

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับงบการเงินปี 2555-2557

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซอยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซอยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

การตรวจสอบงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ซอยยศ สอบบัญชี จำกัด โดย นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



13.2 งบการเงินของบริษัทปี 2555-2557

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

สำหรับปี 2555 - 2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไยเยส สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2555	%	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,444	2.9%	1,624	3.1%	735	1.3%
เงินลงทุนระยะยาวที่จะครบกำหนดภายในหนึ่งปี	20	0.0%	-	-	-	-
ลูกหนี้บัตรเครดิต – สุทธิ	32,090	65.3%	32,875	63.3%	34,715	63.7%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล – สุทธิ	244	0.5%	225	0.4%	195	0.4%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล – สุทธิ	12,182	24.8%	13,597	26.2%	15,201	27.9%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ – สุทธิ	36	0.1%	17	0.0%	11	0.0%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	78	0.2%	55	0.1%	55	0.1%
ลูกหนี้อื่น	695	1.4%	1,074	2.1%	1,072	2.0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	46,789	95.2%	49,466	95.3%	51,985	95.4%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว	303	0.6%	21	0.0%	21	0.0%
ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	445	0.9%	445	0.9%	371	0.7%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	274	0.6%	445	0.9%	505	0.9%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,213	2.5%	1,467	2.8%	1,548	2.8%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	115	0.2%	62	0.1%	65	0.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,349	4.8%	2,439	4.7%	2,509	4.6%
รวมสินทรัพย์	49,138	100.0%	51,905	100.0%	54,495	100.0%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปี 2555-2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2555	%	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%
หนี้สินและผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน	616	1.3%	11	0.0%	378	0.7%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น	10,432	21.2%	11,197	21.6%	12,181	22.4%
เจ้าหนี้สถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	857	1.7%	982	1.9%	678	1.2%
เจ้าหนี้บริษัทอื่นๆ	224	0.5%	400	0.8%	361	0.7%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,000	4.1%	-	-	3,350	6.1%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2	0.0%	-	-	-	-
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,500	21.4%	7,800	15.0%	4,200	7.7%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	269	0.5%	221	0.4%	208	0.4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	237	0.5%	195	0.4%	258	0.5%
รายได้รอการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,198	4.5%	2,188	4.2%	2,242	4.1%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	314	0.6%	503	1.0%	844	1.5%
เจ้าหนี้อื่น	999	2.0%	1,753	3.4%	806	1.5%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	28,649	58.3%	25,250	48.6%	25,505	46.8%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	2,200	4.5%	5,200	10.0%	1,850	3.4%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว	13,000	26.5%	15,200	29.3%	19,630	36.0%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	98	0.2%	126	0.2%	142	0.3%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	15,298	31.1%	20,526	39.5%	21,622	39.7%
รวมหนี้สิน	43,947	89.4%	45,776	88.2%	47,127	86.5%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปี 2555-2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลรอยท์ ทัช โฮมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2555	%	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%
ทุนจดทะเบียน						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	2,578	5.2%	2,578	5.0%	2,578	4.7%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
- หุ้นสามัญ 257,833,407 หุ้น ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	2,578	5.2%	2,578	5.0%	2,578	4.7%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ - สุทธิ	1,892	3.8%	1,892	3.6%	1,892	3.5%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	242	0.5%	-	-	-	-
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	185	0.4%	258	0.5%	258	0.5%
- ยังไม่ได้จัดสรร	294	0.6%	1,401	2.7%	2,640	4.8%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,191	10.6%	6,128	11.8%	7,368	13.5%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	49,138	100.0%	51,905	100.0%	54,495	100.0%



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี 2555 - 2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไยเยส สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท					
	ปี 2555	%	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	%	ปี 2557	%
รายได้						
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,654	44.8%	5,493	41.2%	5,996	41.8%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต	3,607	28.6%	3,526	26.4%	3,775	26.3%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ	43	0.3%	39	0.3%	34	0.2%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,883	14.9%	2,125	15.9%	2,341	16.3%
รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	50	0.4%	38	0.3%	30	0.2%
หนี้สูญได้รับคืน	1,193	9.4%	1,446	10.8%	1,766	12.3%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	72	0.6%	69	0.5%	73	0.5%
กำไรจากการจำหน่ายหลักทรัพย์	-	-	307	2.3%	-	-
รายได้อื่น	120	1.0%	300	2.3%	321	2.2%
รวมรายได้	12,622	100.0%	13,344	100.0%	14,337	100.0%
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6,460	51.2%	4,636	34.7%	5,223	36.4%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-บัตรเครดิต	2,427	19.2%	3,021	22.6%	3,111	21.7%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อธนวัฏ	5	0.0%	9	0.1%	16	0.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อบุคคล	1,004	8.0%	2,027	15.2%	1,843	12.9%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ-สินเชื่อเจ้าของกิจการ	38	0.3%	28	0.2%	19	0.1%
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้อื่นๆ	56	0.4%	4	0.0%	0	0.0%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	105	0.8%	114	0.9%	154	1.1%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,941	15.4%	1,865	14.0%	1,764	12.3%
รวมค่าใช้จ่าย	12,038	95.4%	11,705	87.7%	12,130	84.6%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	585	4.6%	1,639	12.3%	2,206	15.4%
ภาษีเงินได้-รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(330)	(2.6%)	(356)	(2.7%)	(451)	(3.1%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	255	2.0%	1,283	9.6%	1,755	12.2%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	0.99		4.97		6.81	



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี 2555-2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลรอยท์ ทัช โธมัทส ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2555	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	255	1,283	1,755
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนเผื่อขาย – สุทธิ	74	(242)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี	74	(242)	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	329	1,040	1,755



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2555 - 2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัส สไนเยค สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2555	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	585	1,639	2,206
ส่วนเกินมูลค่าเงินลงทุนในตราสารหนี้ตัดจำหน่าย	0.3	0.3	0.3
ดอกเบี้ยจ่ายจากการตัดบัญชีตัวแลกเงินขายลด	50	20	28
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	12	28	16
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	254	271	279
ตัดจำหน่ายมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ถาวรภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	(0.2)	-
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	13	0.94	5
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	412	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	(307)	-
ค่าใช้จ่ายคะแนนสะสมแลกของรางวัล (โอนกลับ)	873	-	-
รายได้รอตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล-สุทธิ	-	(10)	54
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,531	5,090	4,989
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1,910	1,836	1,745
	7,640	8,568	9,322
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น	(5,107)	(7,252)	(8,398)
ลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	117	(378)	1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(32)	35	(4)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าสถาบันการเงินและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	404	125	(304)
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทอื่นๆ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(4)	127	(30)
ดอกเบี้ยค้างจ่ายลดลง	(41)	(5)	(28)
ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง	(0.1)	(183)	(1)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(32)	189	315
เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	306	754	(947)
เงินสดรับจาก (จ่ายเพื่อ) การดำเนินงาน	3,249	1,978	(73)
ดอกเบี้ยจ่าย	(1,854)	(1,879)	(1,730)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(32)	(409)	(470)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้นิติบุคคลขอคืน	159	23	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	1,522	(287)	(2,272)



บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2555-2557 ตรวจสอบโดยบริษัทดีลอยท์ ทูช โทมัทส์ ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินบริษัท		
	ปี 2555	ปี 2556 "ปรับปรุงใหม่"	ปี 2557
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาว	-	(21)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	327	-
เงินสดรับจากการขายส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	-	5	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์	(154)	(112)	(105)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	(148)	(267)	(148)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(302)	(69)	(253)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น – สถาบันการเงิน (สุทธิ)	2,794	140	1,322
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	2,200	3,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(2,500)	(2,000)	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว	6,000	10,000	8,630
เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้ระยะยาวครบกำหนดชำระ	(9,020)	(10,500)	(7,800)
เงินสดจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(6)	(2)	-
เงินปันผลจ่าย	-	(103)	(516)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(531)	535	1,637
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	689	180	(888)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	755	1,444	1,624
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,444	1,624	735



13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 “ปรับปรุงใหม่”	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	80.1%	81.7%/81.2% ⁽³⁾	83.1%
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	%	2.0%	9.6%/8.0% ⁽³⁾	12.2%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	%	5.1%	22.7%/18.3% ⁽³⁾	26.0%
อัตราดอกเบี้ยรับ ⁽¹⁾ (Average Interest Received)	%	18.2%	18.2%	18.7%
อัตราดอกเบี้ยจ่าย (Average Cost of Fund)	%	5.0%	4.8%	4.4%
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย (Net Interest Margin)	%	13.2%	13.4%	14.3%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยสุทธิต่อสินทรัพย์ ⁽²⁾ (Interest Revenue/Total Asset)	%	12.5%	12.7%	13.7%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	0.5%	2.5%/2.1% ⁽³⁾	3.3%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Asset Turnover)	เท่า	0.26	0.26	0.27
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	8.47	7.47	6.40
อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (Loan to Borrowing)	%	124.1%	129.9%	132.3%
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio)	%	40.4%	40.2%	40.4%
อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์ (Asset Quality Ratio)				
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (Allowance for Doubtful A/C/Total Receivables)	%	7.3%	8.8%	8.9%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวม (Bad Debt/Total Receivables)	%	9.0%	8.0%	8.4%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อรวม (% NPL)	%	3.8%	3.0%	2.4%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของธุรกิจบัตรเครดิต (%NPL Credit Card)	%	2.7%	2.2%	1.7%
% ลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของสินเชื่อบุคคล (%NPL Personal Loan)	%	2.5%	1.5%	1.2%

⁽¹⁾ อัตราดอกเบี้ยรับดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน⁽²⁾ รายได้ดอกเบี้ยสุทธิดังกล่าวรวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน⁽³⁾ ไม่รวมรายการพิเศษจากการขายเงินลงทุน



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2555-2557

14.1.1 คำอธิบายสำหรับงบการเงินของบริษัท สำหรับปี 2555-2557

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2555

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชีซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/มาตรฐานรายงานทางการเงิน/การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน/แนวปฏิบัติทางบัญชี		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 20	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2556
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2556
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล – กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ – การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาใหม่ที่ราคาใหม่	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ – การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น	1 มกราคม 2556
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 4	การประเมินว่า ข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
แนวทางปฏิบัติทางบัญชี		
แนวทางปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน		1 มกราคม 2556



ฝ่ายบริหารของบริษัท จะนำมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินและแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 ภาษีเงินได้ ซึ่งบริษัทได้นำใช้มาก่อนวันที่มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2552 ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และแนวปฏิบัติทางบัญชีฉบับอื่นข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นอย่างสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2556

