนเทศดังกล่าว อย่างไรก็ดี บริษัทยังต้องใช้เวลาในการพัฒนาและทดสอบระบบอย่างน้อยอีก 3-5 เดือน เพื่อให้มั่นใจว่าระบบดังกล่าวสามารถใช้งานได้ตรงตามวัตถุประสงค์และเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าระบบสารสนเทศใหม่จะสามารถนำมาใช้แทนระบบสารสนเทศเดิมได้ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2561 เป็นต้นไป

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวร

รายละเอียดของสินทรัพย์ถาวรที่สำคัญ ณ 31 ธันวาคม 2560 มีดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์			
- ที่ดิน	1,548,000	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
- อาคาร	1	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
- อุปกรณ์สำนักงาน	6,987,377	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
- ยานพาหนะ	8,742,855	เป็นเจ้าของ	ไม่มี
รวม	**17,278,233**		
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน			
- ซอฟท์แวร์	2,292,360	เป็นเจ้าของ	ไม่มี

พื้นที่สำนักงานและสาระสำคัญของสัญญาเช่าของบริษัท

สถานที่เช่า	พื้นที่ (ตร.ม.)	มูลค่าตามบัญชี (บาท)	ค่าเช่าและค่าบริการต่อเดือน (บาท)	อายุสัญญาคงเหลือ	ภาระผูกพัน
สำนักงานใหญ่	1,299	-	844,350	7 เดือน	ไม่มี

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ และดอกเบี้ยค้างรับ

รายละเอียดเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยแยกประเภทตามการจัดชั้นเป็นดังนี้

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	ล้านบาท	*ร้อยละ*	ล้านบาท	*ร้อยละ*	ล้านบาท	*ร้อยละ*
จัดชั้นปกติ	1,492.92	*76.64*	1,532.53	*80.48*	8,458.45	*90.25*
จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	117.63	*6.04*	32.99	*1.73*	648.42	*6.92*
จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	0.03	*0.00*	28.35	*1.49*	43.63	*0.46*
จัดชั้นสงสัย	23.78	*1.22*	15.80	*0.83*	-	-
จัดชั้นสงสัยจะสูญ	313.57	*16.10*	294.62	*15.47*	221.80	*2.37*
รวม	**1,947.93**	***100.00***	**1,904.29**	***100.00***	**9,372.29**	***100.00***
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(559.45)	*(28.72)*	(501.09)	*(26.31)*	(660.77)	*(7.05)*
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	**1,388.48**	***71.28***	**1,403.20**	***73.69***	**8,711.52**	***92.95***

นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์และนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทมีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งกล่าวโดยสรุปดังนี้

1. สินทรัพย์จัดชั้นสูญ - สิทธิเรียกร้อง ซึ่งคาดว่าไม่มีทางที่จะได้รับชำระหนี้ได้ หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีราคา หรือส่วนสูญเสียที่เกิดจากการปรับโครงสร้างหนี้

2. สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ - ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 12 เดือน

3. สินทรัพย์จัดชั้นสงสัย - ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 6 เดือน

4. สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน - ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 3 เดือน

5. สินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ (ควรระวังเป็นพิเศษ) - ลูกหนี้ที่ค้างชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาเกินกว่า 1 เดือน

6. สินทรัพย์จัดชั้นปกติ - ไม่ผิดนัดชำระหนี้

นอกจากนี้ ในบางกรณี บริษัทอาจจัดชั้นลูกหนี้ที่มีปัญหาเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเป็นสินทรัพย์จัดชั้นเพิ่มเติมจากเกณฑ์ที่ธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดไว้

บริษัทมีนโยบายการตั้งสำรองในอัตราร้อยละที่ต้องตั้งสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่ประกาศใช้ตั้งแต่วันที่ 3 สิงหาคม 2551 ซึ่งรองรับการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศฉบับที่ 39 (IAS 39) ดังนี้

ประเภทหนี้จัดชั้น	**การตั้งสำรองในอัตราร้อยละ**
สินทรัพย์จัดชั้นสูญ	ตัดออกจากบัญชี
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัยจะสูญ	100
สินทรัพย์จัดชั้นสงสัย	100
สินทรัพย์จัดชั้นต่ำกว่ามาตรฐาน	100
สินทรัพย์จัดชั้นกล่าวถึงเป็นพิเศษ	2
สินทรัพย์จัดชั้นปกติ	1

ทั้งนี้ การกันเงินสำรองตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยได้กำหนดให้สถาบันการเงินกันสำรองสำหรับส่วนต่างระหว่างยอดหนี้คงค้างตามบัญชีกับมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้ หรือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกัน ซึ่งบริษัทได้ถือปฏิบัติโดยใช้วิธีการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้ หรือ มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับจากการจำหน่ายหลักประกันตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยประกาศกำหนด

สำหรับหลักประกันที่สามารถนำมาหักออกจากราคาตามบัญชีของลูกหนี้ก่อนการกันเงินสำรอง บริษัทได้ถือปฏิบัติตามตารางสรุปประเภทของหลักประกันและมูลค่าของหลักประกันที่สามารถนำมาหักออกจากราคาตามบัญชีของลูกหนี้ก่อนการกันเงินสำรองตามที่ธนาคารแห่งประเทศไทยกำหนด

ปัจจุบัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้ดำเนินการกันเงินสำรองสำหรับหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ครบถ้วนแล้ว ทั้งนี้ บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสูงกว่าหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย จำนวน 368.05 ล้านบาท

นโยบายการระงับรับรู้รายได้

บริษัทมีนโยบายในการระงับรับรู้รายได้ตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยบริษัทจะระงับการรับรู้รายได้สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระนานเกิน 3 เดือน และจะยกเลิกรายการดอกเบี้ยค้างรับที่ได้บันทึกบัญชีเป็นรายได้แล้วออกจากบัญชีทั้งหมดสำหรับลูกหนี้ที่หยุดรับรู้รายได้ และบริษัทจะจัดชั้นลูกหนี้ดังกล่าวเป็นลูกหนี้จัดชั้นที่ต้องพิจารณาการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญต่อไป

4.3 เงินลงทุนในหลักทรัพย์

นโยบายเกี่ยวกับเงินลงทุนในหลักทรัพย์

วัตถุประสงค์และนโยบายการลงทุน

- ลงทุนในหลักทรัพย์ เช่น ตราสารหนี้ ตราสารทุน หรือ หน่วยลงทุน เพื่อสร้างผลกำไรให้กับองค์กรภายใต้ระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม
- ตัดสินใจลงทุนโดยพิจารณาภาพรวมขององค์กรในด้านสภาพคล่อง ระดับต้นทุน และการกระจายตัวของสินทรัพย์
- ปฏิบัติตามระเบียบกฎเกณฑ์ด้านการลงทุนขององค์กรและของหน่วยงานภาครัฐที่เกี่ยวข้อง

การบริหารความเสี่ยงจากการลงทุน

1. กำหนดระดับอำนาจอนุมัติวงเงินลงทุนในหลักทรัพย์ตามระดับความเสี่ยงและขนาดวงเงิน โดยหลักทรัพย์ที่มีความเสี่ยงสูง และ/หรือ วงเงินที่มีขนาดใหญ่ จะต้องได้รับการอนุมัติโดยผู้มีอำนาจระดับที่สูงกว่าวงเงินลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำ และ/หรือ วงเงินขนาดเล็ก ทั้งนี้ผู้มีอำนาจอนุมัติวงเงินลงทุนได้แก่ คณะกรรมการบริษัท คณะเจ้าหน้าที่บริหาร คณะกรรมการลงทุน และกรรมการผู้จัดการ ตามลำดับ