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนารูจรกิจการค้ำลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาแล้วดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี/ มาตรฐานการรายงานทางการเงิน/ การตีความมาตรฐานการบัญชี/ การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		วันที่มีผลบังคับใช้
มาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)	การนำเสนองบการเงิน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)	งบกระแสเงินสด	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)	ภาษีเงินได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)	สัญญาเช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)	รายได้	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)	ผลประโยชน์ของพนักงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)	เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนได้เสียในการร่วมค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)	งบการเงินระหว่างกาล	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1 มกราคม 2557
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)	การรวมธุรกิจ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	สัญญาประกันภัย	1 มกราคม 2559
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)	ส่วนงานดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 15	สิ่งจูงใจสัญญาเช่าดำเนินงาน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาของรายการที่เกี่ยวกับรูปแบบของ กฎหมายตามสัญญาเช่า	1 มกราคม 2557

**การตีความมาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะและหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและ การปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	เรื่อง การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพ เศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทคาดว่าจะนำมาตราฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานดังกล่าวมีผลบังคับใช้ ฝ่ายบริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชี และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นอย่างสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

เกณฑ์การจัดทำและนำเสนองบการเงินปี 2557

รายการย่อในงบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ได้จัดทำขึ้นตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 28 กันยายน 2554 เรื่อง กำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน พ.ศ. 2554

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2557 บริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ โดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกำหนดให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2557 เป็นต้นไป มาถือปฏิบัติในการจัดทำและนำเสนองบการเงินนี้ โดยมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นอย่างสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท ยกเว้นนโยบายการบัญชี เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า ที่ได้นำมาถือปฏิบัติตามการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 13 เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

ผลกระทบจากการนำนโยบายการบัญชีเรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้ามาใช้ ต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 1 มกราคม 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้



	ยอดคงเหลือ ก่อนการนำนโยบาย การบัญชีใหม่มาใช้ พันบาท	เพิ่มขึ้น (ลดลง) พันบาท	ยอดคงเหลือ หลังการนำนโยบาย การบัญชีใหม่มาใช้ พันบาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556			
ประมาณการหนี้สินสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,188,000	(2,188,000)	-
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	-	2,188,000	2,188,000
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2556			
ประมาณการหนี้สินสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	2,198,000	(2,198,000)	-
รายได้จากการตัดบัญชีสำหรับคะแนนสะสมแลกของรางวัล	-	2,198,000	2,198,000
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556			
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	6,213,879	(721,108)	5,492,771
รายได้อื่น	103,522	196,942	300,464
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5,159,729	(524,166)	4,635,563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2558 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	สินค้างเหลือ
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน
ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2557)	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	รายได้
ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557)	ผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาลและการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2557)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
ฉบับที่ 23 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
ฉบับที่ 26 (ปรับปรุง 2557)	การบัญชีและการรายงานโครงการผลประโยชน์เมื่อออกจากงาน
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2557)	เงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่เงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2557)	กำไรต่อหุ้น
ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาล

**มาตรฐานการบัญชี**

ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2557)	การด้อยค่าของสินทรัพย์
ฉบับที่ 37 (ปรับปรุง 2557)	ประมาณการหนี้สิน หนี้สินที่อาจเกิดขึ้น และสินทรัพย์ที่อาจเกิดขึ้น
ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2557)	อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์
ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก
ฉบับที่ 6 (ปรับปรุง 2557)	การสำรวจและประเมินค่าแหล่งทรัพยากรแร่
ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2557)	ส่วนงานดำเนินงาน
ฉบับที่ 10	งบการเงินรวม
ฉบับที่ 11	การร่วมการงาน
ฉบับที่ 12	การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
ฉบับที่ 13	การวัดมูลค่ายุติธรรม

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล-กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาเช่าดำเนินงาน-สิ่งจูงใจที่ให้แก่ผู้เช่า
ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2557)	ภาษีเงินได้-การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น
ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตามรูปแบบกฎหมาย
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2557)	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2557)	รายได้-รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
ฉบับที่ 32 (ปรับปรุง 2557)	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-ต้นทุนเว็บไซต์

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2557)	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรีดถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน
ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่
ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2557)	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรีดถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม
ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2557)	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินในสภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง
ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2557)	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า
ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2557)	ข้อตกลงสัมปทานบริการ
ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2557)	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 14	ข้อจำกัดสินทรัพย์ตามโครงการผลประโยชน์ข้อกำหนดเงินทุนขั้นต่ำและ ปฏิสัมพันธ์ของการรายงานเหล่านี้สำหรับมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน
ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2557)	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้แก่เจ้าของ
ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2557)	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2557)	ต้นทุนการเปิดหน้าดินในช่วงการผลิตสำหรับเหมืองผิวดิน

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศที่เกี่ยวข้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ดังต่อไปนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 4 (ปรับปรุง 2557)	สัญญาประกันภัย
---------------------------	----------------

ผู้บริหารของบริษัทจะนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่เกี่ยวข้องกับบริษัทมาเริ่มถือปฏิบัติกับงบการเงินของบริษัทเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมีผลบังคับใช้

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินสำหรับงวดที่เริ่มใช้มาตรฐานดังกล่าว

• นโยบายการรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตสำหรับรายการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตที่ครบกำหนดผ่อนชำระแต่ยังไม่ชำระตั้งแต่วันที่บันทึกบัญชีลูกหนี้บัตรเครดิตและรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตจากการเบิกเงินสดล่วงหน้าตั้งแต่วันที่เบิกเงินสด ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง บริษัทจะรับรู้รายได้ดอกเบี้ย ตามเกณฑ์เงินสดสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ผิวนัดผ่อนชำระติดต่อกันเกิน 180 วัน

บริษัทรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ซึ่งได้แก่ ค่าธรรมเนียมเบิกเงินสดล่วงหน้า ค่าธรรมเนียมในฐานะผู้ออกบัตร ค่าธรรมเนียมรับจากผู้ใช้งานต่างธนาคารและค่าธรรมเนียมอื่น ณ วันที่ให้บริการ

บริษัทรับรู้รายได้จากการบริหารงานเมื่อได้ให้บริการตามที่ระบุในสัญญาว่าจ้างบริหารธุรกิจบัตรเครดิต

หนี้สูญได้รับคืนจะถูกบันทึกเป็นรายได้ในงวดที่บริษัทได้รับชำระ

• นโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์

บริษัทมีการจัดชั้นสินทรัพย์สำหรับลูกหนี้สินเชื่อ ทั้งสำหรับลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยมีนโยบายการจัดชั้นสินทรัพย์ตามระยะเวลาที่ผู้ถือบัตรค้างชำระกับบริษัท โดยจะแบ่งสินเชื่อเป็น 3 ชั้น คือ

(1) ลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 90 วัน



(2) ลูกหนี้ที่ค้างชำระในระหว่าง 91 - 180 วัน

(3) ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 180 วัน

• นโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทกำหนดนโยบายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ดังนี้

- (1) บริษัทพิจารณาค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้บัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏและสินเชื่อบุคคลที่มีอายุหนี้เป็นระยะเวลาน้อยกว่า 90 วัน โดยการใช้อัตราร้อยละการสูญเสียสุทธิ (Loss rate net of recovery) ซึ่งบริษัทคาดว่าอัตราการสูญเสียที่ใช้สามารถอธิบายความเสี่ยงของการให้สินเชื่อดังกล่าวของบริษัทได้ ทั้งนี้บริษัทได้มีการปรับปรุงประสิทธิภาพผลตอบแทนในอดีตด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ รวมทั้งเพิ่มปัจจัยทางเศรษฐกิจเพื่อรองรับความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจผันผวนในอนาคต และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ที่ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 90 วันขึ้นไป
- (2) เนื่องจากบริษัทเริ่มให้บริการสินเชื่อเจ้าของกิจการเมื่อปี 2547 แต่ปริมาณสินเชื่อลดลงเรื่อย ๆ ทำให้ไม่มีข้อมูลที่เกิดขึ้นจริงในอดีตเป็นสถิติเพียงพอในการคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากอัตราร้อยละของการสูญเสียสุทธิที่เกิดขึ้นจริงได้ ดังนั้นบริษัทจึงประมาณการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับสินเชื่อเจ้าของกิจการ โดยใช้เกณฑ์ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 ปรับปรุงด้วยข้อมูลแนวโน้มสถานะเศรษฐกิจที่อาจมีผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มลูกหนี้ สำหรับลูกหนี้ที่มีอายุหนี้ไม่น้อยกว่า 90 วัน และบริษัทตั้งสำรองเต็มจำนวนสำหรับลูกหนี้ผิดนัดชำระเป็นระยะเวลาตั้งแต่ 90 วันขึ้นไป

การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ				
อายุลูกหนี้	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ
< 90 วัน	อัตราร้อยละการสูญเสียสุทธิ (Loss rate net of recovery) + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)			เกณฑ์ตั้งสำรองอัตราร้อยละ 1 + ปัจจัยทางเศรษฐกิจ (Economic Factors)
≥ 90 วันขึ้นไป	ตั้งสำรองเต็มจำนวน			

(3) บริษัทมีการตัดหนี้สูญเมื่อบริษัทพิจารณาว่าจะเรียกเก็บหนี้ดังกล่าวไม่ได้

14.1.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของงบการเงินบริษัทสำหรับปี 2555-2557

บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะสร้างผลกำไรให้เติบโตอย่างยั่งยืนตามที่ได้ตั้งเป้าหมายไว้ โดยมีจุดเด่นด้านการควบคุมคุณภาพของพอร์ตลูกหนี้ให้ขยายตัวอย่างมีประสิทธิภาพ บริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ พร้อมกับมีอัตราการขยายตัวของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ภาพรวมผลการดำเนินงานมีดังนี้

- บริษัทมีกำไรสุทธิ 1,755 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 37% เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีมูลค่าเท่ากับ 1,283 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 69% หากเทียบกับผลดำเนินงานปี 2556 ที่ไม่รวมรายการพิเศษที่มีมูลค่า 1,037 ล้านบาท
- ควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้ได้ดี NPL ลูกหนี้รวมของบริษัทในปีนี้ ลดลงเหลือ 2.4% จากเดิม 3.0% (YoY)

- เฉพาะไตรมาส 4 ปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทมีอัตราขยายตัว 11.2% ขยับเข้าใกล้อัตราเติบโตของอุตสาหกรรมของไตรมาส 4 อยู่ที่ 12.5% ทำให้บริษัทมีมูลค่าปริมาณใช้จ่ายผ่านบัตรทั้งปีเติบโตที่ 7.4% ขณะที่อุตสาหกรรมขยายตัวที่ 9.4% ขยับปิดช่องว่างเข้าใกล้อัตราเติบโตของอุตสาหกรรมมากยิ่งขึ้น
- ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิขยายตัว 12% จากงวดเดียวกันของปีก่อนจาก 13,597 ล้านบาท เป็น 15,201 ล้านบาท และลูกหนี้บัตรเครดิตขยายตัว 6% จาก 32,875 ล้านบาท เป็น 34,715 ล้านบาท
- ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นเป็น 14.3% จาก 13.4%
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญมีจำนวน 4,989 ล้านบาท ลดลง 2% จากปีที่ผ่านมาเนื่องจากคุณภาพพอร์ตที่ดีขึ้น
- รายได้หนี้สูญได้รับคืนจำนวน 1,766 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 22% จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา
- รายได้รวมเพิ่มขึ้น 10% จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหรือมีจำนวน 14,337 ล้านบาท
- รักษาระดับสัดส่วนค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้สุทธิ (Operating Cost to Income Ratio) เท่ากับ 27.3%