2. บรรจุการรายงานสถานะการลงทุนเป็นวาระประจำในการประชุมคณะกรรมการที่เกี่ยวข้องทุกระดับ เพื่อให้ผู้มีอำนาจอนุมัติได้ทราบสถานะการลงทุนล่าสุดอย่างถูกต้องตรงกัน และเพื่อให้ผู้ปฏิบัติงานได้รับฟังความคิดเห็นและข้อเสนอแนะจาก ผู้มีอำนาจอนุมัติระดับต่างๆ อย่างต่อเนื่องและใกล้ชิด

3. ทบทวนวงเงินลงทุนโดยผู้มีอำนาจอนุมติวงเงินนั้นๆ ทุกหนึ่งปี โดยเน้นการประเมินสถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน รวมถึงประเด็นสำคัญต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ออกหลักทรัพย์ การทบทวนวงเงินนั้น

นอกจากจะใช้รายงานประจำปีและงบการเงินของผู้ออกหลักทรัพย์เป็นข้อมูลสำคัญแล้ว ยังนำบทวิเคราะห์สภาวะเศรษฐกิจระดับมหภาค ระดับอุตสาหรรม และระดับรายบริษัทที่จัดทำโดยบริษัทหลักทรัพย์และสำนักวิจัยต่างๆ ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ มาประกอบการพิจารณาด้วย เพื่อให้บริษัทสามารถประเมินความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทนและระดับความเสี่ยงได้อย่างเป็นปัจจุบัน

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 2 นโยบายการบัญชี ข้อ 2.6 เงินลงทุนในหลักทรัพย์ ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ ปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีรายการข้อพิพาททางกฎหมายที่มิได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของบริษัท 1 รายการ คือ ผิดสัญญารับสภาพหนี้โดยพนักงานของบริษัท มีรายละเอียดข้อพิพาทดังต่อไปนี้

อันดับ	รายชื่อจำเลย	เขตอำนาจศาล	ทุนทรัพย์ (ล้านบาท)	วันที่ฟ้อง	มูลหนี้	ขั้นตอนการดำเนินคดี	ความเห็นของผู้บริหารถึงผลกระทบต่อบริษัท
1	นางเนาวนิตย์ เล็กเจริญสุข	ศาลแพ่งกรุงเทพใต้	32.50	5 พ.ค. 2560	ผิดสัญญารับสภาพหนี้	อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีในชั้นศาล โดยจำเลยเสนอตีทรัพย์ชำระหนี้แก่บริษัท	บริษัทคาดว่าจะสามารถได้รับชำระหนี้จากโจทย์ อย่างไรก็ตามบริษัทได้ตั้งสำรองฯ ไว้เต็มจำนวนมูลหนี้แล้ว

นอกจากนี้ บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีสาระสำคัญ มีผลกระทบด้านลบต่อทรัพย์สินของบริษัทที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หรือที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ แต่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) ("BFIT") ประกอบธุรกิจเงินทุน โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ชั้นที่ 23 เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120 ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 1,050,000,000 บาท และมีทุนเรียกชำระแล้ว 1,049,997,825 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 209,999,565 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท โดยบริษัทไม่มีสาขาแต่อย่างใด

เลขทะเบียนบริษัท	:	0107536000722
โทรศัพท์	:	0-2677-4300
โทรสาร	:	0-2677-4301
Home Page	:	www.srisawadfinance.com

ข้อมูลบุคคลอ้างอิงอื่นๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
410/93 ถนนรัชดาภิเษก แขวง สามเสนนอก
เขต ห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
โทรศัพท์ 0-2009-9000

ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2560

นายบุญเลิศ กมลชนกกุล	เลขทะเบียน 5339	และ/หรือ
นางอโนทัย ลีกิจวัฒนะ	เลขทะเบียน 3442	และ/หรือ
นางสาวสกุณา แย้มสกุล	เลขทะเบียน 4906	

บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด
อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 15
เลขที่ 179/74-80 ถนนสาทรใต้
แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 02-844-1000

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

ค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัทในปี 2560 จำนวน 3,200,000 บาท

ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ไม่มี

ที่ปรึกษากฎหมาย

- ไม่มี -