วิเคราะห์ผลดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	สัดส่วน (%)	ปี 2556	สัดส่วน (%)	ปี 2557	สัดส่วน (%)	อัตราเติบโต (%) (2556-2557)
รายได้รวม	12,622	100%	13,036	100%	14,337	100%	10%
หนี้สูญได้รับคืน	1,193	9%	1,446	11%	1,766	12%	22%
ค่าใช้จ่ายการบริหารงาน	6,565	52%	4,750	36%	5,377	38%	13%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,941	15%	1,865	14%	1,764	12%	(5%)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,531	28%	5,090	39%	4,989	35%	(2%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	585	5%	1,331	10%	2,206	15%	66%
ภาษี-รายได้ (ค่าใช้จ่าย)	(330)	3%	(295)	2%	(451)	3%	53%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนรายการพิเศษ	255	2%	1,037	8%	1,755	12%	69%
รายการพิเศษจากการจำหน่ายหลักทรัพย์			307	2%			
ภาษีจากรายการพิเศษ			(61)	0.5%			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ			1,283	10%			

รายได้

- ในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 12,622 ล้านบาท 13,036 ล้านบาท (ไม่รวมรายการพิเศษจากการจำหน่ายหลักทรัพย์) และ 14,337 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ปี 2557 เติบโตร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลจากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในปี 2557 มีรายได้ดอกเบี้ยรับรวมอยู่ที่ 6,181 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้หลักจากลูกหนี้บัตรเครดิต และสินเชื่อบุคคล แบ่งเป็น รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้บัตรเครดิตร้อยละ 61.1 สินเชื่อบุคคลร้อยละ 0.6 สินเชื่อบุคคลร้อยละ 37.9 และสินเชื่อเจ้าของกิจการร้อยละ 0.5

ส่วนรายได้ค่าธรรมเนียมในปี 2557 เท่ากับ 5,996 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 จากปี 2556 ซึ่งในปี 2556 และ 2555 บริษัทมีรายได้ค่าธรรมเนียม เท่ากับ 5,493 ล้านบาท และ 5,654 ล้านบาท ตามลำดับ



(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2556-2557)
	2555	2556	2557	2555	2556	2557	
รายได้รวม	12,622	13,344	14,337	100%	100%	100%	7.4%
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	5,583	5,728	6,181	44%	43%	43%	7.9%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	3,607	3,526	3,775	29%	26%	26%	7.1%
ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ	43	39	34	0.3%	0.3%	0.2%	(12.4%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,883	2,125	2,341	15%	16%	16%	10.2%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	50	38	30	0.4%	0.3%	0.2%	(20.5%)
รายได้ค่าธรรมเนียม	5,654	5,493	5,996	45%	41%	42%	9.2%

(1) บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจที่อัตราร้อยละ 15 ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียม

- ในปี 2555 บริษัทมีรายได้จากการบริหารงาน จำนวน 14 ล้านบาท ซึ่งรวมเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ โดยรายได้ดังกล่าวมาจากการรับจ้างเป็นที่ปรึกษาและเตรียมความพร้อมในการบริหารธุรกิจบัตรเครดิตให้แก่สถาบันการเงินแห่งหนึ่งนับจากวันที่ 19 สิงหาคม 2554 จนแล้วเสร็จในปี 2555 จึงทำให้ในปี 2556 และปี 2557 บริษัทไม่มีรายได้จากการบริหารงานดังกล่าว
- บริษัทมีรายได้หนี้สูญได้รับคืน ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีจำนวน 1,193 ล้านบาท 1,446 ล้านบาท และ 1,766 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งในปี 2557 รายได้หนี้สูญได้รับคืนปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับปี 2556 จากการที่บริษัทพัฒนาประสิทธิภาพในการติดตามหนี้อย่างต่อเนื่อง
- รายได้ดอกเบี้ยที่แสดงในงบการเงินเป็นการคิดอัตราดอกเบี้ยของแต่ละธุรกิจในอัตราร้อยละ 15 เท่านั้น สำหรับส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 15 นั้น บริษัทบันทึกเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน ทั้งนี้หากบริษัทแสดงตัวเลขรายได้ค่าธรรมเนียมในการชำระเงินเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ดอกเบี้ย จะมีโครงสร้างรายได้ดังที่แสดงในตารางด้านล่างนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	รายได้หลักจากการดำเนินงาน			ร้อยละของรายได้รวม			อัตราเติบโต (%) (2556-2557)
	2555	2556	2557	2555	2556	2557	
รายได้ดอกเบี้ย ⁽¹⁾	7,954	8,296	9,036	63%	60%	63%	8.9%
ลูกหนี้บัตรเครดิต	4,770	4,650	4,973	38%	34%	35%	6.9%
ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏ	43	39	34	0.3%	0.3%	0.2%	(12.4%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	3,084	3,563	3,993	24%	26%	28%	12.1%
ลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ	58	44	35	0.5%	0.3%	0.2%	(20.8%)
รายได้ค่าธรรมเนียม ⁽²⁾	3,283	2,924	3,141	26%	21%	22%	7.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,941	1,865	1,764	15%	13%	12%	(5.4%)
Net Interest Margin	13.2%	13.4%	14.3%				

(1) รายได้ดอกเบี้ยรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงินซึ่งในงบการเงินบันทึกเป็นส่วนหนึ่งของรายได้ค่าธรรมเนียม

(2) รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

- หากพิจารณารายได้ดอกเบี้ย (รวมค่าธรรมเนียมในการชำระเงิน) สำหรับแต่ละธุรกิจในปี 2555 และ 2556 เท่ากับ 7,954 ล้านบาท และ 8,296 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2557 มีรายได้ดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน)

วงเงิน) เท่ากับ 9,036 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จาก 13,597 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 15,201 ล้านบาทในปี 2557 และพอร์ตลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิเพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.6 จาก 32,875 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 34,715 ล้านบาท ทำให้รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อบุคคลและรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 และ 6.9 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ สำหรับรายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเจ้าของกิจการและสินเชื่อธรรมาภิบาลจะค่อย ๆ ลดลงตามลำดับ เนื่องจากบริษัทไม่มีนโยบายขยายสินเชื่อประเภทนี้

- โครงสร้างรายได้ของดอกเบี้ย (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ต่อรายได้รวม แบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยจากบัตรเครดิต สินเชื่อธรรมาภิบาล สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการของปี 2555 เท่ากับร้อยละ 38 ร้อยละ 0.3 ร้อยละ 24 และร้อยละ 0.5 สำหรับปี 2556 เท่ากับร้อยละ 34 ร้อยละ 0.3 ร้อยละ 26 และร้อยละ 0.3 ส่วนปี 2557 มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 35 ร้อยละ 0.2 ร้อยละ 28 และร้อยละ 0.2 ตามลำดับ
- รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้วงเงิน) ปี 2557 เท่ากับ 3,141 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งในปี 2556 และ 2555 อยู่ที่ 2,924 ล้านบาท และ 3,283 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ค่าธรรมเนียมประกอบด้วย ค่าธรรมเนียม Interchange ซึ่งเป็นรายได้ค่าธรรมเนียมที่เกิดขึ้นระหว่างธนาคาร/บริษัทผู้ออกบัตรและธนาคาร/บริษัทผู้รับบัตรผ่านตัวกลางชำระเงิน และค่าธรรมเนียมส่วนลดร้านค้า ซึ่งเป็นค่าธรรมเนียมที่บริษัทได้รับจากการมีฐานะเป็นธนาคาร/บริษัทร้านค้าของร้านค้าที่เป็นสมาชิกของเคทีซี อีกทั้งยังรายได้ค่าธรรมเนียมจากส่วนลดร้านค้าและรายได้ค่าธรรมเนียมจากการติดตามหนี้ด้วย
- ส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ เกิดจากความแตกต่างระหว่างอัตราผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับ (รวมค่าธรรมเนียมในการใช้วงเงิน) ที่คิดจากสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดรายได้ดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยและอัตราที่จ่ายสำหรับหนี้สินที่ก่อให้เกิดดอกเบี้ยโดยเฉลี่ย ซึ่งในปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 18.7 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 18.2 ขณะที่ต้นทุนเงินทุนอยู่ที่ร้อยละ 4.4 ลดลงจากปี 2556 อยู่ที่ร้อยละ 4.8 ทำให้บริษัทมีส่วนต่างดอกเบี้ยสุทธิ (Net Interest Margin) ในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 14.3 สูงกว่าปี 2556 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 13.4
- ต้นทุนทางการเงินของบริษัทโดยเฉลี่ยในปี 2555 และ 2556 อยู่ที่ร้อยละ 4.98 และร้อยละ 4.77 ตามลำดับ แต่ในปี 2557 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินโดยเฉลี่ยลดลงเป็นร้อยละ 4.36 เนื่องจากในปี 2557 มีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยสูงกว่าปัจจุบัน เมื่อมีการออกหุ้นกู้ใหม่ด้วยวงเงินที่น้อยกว่าและอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทปรับตัวลดลง

ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมภาษีเงินได้) ในปี 2555 และ ปี 2556 มีจำนวน 12,038 ล้านบาทและ 11,705 ล้านบาท ตามลำดับ และในปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม (ไม่รวมภาษีเงินได้) เท่ากับ 12,130 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปี 2556 โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.2 แต่บริษัทมีสำรองหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลดลงร้อยละ 2.0 และค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ลดลงร้อยละ 5.4



(หน่วย : ล้านบาท)	ค่าใช้จ่าย			ร้อยละของค่าใช้จ่ายรวม			อัตราเติบโต (%) (2556-2557)
	2555	2556	2557	2555	2556	2557	
ค่าใช้จ่ายรวม	12,038	11,705	12,130	100%	100%	100%	3.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6,565	4,750	5,377	55%	41%	44%	13.2%
ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร	1,170	1,520	1,785	10%	13%	15%	17.4%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	1,957	658	945	16%	6%	8%	43.6%
ค่าธรรมเนียมจ่าย	1,658	1,109	1,180	14%	9%	10%	6.4%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1,368	1,463	1,468	11%	13%	12%	0.3%
ขาดทุนจากการตีราคาในสินทรัพย์	412	-	-	3%	-	-	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	3,531	5,090	4,989	29%	43%	41%	(2.0%)
หนี้สูญ	4,337	4,120	4,603	31%	29%	38%	11.7%
หนี้สงสัยจะสูญ	(862)	966	385	-6%	7%	3%	(60.1%)
หนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ สถาบันการเงินอื่น	56	4	-	0.40%	0.03%	-	(100.0%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,941	1,865	1,764	16%	15%	15%	(5.4%)

- บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2555 และ 2556 เท่ากับ 6,565 ล้านบาท และ 4,750 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2557 เท่ากับ 5,377 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งการเพิ่มของค่าใช้จ่ายดำเนินงานเกิดจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่สูงขึ้นจาก 658 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 945 ล้านบาทในปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.6 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีการรุกตลาดเพิ่มยิ่งขึ้นผ่านโปรแกรมการตลาดต่างๆ ทั้งการจัดหาสมาชิกใหม่ และค่าใช้จ่ายด้านส่งเสริมการขายในการสร้างสรรค์โปรแกรมใหม่ๆ ให้แก่ลูกค้าบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล รวมไปถึงการปรับปรุงภาพลักษณ์ของผลิตภัณฑ์สินเชื่อพร้อมใช้ “KTC PROUD”
- บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) ปี 2557 เท่ากับร้อยละ 37.5 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 มีค่าเท่ากับร้อยละ 36.4 โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายด้านการตลาดทั้งในการจัดหาสมาชิกใหม่ และค่าใช้จ่ายด้านส่งเสริมการขายในการสร้างสรรค์โปรแกรมใหม่ๆ ให้แก่ลูกค้าบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล พิจารณาจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายการตลาดต่อรายได้รวมเพิ่มจากร้อยละ 5.0 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 6.6 ในปี 2557 ขณะที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายบุคคลต่อรายได้รวมคงที่อยู่ที่ร้อยละ 12.4 แต่สัดส่วนค่าธรรมเนียมจ่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ต่อรายได้รวมในปี 2557 ลดลงเป็นร้อยละ 8.2 และร้อยละ 10.2 ตามลำดับ

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

- สำหรับหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญรวม ปี 2555 เท่ากับ 3,531 ล้านบาท และปี 2556 มีจำนวน 5,090 ล้านบาท สำหรับปี 2557 หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทมีจำนวน 4,989 ล้านบาท ปรับลดลง เพิ่มขึ้นลดลงร้อยละ 2 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากพอร์ตลูกหนี้ของบริษัทมีคุณภาพดีขึ้น การตั้งสำรองส่วนเพิ่มน้อยลง ส่งผลให้ NPL รวมลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

- ในปี 2555 และปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 1,941 ล้านบาท และ 1,865 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีฐานเงินกู้ยืม ณ สิ้นปี 2555 อยู่ที่ 38,749 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 อยู่ที่ 39,408 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าเงินกู้ยืมปรับตัวขึ้นหรือลดลงตามมูลค่าพอร์ตลูกหนี้รวมที่เปลี่ยนแปลงไป ทั้งนี้ในปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินอยู่ที่ 1,764 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 จากปีก่อน และมีฐานเงินกู้ยืมจำนวน 41,588 ล้านบาท
- สำหรับปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว (รวมเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) อยู่ที่ร้อยละ 30 ต่อร้อยละ 70 ใกล้เคียงกับปี 2556 ซึ่งมีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะสั้นต่อระยะยาว ร้อยละ 28 ต่อร้อยละ 72

กำไรสุทธิ

- ในปี 2557 บริษัทสามารถสร้างผลกำไรได้ 1,755 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37 จากปีก่อน ที่มีมูลค่าเท่ากับ 1,283 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 69 หากเทียบกับผลการดำเนินงานปี 2556 ที่ไม่รวมรายการพิเศษ ที่มีมูลค่า 1,037 ล้านบาท ซึ่งผลกำไรที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง มีปัจจัยหลัก 4 ด้าน คือ (1) การสร้างแบรนด์และนวัตกรรมทางการตลาด (2) ความเป็นเลิศในการบริการลูกค้า (3) การบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ และ (4) การบริหารความเสี่ยงขององค์กร ด้วยความมั่นใจในศักยภาพของเคทีซี ที่สามารถวิเคราะห์ความต้องการของลูกค้าได้อย่างตรงใจ มีระบบที่พร้อมรองรับการขยายตัว ความมุ่งมั่นของทีมงาน จึงเชื่อมั่นว่า บริษัทจะเติบโตต่อไปอย่างยั่งยืน

14.1.3 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทสำหรับปี 2555-2557

สินทรัพย์รวม

- สินทรัพย์รวมของบริษัท ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 49,138 ล้านบาท และ 51,905 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับปี 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 54,495 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัท ประกอบด้วย ยอดลูกหนี้ทั้งจากธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏ สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการ มียอดลูกหนี้สุทธิรวมทั้งสิ้น 50,123 ล้านบาท หรือร้อยละ 92 ของสินทรัพย์รวม ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 8 ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น ๆ

ลูกหนี้

- ลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่มีอายุไม่เกิน 90 วัน สำหรับทุกธุรกิจไม่ว่าจะเป็นธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อธนวัฏ สินเชื่อบุคคล และสินเชื่อเจ้าของกิจการ รวมคิดเป็นอัตราร้อยละ 98 ของยอดลูกหนี้รวม โดยโครงสร้างของลูกหนี้สุทธิต่อสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วยลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิร้อยละ 64 ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิร้อยละ 0.4 สินเชื่อบุคคล (KTC Cash) สุทธิร้อยละ 28 และสินเชื่อเจ้าของกิจการ (KTC Million) สุทธิร้อยละ 0.02 ตามลำดับ



หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	36,995	209	16,449	12	53,665
91-180 วัน	279	1	106	0.2	386
> 180 วัน	347	6	90	513	956
รวม	37,621	216	16,644	525	55,007
หัก ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	(2,906)	(20)	(1,443)	(514)	(4,884)
ลูกหนี้สุทธิ	34,715	195	15,201	11	50,123
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	6%	(13%)	12%	(34%)	7%

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	34,525	232	14,899	18	49,674
91-180 วัน	333	1	116	1	452
> 180 วัน	439	6	105	532	1,082
รวม	35,297	239	15,121	551	51,208
หัก ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	2,422	14	1,524	534	4,494
ลูกหนี้สุทธิ	32,875	225	13,597	17	46,714
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	2%	(8%)	12%	(52%)	5%

หน่วย: ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	บัตรเครดิต	สินเชื่อธนวัฏ	สินเชื่อบุคคล	สินเชื่อเจ้าของกิจการ	รวม
ไม่เกิน 90 วัน	33,079	252	12,905	37	46,273
91-180 วัน	406	2	204	5	617
> 180 วัน	522	6	133	529	1,190
รวม	34,007	259	13,242	571	48,080
หัก ค่าเผื่อน้ำสงสัยจะสูญ	1,917	15	1,060	535	3,528
ลูกหนี้สุทธิ	32,090	244	12,182	36	44,552
อัตราการเติบโตของลูกหนี้สุทธิ	4%	(10%)	5%	(39%)	4%

- ธุรกิจบัตรเครดิต : เป็นหนึ่งในธุรกิจหลักของบริษัท โดย ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนบัตรเครดิตเท่ากับ 1,807,755 บัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปี 2556 ซึ่งมีจำนวนบัตรเครดิต จำนวน 1,567,283 บัตร โดยในปีที่ผ่านมา KTC ได้จัดกิจกรรมหลากหลายในมิติต่างๆ ทั้งการเพิ่มยอดการใช้จ่ายผ่านบัตร โดยใช้คะแนนสะสม Forever Rewards เป็นแนวรุกตลอดทั้งปี การจัดแคมเปญการตลาดด้านร้านอาหารและหมวดช้อปปิ้งครอบคลุมความต้องการของลูกค้าในช่วงท้ายของปี รวมไปถึงการออกบัตรร่วม “เคทีซี-พีไอ” เพื่อขยายฐานสมาชิกกลุ่มคนเมือง และยังจับตลาดกลุ่มลูกค้าบนด้วยการเพิ่มประเภทบัตร KTC X Visa Signature ซึ่งออกแบบสิทธิประโยชน์ตามรูปแบบการใช้ชีวิตของผู้ถือบัตร กิจกรรมทางการตลาดได้รับการตอบรับการสมาชิกเป็นอย่างดี ซึ่งสะท้อนให้เห็นได้จากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัททั้งปี 2557 เติบโตอยู่ที่ร้อยละ 7.4 ซึ่งมีอัตราการเติบโตขยับปิดช่องว่างเข้าใกล้กับอัตราการขยายตัวของอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 9.4

- **ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏ :** เป็นบัญชีวงเงินกู้สำหรับลูกค้าที่มีสินเชื่อบัตรเครดิตของธนาคารกรุงไทย ซึ่งเป็นบัญชีที่บริษัทรับโอนมาจากธนาคารกรุงไทย เมื่อปี 2545 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีนโยบายในการขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น พอร์ตลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2557 จึงปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ 195 ล้านบาท เทียบกับปี 2555 และ 2556 ซึ่งอยู่ที่ 244 ล้านบาท และ 225 ล้านบาท ตามลำดับ
- **ธุรกิจสินเชื่อบุคคล :** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มียอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลสุทธิอยู่ที่ 15,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 ที่มีมูลค่า 13,597 ล้านบาท และมีจำนวนบัญชีทั้งสิ้น 693,273 บัญชี เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 ซึ่งมีจำนวนบัญชี 638,959 บัญชี โดยเป็นผลมาจากกลยุทธ์ทางการตลาดที่เน้นสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD โดยจัดแคมเปญเคสียร์หนี้เกลี้ยงต่อเนื่อง นอกจากนี้ จากการปรับภาพลักษณ์จาก “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC Cash Revolve” เป็น “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD” บริษัทได้เพิ่มคุณสมบัติบริการแบ่งชำระ KTC FLEXI ไปด้วย โดยเป็นส่วนหนึ่งในบริการใหม่ของบัตรสินเชื่อพร้อมใช้ ซึ่งสมาชิกสามารถใช้บริการผ่านร้านค้าพันธมิตร จึงมีส่วนทำให้ยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลขยายตัวขึ้นจากปีก่อนหน้า
- **ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ :** เนื่องจากบริษัทไม่มีนโยบายที่จะขยายฐานลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ (KTC Million) นี้ ตั้งแต่ปลายปี 2549 เป็นต้นมา ยอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการจึงลดลงเรื่อยมา โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 11 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 และ สิ้นปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 17 ล้านบาท และ 36 ล้านบาท ตามลำดับ

ทั้งนี้ลูกหนี้ในทั้ง 2 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจบัตรเครดิต จะเน้นกลุ่มผู้มีรายได้เกินกว่า 15,000 บาทขึ้นไปตามเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย และสำหรับธุรกิจสินเชื่อบุคคล ใช้เกณฑ์การให้สินเชื่อสำหรับลูกค้าที่มีรายได้เกินกว่า 10,000 บาทขึ้นไป

ส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าสุทธิ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ

บริษัทได้มีการปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน และสาขา ตลอดจนการเพิ่มประสิทธิภาพของระบบงานด้วยระบบซอฟต์แวร์ที่พัฒนาอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีมูลค่าส่วนปรับปรุงสำนักงานเช่าและอุปกรณ์สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม ณ สิ้นปี 2555 และ สิ้นปี 2556 อยู่ในระดับเดียวกันทั้งสองช่วงเวลา ที่ 445 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 371 ล้านบาท ขณะที่คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สุทธิ ณ สิ้นปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 274 ล้านบาทและ 445 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 505 ล้านบาท

หนี้สิน

- **ยอดรวมหนี้สิน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 47,127 ล้านบาท และสำหรับปี 2555 และปี 2556 มียอดรวมหนี้สินเท่ากับ 43,947 ล้านบาท และ 45,776 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมประกอบไปด้วย เงินกู้ยืม หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินไม่หมุนเวียน
- **เงินกู้ยืม** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวน 41,588 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76 ของสินทรัพย์รวม โดยมาจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เท่ากับ 17,758 ล้านบาท และจากการออกตราสารหนี้ระยะยาว 23,830 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อคงสภาพคล่องทางการเงินให้เพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทและเพื่อให้มีต้นทุนของเงินทุนที่เหมาะสมกับบริษัทตามภาวะตลาดเงิน

- สำหรับเงินกู้ยืมจำนวน 41,588 ล้านบาทดังกล่าวข้างต้น ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้น 12,558 ล้านบาท หุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี 4,200 ล้านบาท (บริษัทมีกำหนดชำระคืนในเดือนสิงหาคม 2558 จำนวน 3,200 ล้านบาท และเดือนตุลาคม 2558 จำนวน 1,000 ล้านบาท) เงินกู้ยืมระยะยาว 5,200 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาว 19,630 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะสั้น 12,558 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินอื่น จำนวน 12,180 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 378 ล้านบาท
- บริษัทคำนึงถึงความสำคัญในการวางแผนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว โดยจัดตารางเวลาวันครบกำหนดของเงินกู้ยืมให้เหมาะสมกับการจัดหาเงินเพื่อชำระคืน (Refinance) บริษัทคาดการณ์ว่าจะมีกระแสเงินสดเพื่อมาชำระคืนหนี้จากการออกหุ้นกู้ จากสถาบันการเงินต่าง ๆ และบริษัทยังมีวงเงินคงเหลือ (Available Credit Line) อีกจำนวน 23,120 ล้านบาท
- ในปี 2557 บริษัทมีการออกหุ้นกู้ 12 ครั้ง เริ่มจากในเดือนเมษายน จำนวน 500 ล้านบาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี ในเดือนพฤษภาคม 3 ครั้งมีจำนวนรวม 700 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น 1) จำนวน 400 ล้านบาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี และ 2) จำนวน 300 ล้านบาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4 ต่อปี โดยทั้งสองครั้งมีอายุและอัตราดอกเบี้ยที่เท่ากัน คือ อายุ 3 ปี 9 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.95 ต่อปี และ 3) จำนวน 200 ล้านบาท อายุ 2 ปี 4 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี ในเดือนกรกฎาคม 2 ครั้งมีจำนวนรวม 400 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น 1) จำนวน 200 ล้านบาท อายุ 2 ปี 11 เดือน 29 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.80 ต่อปี และ 2) จำนวน 200 ล้านบาท อายุ 1 ปี 11 เดือน 28 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.60 ต่อปี ต่อมาในเดือนสิงหาคม บริษัทได้เสนอขายหุ้นกู้อีก 2 ครั้ง จำนวนรวม 2,200 ล้านบาท แบ่งเป็น 1) จำนวน 2,000 ล้านบาท อายุ 2 ปี 11 เดือน 30 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.00 ต่อปีในปีที่ 1 ร้อยละ 4.25 ต่อปีในปีที่ 2 และร้อยละ 4.50 ต่อปีในปีที่ 3 และ 2) จำนวน 200 ล้านบาท อายุ 3 ปี 9 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.70 ต่อปี บริษัทยังได้ออกหุ้นกู้ในเดือนกันยายนจำนวน 300 ล้านบาท อายุ 3 ปี 6 เดือน 15 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.80 ในเดือนตุลาคมอีก 2 ครั้งเป็นจำนวนรวม 4,400 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น 1) จำนวน 4,000 ล้านบาท อายุ 3 ปี 9 เดือน 23 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.25 ต่อปีในปีที่ 1-3 และร้อยละ 4.50 ต่อปีในช่วง 9 เดือน 23 วันของปีที่ 3 และ 2) จำนวน 400 ล้านบาท อายุ 3 ปี อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.70 ต่อปี และในเดือนพฤศจิกายน จำนวน 130 ล้านบาท อายุ 3 ปี 9 วัน อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.65 ต่อปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 7,368 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2556 โดยส่วนที่เพิ่มมาจากกำไรของบริษัทที่ยังปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นเป็น 2,640 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 1,401 ล้านบาท

14.1.4 การวิเคราะห์งบกระแสเงินสดและอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทสำหรับปี 2555-2557

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

- การวิเคราะห์งบกระแสเงินสดของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเท่ากับ 735 ล้านบาท สำหรับ ปี 2555 และปี 2556 ยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเท่ากับ 1,444 ล้านบาท

และ 1,624 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกระแสเงินสดของบริษัทส่วนใหญ่จะนำไปใช้ในการดำเนินงาน ซึ่งจะเป็นการให้สินเชื่อธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล อันเป็นแหล่งที่จะก่อให้เกิดรายได้แก่บริษัทเป็นหลัก ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดรับจากการจัดหาเงินจากการออกหุ้นกู้ และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่าง ๆ เพื่อนำมาใช้สนับสนุนรองรับการเติบโตของธุรกิจของบริษัท

- ในด้านการบริหารสภาพคล่องนั้น บริษัทมีนโยบายในการดูแลสัดส่วนของเงินกู้ระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาวให้สอดคล้องกับธุรกรรมทางการเงินและการให้สินเชื่อของบริษัท กล่าวคือ บริษัทดูแลกระแสเงินสดที่เกิดจากการใช้จ่ายของลูกค้า (Customer Purchase Rate) และเทียบกับกระแสเงินสดเข้าที่เกิดจากการชำระหนี้ของลูกค้า (Customer Payment Rate) ซึ่งกระแสเงินสดโดยรวมมักจะมากกว่ากระแสเงินสดเข้าเนื่องจากลูกค้าไม่ได้ชำระหนี้เต็มจำนวนที่ใช้ในแต่ละงวด และในส่วนต่างที่เกิดขึ้นนี้บริษัทจะต้องมีการจัดหาเงินทุนเพื่อให้เกิดความสมดุลในกระแสเงินสดเข้าและออกโดยไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท
- บริษัทจัดหาเงินทุนจาก 2 แหล่ง ได้แก่ ส่วนของผู้ถือหุ้นและหนี้สิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีส่วนผู้ถือหุ้น 7,368 ล้านบาท และมีหนี้สินทั้งหมด 47,127 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 41,588 ล้านบาท มาจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง 378 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น 12,180 ล้านบาท การกู้ยืมเงินระยะยาว 5,200 ล้านบาท และจากหุ้นกู้จำนวน 23,830 ล้านบาท ซึ่งอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้จากสถาบันการเงินต่าง ๆ นั้น จะเป็นไปตามภาวะการเปลี่ยนแปลงของตลาดเงิน
- โครงสร้างแหล่งเงินของบริษัท มาจากการกู้ยืมสถาบันการเงินต่าง ๆ โดยมีการกระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทยและต่างชาติ บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่างๆ ทั้งนี้บริษัทได้ค่อยๆ ปรับโครงสร้างเงินกู้ยืมโดยในปี 2555 และ 2556 มีสัดส่วนเงินกู้ยืมระยะยาว (รวมเงินกู้และหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ต่อระยะสั้น อยู่ที่ร้อยละ 71 : 29 และ 72 : 28 ตามลำดับ สำหรับปี 2557 มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 70 : 30 ทั้งนี้บริษัทคำนึงถึงความสำคัญในการดำรงสภาพคล่องทางการเงิน จึงมีการวางแผนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวอย่างเหมาะสม โดยจัดวางตารางเวลาวันครบกำหนดของเงินกู้ยืมให้สอดคล้องกับการจัดหาเงินเพื่อชำระคืน (Refinance)
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 23,120 ล้านบาท ซึ่งในวงเงินนี้เป็นวงเงินของ บมจ.ธนาคารกรุงไทย ที่ยังไม่มีเบิกใช้ จำนวน 18,030 ล้านบาท ส่วนที่เหลือจำนวน 5,090 ล้านบาทมาจากธนาคารพาณิชย์อื่น และมีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 อยู่ที่ 6.4 เท่า ต่ำกว่าสิ้นปี 2556 ซึ่งมีอัตราส่วนอยู่ที่ 7.5 เท่า และต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

- บริษัทมีอัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไรที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2557 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 83.1 และร้อยละ 12.2 ตามลำดับ สูงกว่าปี 2556 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ (ไม่รวมรายการพิเศษจากการขายเงินลงทุน) เท่ากับร้อยละ 81.2 และร้อยละ 8.0 ตามลำดับ และสูงกว่าปี 2555 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 80.1 และร้อยละ 2.0 ตามลำดับ และบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2557 เท่ากับร้อยละ 26.0 สูงกว่าสิ้นปี 2556 ที่มี ROE เท่ากับร้อยละ

18.3 และสูงกว่าสิ้นปี 2555 ที่มี ROE ร้อยละ 5.1 ซึ่งอัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไรที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น มาจากปัจจัยหลัก ได้แก่ การจัดการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ ความเป็นเลิศในการบริการลูกค้า การจัดการค่าใช้จ่ายการดำเนินงานให้ลดลงได้อย่างมีนัยสำคัญ และโปรแกรมการตลาดที่ตรงกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

อัตราส่วนแสดงวิเคราะห์นโยบายการเงิน

- บริษัทมีหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 8.5 เท่า และ 7.5 เท่า ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมี D/E ลดลงอยู่ที่ 6.4 เท่า ซึ่งอยู่ระดับต่ำกว่าภาวะผูกพันที่กำหนดไว้ในหนังสือชี้ชวนของการออกตราสารหนี้ที่ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ให้ไม่เกิน 10 เท่า
- อัตราส่วนเงินให้กู้ต่อเงินกู้ยืม (Loan to Borrowing) ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับร้อยละ 132.3 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 129.9 เนื่องจากบริษัทมีการขยายพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้น
- อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout Ratio) บริษัทมีนโยบายการจ่ายปันผลไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย สำหรับปี 2555 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล 0.40 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 40.4 ของกำไรสุทธิ และสำหรับปี 2556 บริษัทจ่ายเงินปันผลจำนวน 2.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลเท่ากับร้อยละ 40.2 ของกำไรสุทธิ และสำหรับปี 2557 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 2.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลอยู่ที่ร้อยละ 40.4 ของกำไรสุทธิ (ซึ่งสิทธิในการรับเงินปันผลดังกล่าว ยังมีความไม่แน่นอนจนกว่าจะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558)

อัตราส่วนคุณภาพสินทรัพย์

- บริษัทมีอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวมปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 8.9 ซึ่งสูงกว่าปี 2556 และ 2555 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 8.8 และร้อยละ 7.3 ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับนโยบายการตั้งสำรองบริษัทที่มีการตั้งสำรองเพิ่มจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจที่ผันผวนในอนาคต โดยจำนวนของสำรองที่บริษัทตั้งไว้ยังมีจำนวนมากเพียงพอสำหรับการรองรับความเสี่ยงในอนาคต
- อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 8.4 และสำหรับปี 2556 และปี 2555 อยู่ที่ร้อยละ 8.0 และร้อยละ 9.0 ตามลำดับ โดยหนี้สูญต่อสินเชื่อรวมในปี 2556 ต่ำกว่าปี 2555 เพราะกระบวนการตามหนี้ของบริษัทที่มีประสิทธิภาพ ส่วนในปี 2557 มีอัตราส่วนสูงกว่า ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจากมีจำนวนหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมายและถึงกำหนดตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้นเนื่องจากการที่บริษัทมีขั้นตอนการติดตามหนี้ที่มีประสิทธิภาพจึงทำให้สามารถบริหารจัดการจำนวนหนี้สูญที่อยู่ในกระบวนการตามกฎหมาย เข้าสู่ขั้นตอนการตัดหนี้สูญได้เร็วขึ้น
- คุณภาพสินทรัพย์ของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งแต่ปี 2555 บริษัทได้ปรับกระบวนการทำงานที่สำคัญ โดยเพิ่มประสิทธิภาพการจับหนี้และสามารถควบคุมหนี้เสียได้ ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทำให้สัดส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL) ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย NPL ของพอร์ตรวมในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 อยู่ที่ร้อยละ 3.8 ร้อยละ 3.0 และร้อยละ 2.4 ตามลำดับ
- สัดส่วนลูกหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL) ของลูกหนี้บัตรเครดิต และลูกหนี้สินเชื่อบุคคล เมื่อเทียบกับข้อมูลอุตสาหกรรมที่เปิดเผยจากธนาคารแห่งประเทศไทย พิจารณาได้ดังนี้ ในปี 2555 บริษัทมี NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิต



เครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคล อยู่ที่ร้อยละ 2.7 และ 2.5 เทียบกับอุตสาหกรรมซึ่งอยู่ที่ ร้อยละ 1.9 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ สำหรับปี 2556 NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคล อยู่ที่ร้อยละ 2.2 และ 1.5 ต่ำกว่า อุตสาหกรรมที่ร้อยละ 2.3 และร้อยละ 3.7 และในปี 2557 NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลอยู่ที่ ร้อยละ 1.7 และร้อยละ 1.2 ตามลำดับ ต่ำกว่าอุตสาหกรรม ซึ่งมี NPL ลูกหนี้บัตรเครดิตและลูกหนี้สินเชื่อบุคคลที่ร้อยละ 2.6 และร้อยละ 4.6 ตามลำดับ

14.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับแต่ละธุรกิจปี 2555-2557

เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบความสามารถในการหารายได้จากแต่ละประเภทธุรกิจของบริษัทให้ชัดเจนขึ้น บริษัทจึงนำ ผลการดำเนินงานของแต่ละธุรกิจสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 – 2557 มาเปรียบเทียบกันโดยสามารถแบ่งประเภท ของรายได้ดังนี้

รายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	8,613	68.2	8,210	61.5	8,915	62.2
2. รายได้จากธุรกิจสินเชื่อบุคคล ⁽¹⁾	3,687	29.2	4,358	32.7	4,946	34.5
3. รายได้อื่น ๆ	322	2.5	776	5.8	476	3.3
- รายได้จากสินเชื่อธนวัฏ ⁽¹⁾	53	0.4	49	0.4	44	0.3
- รายได้จากธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ ⁽¹⁾	63	0.5	50	0.4	39	0.3
- รายได้จากการบริหารงาน	14	0.1	-	-	-	-
- รายได้อื่น ๆ ⁽²⁾	192	1.5	677	5.1	394	2.7
รวม	12,622	100.0	13,344	100.0	14,337	100.0

⁽¹⁾ รายได้หนี้สูญได้รับคืนแต่ละธุรกิจ จะรวมอยู่ในรายได้ที่แยกตามแต่ละกลุ่มธุรกิจ

⁽²⁾ รายได้อื่น ๆ ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ถ้าไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น และสำหรับปี 2556 มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ จำนวน 307.39 ล้านบาท

ปัจจุบันบริษัทจึงมีสายธุรกิจที่สำคัญ 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจบัตรเครดิต และธุรกิจสินเชื่อบุคคล โดยในปี 2556 บริษัทมี โครงสร้างรายได้ในกลุ่มธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อบุคคล และรายได้อื่น ๆ เป็นร้อยละ 62 ร้อยละ 33 และร้อยละ 6 ของ รายได้รวม ตามลำดับ และสำหรับปี 2557 บริษัทมีโครงสร้างรายได้ร้อยละ 62 ร้อยละ 35 และร้อยละ 3 ของรายได้รวม ตามลำดับ



■ ธุรกิจบัตรเครดิต

รายได้ธุรกิจบัตรเครดิต	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิต ⁽¹⁾	4,770	55.4	4,650	56.6	4,973	55.8
2. รายได้ค่าธรรมเนียม	3,080	35.8	2,621	31.9	2,832	31.8
- จากด้านออกบัตรเครดิต	2,258	26.2	1,774	21.6	1,922	21.6
- จากด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต	822	9.5	846	10.3	910	10.2
3. หนี้สูญรับคืน-บัตรเครดิต	764	8.9	939	11.4	1,110	12.5
รวม	8,613	100.0	8,210	100.0	8,915	100.0

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจบัตรเครดิตรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้งาน

รายได้จากธุรกิจบัตรเครดิตมาจาก 3 ส่วน คือ รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม และหนี้สูญรับคืน โดยสัดส่วนรายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าธรรมเนียม และหนี้สูญรับคืน ในปี 2557 มีสัดส่วน 56 : 32 : 13 ตามลำดับ

1. รายได้จากดอกเบี้ยบัตรเครดิต

ในปี 2557 บริษัทมีแผนการขยายฐานสมาชิกเพิ่มขึ้น และมีแคมเปญการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรอย่างต่อเนื่อง บริษัทจะใช้แคมเปญ “KTC Friday Delight” มอบสิทธิพิเศษให้แก่ลูกค้าทุกวันศุกร์สิ้นเดือนตลอดทั้งปี และเสนอโปรแกรมการตลาดที่มอบสิทธิประโยชน์ที่ตรงใจลูกค้า เน้นการทำตลาดแบบเฉพาะกลุ่ม เพื่อตอบสนองลูกค้าระดับกลางและบนให้มากขึ้น จึงทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีจำนวนบัตรทั้งสิ้น 1,807,755 บัตร เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวนบัตรทั้งสิ้น 1,567,283 บัตร และยอดการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตสำหรับปี 2557 มีจำนวน 129,828 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมียอด 120,929 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57
จำนวนบัตรเครดิต	1,528,921	1,567,283	1,807,755
อัตราการขยายตัว (% ต่อปี)	(5.6%)	2.5%	15.3%
ลูกหนี้บัตรเครดิตสุทธิ (ล้านบาท)	32,090	32,875	34,715
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	3.7%	2.4%	5.6%
การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม ⁽¹⁾ (ล้านบาท)	116,236	120,929	129,828
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	5.0%	4.0%	7.4%

⁽¹⁾ การใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตชำระค่าสินค้าและบริการ รวมการเบิกเงินสดล่วงหน้า

2. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิต

รายได้ค่าธรรมเนียมรวมของธุรกิจบัตรเครดิตที่มาจากทั้งรายได้ด้านออกบัตรเครดิตและด้านรับบัตรเครดิตยังคงมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตนั้นเกิดจากการที่บริษัทได้รับจากการทำรายการต่าง ๆ ในฐานะผู้ออกบัตรที่เรียกว่า Interchange Fee ซึ่งจะได้รับค่าธรรมเนียมคิดเป็นร้อยละของการใช้จ่ายผ่านบัตร



เครดิต เมื่อผู้ถือบัตรของบริษัทได้นำบัตรไปชำระค่าสินค้าและบริการ รวมถึงค่าธรรมเนียมอื่น ๆ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมในการใช้บริการเบิกเงินสดล่วงหน้า เป็นต้น โดยปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีรายได้จากค่าธรรมเนียมด้านออกบัตรเครดิตเท่ากับ 1,774 ล้านบาท และ 1,922 ล้านบาท

3. รายได้ค่าธรรมเนียมด้านร้านค้ารับบัตรเครดิต

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 “ปรับปรุงใหม่”	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57
จำนวนร้านค้า KTC รวม ⁽¹⁾ (ร้านค้า)	10,461	13,343	15,456
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	0.6%	27.5%	15.8%
ปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัทรวม ⁽²⁾ (ล้านบาท)	34,021	33,933	39,459
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	11.4%	(0.3%)	16.3%
ปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้ารวมเฉลี่ย (ล้านบาท)	3.3	2.8	2.7
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	12.9%	(14.5%)	(2.1%)
รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต (ล้านบาท)	822	846	910
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	16.5%	3.0%	7.5%

⁽¹⁾ เป็นจำนวนร้านค้าไม่รวม Cash Advance Outlet ณ วันสิ้นสุดงวด

⁽²⁾ เป็นปริมาณการซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้าของบริษัท โดยไม่รวมการเบิกถอนเงินสดล่วงหน้า

รายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิต เป็นรายได้ที่เกิดจากค่าธรรมเนียมในการให้บริการร้านค้า ได้แก่ ค่าธรรมเนียมส่วนลดและค่าธรรมเนียมบริการในการเช่าเครื่อง EDC เป็นต้น ทั้งนี้จำนวนร้านค้าของบริษัท ปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีจำนวน 10,461 ร้านค้า 13,343 ร้านค้า และ 15,546 ร้านค้า ตามลำดับ โดยปริมาณซื้อสินค้าและบริการผ่านร้านค้า สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2556 มีจำนวน 34,021 ล้านบาท และ 33,933 ล้านบาท ตามลำดับ และปี 2557 มีจำนวน 39,459 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และรายได้จากธุรกิจร้านค้ารับบัตรเครดิตในปี 2557 อยู่ที่ 910 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

▪ ธุรกิจสินเชื่อบุคคล

ธุรกิจสินเชื่อบุคคลของบริษัทได้เปิดดำเนินการอย่างเป็นทางการในเดือนตุลาคม 2546 เพื่อให้บริการด้านสินเชื่อบุคคลที่หลากหลายและเสนอเงื่อนไขพิเศษที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ในปี 2549 บริษัทเปิดตัวและดำเนินนโยบายที่จะรุกขยายลูกหนี้ KTC Cash Revolve เพื่อสร้างรายได้เพิ่มขึ้น ในขณะเดียวกันบริษัทก็ได้ให้ความสำคัญต่อคุณภาพของลูกหนี้โดยใช้ความระมัดระวังในการปล่อยสินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ด้วยเช่นกัน ซึ่งในปี 2557 บริษัทใช้กลยุทธ์ทางการตลาดที่เน้นสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD โดยจัดแคมเปญเคลียร์หนี้เกลี้ยงต่อเนื่อง นอกจากนี้ จากการปรับภาพลักษณ์จาก “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC Cash Revolve” เป็น “สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD” โดยเพิ่มคุณสมบัติบริการแบ่งชำระ KTC FLEXI ไปด้วย เป็นส่วนหนึ่งในบริการใหม่ของบัตรสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD ซึ่งสมาชิกสามารถใช้บริการผ่านร้านค้าพันธมิตรทั่วประเทศ ทำให้ในปี 2557 บริษัทมียอดสินเชื่อบุคคลสุทธิเท่ากับ 15,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 จากปีก่อน และรายได้ดอกเบี้ยรับ 3,994 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อบุคคลสุทธิ (ล้านบาท)	12,182	13,597	15,201
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	4.6%	11.6%	11.8%
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	3,084	3,563	3,994
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	4.8%	15.5%	12.1%
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	185	298	305
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(4.9%)	61.1%	2.3%
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อบุคคล(ล้านบาท)	418	497	647
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(1.3%)	18.9%	30.3%

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อบุคคลรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการให้วงเงิน

■ ธุรกิจสินเชื่อธนวัฏ

สินเชื่อธนวัฏ เป็นสินเชื่อที่บริษัทไม่มีนโยบายขยายพอร์ตตั้งแต่ปี 2539 เป็นต้นมา และเป็นการให้บริการแก่ผู้ถือบัตรที่ยังคงมีบัญชีอยู่เท่านั้น ดังนั้น มูลค่าลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏจึงมีจำนวนลดลงอย่างต่อเนื่อง โดย ณ 31 ธันวาคม 2557 มียอดสุทธิเท่ากับ 196 ล้านบาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57
ลูกหนี้สินเชื่อธนวัฏสุทธิ (ล้านบาท)	244	225	196
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(9.9%)	(7.9%)	(13.1%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท)	43	39	35
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(12.3%)	(7.6%)	(12.4%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	3	4	3
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(12.9%)	22.5%	(16.5%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อธนวัฏ (ล้านบาท)	7	6	6
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(25.0%)	(18.9%)	6.8%

■ ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการ

บริษัทดำเนินธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการอย่างเป็นทางการในเดือนกันยายน 2547 แต่เนื่องจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนทั้งทางด้านการเมืองและสภาวะเศรษฐกิจที่เกิดขึ้นในปี 2549 ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจขนาดเล็กอันเป็นกลุ่มลูกค้าของสินเชื่อเจ้าของกิจการเป็นอย่างมาก เพื่อจำกัดความเสี่ยงอันจะเกิดขึ้นจากการผิมนัดชำระหนี้ของลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการ KTC จึงไม่ดำเนินการขยายสินเชื่อเจ้าของกิจการอีกต่อไป โดยมียอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิและรายได้ดอกเบี้ยรับในปี 2556 เท่ากับ 17 ล้านบาท และ 44 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 ที่มีมูลค่าเท่ากับ 36 ล้านบาท และ 58 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2557 มียอดลูกหนี้สินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิเท่ากับ 11 ล้านบาทและรายได้ดอกเบี้ยรับ 35 ล้านบาท



	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 55	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 56 "ปรับปรุงใหม่"	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธ.ค. 57
ลูกหนี้ธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการสุทธิ(ล้านบาท)	36	17	11
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(39.0%)	(51.8%)	(33.8%)
รายได้ดอกเบี้ยรับ (ล้านบาท) ⁽¹⁾	58	44	35
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(20.5%)	(24.0%)	(20.8%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ล้านบาท)	1	1	1
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	(53.9%)	41.7%	(16.1%)
หนี้สูญรับคืน-สินเชื่อเจ้าของกิจการ (ล้านบาท)	3	4	3
อัตราการเติบโต (% ต่อปี)	36.7%	30.7%	(41.4%)

⁽¹⁾ รายได้ดอกเบี้ยของธุรกิจสินเชื่อเจ้าของกิจการรวมรายได้ค่าธรรมเนียมการชำระเงิน

14.3 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินในอนาคต (Forward Looking)

14.3.1 สรุปภาวะเศรษฐกิจไทยและภาพรวมสินเชื่อผู้บริโภคปี 2557 และแนวโน้มปี 2558

สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ เปิดเผยตัวเลขภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2557 สามารถขยายตัวได้ 0.7% ชะลอตัวลงจากปี 2556 ที่ขยายตัว 2.9% โดยสาเหตุหลักจากภาคการส่งออกที่มีแนวโน้มหดตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลกที่ล่าช้า ความเชื่อมั่นของนักท่องเที่ยวที่ลดลงในช่วงครึ่งปีแรกจากปัญหาความไม่สงบทางการเมือง รวมถึงการใช้จ่ายภาครัฐที่ค่อนข้างต่ำ อย่างไรก็ตามเศรษฐกิจไทยเริ่มมีการฟื้นตัวในช่วงปลายปี โดยเฉพาะการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชน เนื่องจากได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคเดือนธันวาคมปี 2557 อยู่ที่ 44.2 สูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ 33.6 การใช้จ่ายภาครัฐครัวเรือนปรับตัวดีขึ้นอย่างช้า ๆ ตามการจ้างงานและรายได้ที่ค่อยๆ เพิ่มขึ้น รวมถึงกำลังซื้อที่เพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันที่ลดลง ทั้งนี้ในปี 2558 หากได้รับการเร่งรัดการใช้จ่ายภาครัฐให้เป็นไปตามเป้าหมาย โดยเฉพาะจากโครงการลงทุนยกระดับโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ด้านการคมนาคมขนส่ง ประกอบกับอุปสงค์จากต่างประเทศคาดว่าจะขยายตัวดีขึ้นจากนักท่องเที่ยว แม้ว่าภาคการส่งออกยังคงมีข้อจำกัด แต่การบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นตามภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้น สถานการณ์การเมืองในประเทศที่เริ่มมีเสถียรภาพ สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง คาดว่า เศรษฐกิจไทยในปี 2558 มีแนวโน้มขยายตัวในอัตราเร่งขึ้นมาอยู่ที่ 3.9%

แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจไทยจะชะลอตัวลง แต่สำหรับธุรกิจสินเชื่อเพื่อผู้บริโภคปี 2557 ยังคงเติบโตอยู่ โดยมียอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2557 เท่ากับ 318,141 ล้านบาทขยายตัว 10% จากปี 2556 สำหรับปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมทั้งปีมีจำนวน 1,307,152 ล้านบาท คิดเป็นเติบโตที่ 9% ขณะที่สินเชื่อบุคคลมียอดลูกหนี้ของปี 2557 เท่ากับ 312,851 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 5% จากปี 2556 สำหรับแนวโน้มธุรกิจสินเชื่อผู้บริโภคในปี 2558 คาดว่า จะได้รับประโยชน์จากนโยบายภาครัฐในโครงการ Digital Economy ซึ่งจะทำให้การใช้จ่ายผ่านบัตรได้รับความนิยมนมากขึ้น ซึ่งสำหรับภาพรวมของเคทีซีต่อจากนี้ไป บริษัทจะสร้างฐานสมาชิกใหม่และบริหารความจงรักภักดีกับฐานสมาชิกปัจจุบัน โดยเน้นนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสิทธิประโยชน์ที่สร้างสรรค์ แตกต่าง เพื่อตอบสนองความต้องการของสมาชิก รวมถึงการควบคุมคุณภาพหนี้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากแนวโน้มทางเศรษฐกิจ และ

การแข่งขันในธุรกิจที่มีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องจากผู้ให้บริการที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก

14.3.2 กลยุทธ์และแผนการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558

วิสัยทัศน์ของบริษัทที่กำหนดไว้ว่า “A Membership Company Providing Innovative Customer Experiences” โดยมีพันธกิจที่ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งการสร้างความพึงพอใจและความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับสมาชิก สร้างองค์กรแห่งการเรียนรู้และสร้างสรรค์ มีบรรยากาศการทำงานที่ทำให้พนักงานรู้สึกมีส่วนร่วมและเป็นเจ้าของ สร้างสัมพันธ์ภาพระยะยาวกับพันธมิตร สร้างผลกำไรอย่างยั่งยืนและให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมแก่นักลงทุน ตลอดจนดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใสและมีธรรมาภิบาล

บริษัทได้วางแผนงานเพื่อก้าวสู่เป้าหมายในการเป็น “The Most Preferred Brand in Card Business & Non-collateral Personal Loan” ภายในปี 2561 สำหรับปี 2558 บริษัทได้ก้าวเข้าสู่ปีที่สองของแผนระยะยาว หากนับจากปี 2557 ที่ผ่านมามีบริษัทสามารถดำเนินงานให้มีความคืบหน้าตามแผนที่ได้กำหนดไว้บางส่วนแล้ว และต่อจากนี้บริษัทยังคงเติบโตต่อเนื่องไปสู่เป้าหมายที่ได้วางไว้โดยปลูกฝังและมอบโอกาสให้พนักงานได้พัฒนาศักยภาพของตนเอง ผ่านวัฒนธรรมองค์กรที่สร้างให้บุคลากรเป็นหนึ่งเดียวกันภายใต้คุณค่าองค์กร (Core Value) ของบริษัท ผลักดันให้บุคลากรมีอุดมการณ์อันเดียวกันที่จะปรับปรุงระบบงาน สร้างสรรค์ผลงานที่จะทำให้บริษัทก้าวไปสู่ความสำเร็จดังที่ตั้งใจไว้

ภาพรวมบริษัท

บริษัทจะสร้างฐานสมาชิกใหม่ผ่านช่องทางการจัดหาสมาชิกที่หลากหลายและสร้างความสัมพันธ์ระยะยาว (Loyalty) กับฐานสมาชิกปัจจุบัน โดยเน้นการเสนอผลิตภัณฑ์และบริการ รวมถึงสิทธิประโยชน์ที่สร้างสรรค์ แตกต่าง เพื่อตอบสนองความต้องการของสมาชิก รวมถึงการควบคุมคุณภาพหนี้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

- **การใช้คะแนน Forever Rewards สร้างความสัมพันธ์ระยะยาว (Loyalty Program)** เคทีซีมีความแข็งแกร่งในเรื่องคะแนนสะสม จึงจะต่อยอดด้วยแคมเปญการใช้คะแนน Forever Rewards อย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มความหลากหลายของทางเลือกในการใช้คะแนน อาทิเช่น คะแนนน้อยแลกได้ คะแนนแทนส่วนลด คะแนนแทนเงินสด คะแนนแทนค่ามัดจำ คะแนนแทนดอกเบี้ย เป็นต้น และมีการทำโปรแกรมนานๆ ที่เน้นความถี่ และความต่อเนื่องในการใช้จ่าย (frequency marketing) ของสมาชิก ทั้งนี้จะได้ขยายขอบเขตไปยังแนวคิด Customer Engagement โดยเน้นสร้างสัมพันธ์ กับกลุ่มสมาชิกที่เลือกสรรโดยเฉพาะ เพื่อทำแคมเปญ และการให้สิทธิประโยชน์ตอบแทนด้วย
- **TapKTC โมบายแอปพลิเคชันสร้างเครือข่ายธุรกรรมการเงินบนสมาร์ทโฟนและแท็บเล็ต** เป็นอีกช่องทางอำนวยความสะดวกเพื่อให้สมาชิกบัตรเคทีซีสามารถทำธุรกรรมการเงินผ่านช่องทางออนไลน์ได้ทุกที่ ทุกเวลา ตลอด 24 ชั่วโมง เปิดตัวครั้งแรกปลายปี 2556 ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี บริษัทยังคงทำการพัฒนาระบบการให้บริการออนไลน์อย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นช่องทางให้สมาชิกบัตรเคทีซี สามารถทำธุรกรรมได้ด้วยตนเอง ง่าย รวดเร็ว และที่สำคัญปลอดภัย ด้วยระบบรักษาความปลอดภัยตามมาตรฐานสากล และระบบแจ้งเตือนการเข้าใช้งานเพื่อให้สมาชิกบัตรเคทีซี ได้พบความสะดวกสบายติดตัว พร้อมมั่นใจ ทุกครั้งที่เข้าใช้งานเพื่อชีวิตที่ดีขึ้นสะดวกขึ้นกว่าเดิม TapKTC รองรับการใช้ผ่านสมาร์ททีวีระบบปฏิบัติการ

iOS และ Android มีฟังก์ชันการใช้งานที่ครบทุกความต้องการของสมาชิกบัตรเคทีซี เช่น การตรวจสอบยอดค่าใช้จ่าย รายการที่ยังไม่เรียกเก็บ เช็ควงเงินคงเหลือ, จะเช็ค แลก หรือโอนคะแนนสะสมก็ทำได้ตามความต้องการ, ตั้งแจ้งเตือนวันครบกำหนดชำระ เพื่อให้ไม่พลาดกำหนดชำระเงิน, เลือกทำรายการแบ่งชำระ FLEXI ได้เอง ไม่จำกัดจำนวนครั้งและยอดขั้นต่ำในการทำรายการ หรือจะขออนุมัติวงเงินชั่วคราวก็ทราบผลได้ทันที เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทมีแผนกระตุ้นให้เกิดการใช้บริการผ่านช่องทางออนไลน์ในวงกว้าง โดยใช้สื่อผสมผสานที่เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น สปอตโทรทัศน์ สื่อสิ่งพิมพ์ สื่อบน BTS สื่อกลางแจ้งย่านสำนักงานใจกลางเมือง และสื่อออนไลน์ต่างๆ นอกจากการเข้าใช้บริการออนไลน์ผ่าน TapKTC แล้ว สมาชิกบัตรเคทีซียังสามารถเข้าใช้งาน ClickKTC ผ่านเว็บไซต์ www.ktc.co.th/ClickKTC ที่รองรับการใช้งานจากทุกอุปกรณ์ ทุกระบบปฏิบัติการได้อีกด้วย

ด้านธุรกิจบัตรเครดิต

- **เน้นกิจกรรมการตลาด พร้อมเสนอสิทธิประโยชน์ ในทุกหมวดและกลุ่มร้านค้าที่ตรงใจสมาชิก** เพื่อให้บัตรเคทีซีเป็นบัตรหลักในการใช้จ่าย เคทีซีจึงเน้นความสำคัญในทุกหมวดร้านค้าที่เป็นการใช้จ่ายได้ทุกวัน (Everyday Usage) และยังคงรักษาสหสิทธิประโยชน์ ในกลุ่มที่เป็นการใช้ตามโอกาส (Occasional Usage) ด้วยการประสานความร่วมมือกับพันธมิตร พัฒนารูปแบบการตลาดที่ตรงใจ สร้างสรรค์ และหลากหลาย เช่น การใช้คะแนนแลกเป็นส่วนลดในกลุ่มซื้อปิ้ง หมวดยับประทานอาหาร สถานีบริการน้ำมัน และซูเปอร์มาร์เก็ต รวมถึงยังแบ่งเบาภาระสมาชิกด้วยการให้ผ่อนชำระผ่าน FLEXI นานสูงสุด 10 เดือน ตลอดจนใช้การสื่อสารแบบบูรณาการ เพื่อให้เข้าถึงสมาชิกได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ยังเสริมด้วยการทำการตลาดท่องเที่ยว ที่สร้างความแตกต่างให้กับเคทีซี ด้วยบริการของ “KTC World Travel Service” โดยให้บริการท่องเที่ยวครบวงจร เป็น one stop service เช่น การขายตั๋วเครื่องบิน จองห้องพักโรงแรม บัตรรถเช่า เป็นต้น และการให้สิทธิประโยชน์ ห้องพัก โรงแรม สถานที่ท่องเที่ยวต่าง ๆ รวมถึงพันธมิตรด้านธุรกิจท่องเที่ยวออนไลน์ด้วย
- **ขยายตลาดตอบสนองกลุ่มเป้าหมายระดับบน (Premium Segment)** เนื่องจากเคทีซีได้แนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ KTC X Visa Signature รวมถึงทำการตลาดกับกลุ่มเป้าหมายระดับบนตั้งแต่ปี 2557 ที่ผ่านมา ดังนั้นในปี 2558 จึงคงความต่อเนื่องเข้มข้นและจะดำเนินการขยายร้านค้าพันธมิตร รวมถึงคัดสรรสิทธิประโยชน์ที่ตรงกลุ่มเป้าหมาย ตลอดจนจะเน้นการบริการ เพื่อสร้างความประทับใจสูงสุดให้แก่สมาชิก นอกจากนี้ยังมีแผนพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองกลุ่มเป้าหมายระดับบนเพิ่มขึ้น เพื่อเสริมภาพลักษณ์และบริหารจัดการพอร์ตลูกหนี้ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด
- **เพิ่มกิจกรรมการตลาดกับพันธมิตรออนไลน์และการตลาดในต่างจังหวัด** เน้นการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายและการทำการตลาดร่วมกับพันธมิตรด้านออนไลน์มากขึ้น ซึ่งเป็นทิศทางและแนวโน้มธุรกิจที่มีการเติบโต รวมถึงการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องในจังหวัดหลักๆ เช่น จังหวัดที่เป็นแหล่งท่องเที่ยวและจังหวัดที่มีเศรษฐกิจขยายตัว เป็นต้น

- **สร้างรายได้เพิ่มผ่านการนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการเสริมด้านอื่น ๆ** เคทีซีไม่มองข้ามกิจกรรมการตลาดประเภทอื่น ที่ส่งเสริมให้สมาชิกพึงพอใจ และสร้างพฤติกรรมการใช้บัตร จึงได้ดำเนินการจัดทำกิจกรรมการตลาดอื่น ๆ เช่น การนำเสนอแผนประกันรูปแบบต่างๆ (Insurance) บริการ “U Shop V Deliver” ซึ่งเป็นการทำการตลาดร่วมกับพันธมิตรในหมวดเมลล์ออเคอร์ (สินค้าส่งซื้อทางไปรษณีย์) โดยนำเสนอสินค้าผ่านแคตตาล็อกหรือทาง www.ktc.co.th

ด้านธุรกิจสินเชื่อบุคคล

- **เพิ่มสมาชิกใหม่ของสินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD** เคทีซีได้ทำการปรับภาพลักษณ์ (Rebranding) สินเชื่อพร้อมใช้ KTC PROUD โดยเพิ่มบริการแบ่งชำระเพื่อความสะดวกในการใช้เงินของลูกค้าสมาชิกมากยิ่งขึ้น มีกิจกรรมการตลาดสนับสนุนการสมัครสินเชื่อใหม่ มอบสิทธิประโยชน์พร้อมความคุ้มค่า มุ่งเน้นช่องทางการสมัครใหม่ๆ ที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค เช่น การสมัครผ่านช่องทางออนไลน์ เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ ๆ เช่น First Jobber และกลุ่มลูกค้าต่างจังหวัด รวมทั้งมีการปรับกระบวนการอนุมัติสินเชื่อให้รวดเร็วยิ่งขึ้น เมื่ออนุมัติลูกค้าก็จะได้รับเงินเร็วยิ่งขึ้น
- **ส่งเสริมกิจกรรมการตลาดทั้งระดับกว้าง (Mass Campaign) และแบบเฉพาะเจาะจง (Segmentation Campaign)** กิจกรรมการตลาดระดับกว้าง (Mass Campaign) จะเป็นโครงการมุ่งตอบแทนลูกค้าสมาชิกโดยการช่วยแบ่งเบาภาระค่าใช้จ่ายของสมาชิก ซึ่งดำเนินการทุก ๆ รายไตรมาส นับเป็นโครงการที่สร้างความพึงพอใจให้กับสมาชิกอย่างต่อเนื่อง สำหรับกิจกรรมการตลาดแบบเฉพาะเจาะจง (Segmentation Campaign) จะเป็นโครงการทางการตลาดที่ผ่านการศึกษาและการใช้ข้อมูลอย่างละเอียดทั้งทางด้านประชากรศาสตร์และข้อมูลพฤติกรรมการเบิกถอนเงินสด เพื่อให้เกิดการตอบรับอย่างสูงสุดภายใต้การใช้งบประมาณอย่างมีประสิทธิภาพ และยังมีการพัฒนาด้านบริการให้มีช่องทางในการเบิกถอนเงินสดมากขึ้น โดยผ่านช่องทางออนไลน์ต่างๆ เพื่อเพิ่มความสะดวกให้กับลูกค้าและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค อีกทั้งยังเพิ่มจำนวนร้านค้าให้รองรับสำหรับการผ่อนสินค้ามากขึ้นด้วย

เคทีซีเชื่อว่า ด้วยกิจกรรมและกลยุทธ์ที่หลากหลาย จะช่วยให้เคทีซีบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ และส่งเสริมให้สมาชิกใช้บัตรเครดิตเคทีซีเป็นบัตรหลัก อีกทั้งด้วยกิจกรรมและกลยุทธ์ที่ดูแลลูกค้าแบบบูรณาการตั้งแต่เริ่มต้นการเป็นสมาชิกของสินเชื่อบุคคล จะทำให้สมาชิกสินเชื่อบุคคลเกิดความพึงพอใจ และไม่ว่าจะเป็นสมาชิกบัตรเครดิตหรือสมาชิกสินเชื่อบุคคล ก็มีความผูกพันต่อบริษัท ช่วยให้เคทีซีบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เป็นผลดีต่อการเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว