



บริษัท
ราชธานีลีสซิ่ง จำกัด (มหาชน)
RATCHTHANI LEASING PUBLIC COMPANY LIMITED
A THANACHART GROUP COMPANY

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และค่านิยมขององค์กร

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในการให้บริการสินเชื่อบริการเพื่อการพาณิชย์และยานพาหนะอื่น ซึ่งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ครอบคลุมทุกจังหวัดทั่วประเทศ

พันธกิจ

● พันธกิจต่อผู้ถือหุ้น

ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส อย่างมีประสิทธิภาพ มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อให้ได้ผลการดำเนินงานและผลตอบแทนที่ดีอย่างต่อเนื่องแก่ผู้ถือหุ้น

● พันธกิจต่อพนักงาน

มุ่งมั่นพัฒนาทรัพยากรบุคคลให้มีศักยภาพ ความเชี่ยวชาญ ความชำนาญ เพื่อให้มีความเป็นมืออาชีพ โดยดำรงไว้ซึ่งความซื่อสัตย์ มีจรรยาบรรณในอาชีพ โดยบริษัทให้ผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม เพื่อรักษาพนักงานที่ดีมีคุณภาพไว้กับบริษัท

● พันธกิจต่อลูกค้า

สร้างความสัมพันธ์ที่ดี ความเชื่อมั่น การให้บริการที่รวดเร็วกับลูกค้า ให้ผลต่างตอบแทนในการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม เพื่อสร้างประสิทธิภาพการร่วมมือทางธุรกิจในระยะยาว

● พันธกิจต่อลูกค้า

พัฒนาสู่การให้บริการที่เป็นเลิศอย่างแม่นยำรวดเร็ว เสนอผลิตภัณฑ์ทางการเงินที่มีคุณภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการ ของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย รวมถึงการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาใช้สนับสนุน และสร้างความพึงพอใจสูงสุด

● พันธกิจต่อสังคม

บริษัทยึดมั่นการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต โปร่งใส และต่อต้านการคอร์รัปชันมีหลักการ วินัย ตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง เพื่อตอบแทนสังคมและร่วมพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ

ค่านิยมขององค์กร

เพื่อให้องค์กรบรรลุพันธกิจและวิสัยทัศน์ ด้วยวิธีการที่เหมาะสมอย่างมีประสิทธิภาพ และเป็นไปในทิศทางเดียวกัน กับกลุ่มธนาคาร บริษัทจึงได้กำหนดค่านิยมขององค์กร “C3 SIP (ซี สามสิบ)” เพื่อให้พนักงานทุกคนของบริษัทได้เข้าใจและนำไปปฏิบัติ

ค่านิยมขององค์กร คือ ความเชื่อและความมุ่งมั่นของพนักงานแต่ละคน ซึ่งแสดงออกมาเป็นพฤติกรรมในระหว่างการทำงานและการให้บริการลูกค้า ได้แก่

Customer Focus	: เราจะให้ความสำคัญต่อความต้องการของลูกค้าและมุ่งเน้นการให้บริการที่ตอบสนองต่อความต้องการและสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้า
Collaboration	: เราจะร่วมมือร่วมใจทำงานกันเป็นทีม
Commitment	: เราจะมุ่งมั่นปฏิบัติหน้าที่ให้สำเร็จตามเป้าหมาย และรับผิดชอบต่อผลงาน
Spirit	: เราจะมุ่งมั่น พยายาม ในการทำงาน
Integrity	: เราจะยึดมั่นในความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใส และต่อต้านการคอร์รัปชัน
Professional	: เราจะต้องมีความรู้ ทักษะ และความสามารถที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

ประวัติความเป็นมา

บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 2 มิถุนายน 2531 ในนาม “บริษัท ราชธานี ลิซซิง จำกัด” ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 6 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อประกอบธุรกิจประเภทการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง ทั้งนี้นับตั้งแต่เปิดดำเนินการมา บริษัทได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัท โดยได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวน 36 ล้านบาท ในปีเดียวกับที่บริษัทเปิดดำเนินการ ต่อมาในปี 2535 และปี 2538 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 56 ล้านบาท และ 168 ล้านบาท ตามลำดับ

ในช่วงเริ่มต้นของการดำเนินกิจการ บริษัทมุ่งเน้นธุรกิจด้านการให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง ทั้งประเภทการให้สินเชื่อแก่ผู้ซื้อรถยนต์รายย่อย โดยผ่านผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง และการให้สินเชื่อแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการจัดซื้อรถยนต์มาเพื่อจำหน่ายหรือที่เรียกว่าการให้สินเชื่อแบบ Floor Plan ซึ่งการให้สินเชื่อทั้งสองประเภทของบริษัทในอดีตมีสัดส่วนใกล้เคียงกัน อย่างไรก็ตาม ในปี 2549 บริษัทได้ยกเลิกและไม่มีนโยบายในการปล่อยสินเชื่อแบบ Floor Plan อีกต่อไป เนื่องจากการให้สินเชื่อดังกล่าวในปีที่ผ่านมาเป็นกลไกของการรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด (market share) และขยายการตลาดมากกว่ามุ่งทำเพื่อเป็นธุรกิจ หรือเพื่อมุ่งหวังรายได้ที่เกิดขึ้น

ตั้งแต่ปี 2543 บริษัทได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกของสมาคมธุรกิจเช่าซื้อไทย เพื่อรับทราบตลาดข้อมูลรถยนต์มือสองซึ่งเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ณ ปัจจุบัน บริษัทมีส่วนงานฝ่ายวิเคราะห์สินเชื่อ และฝ่ายการตลาดที่มีประสบการณ์ในการทำตลาดรถยนต์มือสอง ซึ่งทำหน้าที่รับผิดชอบดูแลการหาลูกค้า โดยจะมีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จำหน่ายรถยนต์หลายราย รวมทั้งจะหมุนเวียนประจำอยู่ตามสถานที่จำหน่ายของผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท ซึ่งผู้จำหน่ายรถยนต์ที่เป็นคู่ค้ากับบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติตามขั้นตอนการพิจารณาและตรวจสอบผู้จำหน่ายรถยนต์ตามที่บริษัทกำหนด

พัฒนาการที่สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

• การดำเนินธุรกิจ

- ปี 2545 บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน)” เมื่อเดือนสิงหาคม และได้รับอนุญาตให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2545
- ปี 2546 บริษัทมีการพัฒนาระบบสารสนเทศที่ดีขึ้นทำให้ลูกค้าสามารถติดต่อกับบริษัทผ่านทางเว็บไซต์ โดยลูกค้าสามารถรับทราบข้อมูลที่สำคัญเบื้องต้น ตลอดจนข่าวสารต่างๆ เช่นราคากลางของรถยนต์มือสอง บริษัทให้บริการรับชำระค่างวด และรับชำระค่าบริการต่างๆ ด้วยระบบ Bar Code รวมถึงสามารถชำระผ่านระบบ ATM เพื่อเป็นทางเลือกในการชำระที่สะดวกมากขึ้น บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กร ที่ระดับ “BBB” จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด
- ปี 2547 ในเดือนมกราคมบริษัทได้สมัครเป็นสมาชิกกับ บริษัท ข้อมูลเครดิตไทย จำกัด (Credit Bureau) เพื่อได้รับทราบข้อมูลลูกค้าและนำมาใช้ประกอบการพิจารณาการให้สินเชื่อ และเพื่อสกัดกั้นผู้เช่าซื้อที่ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้มาขอกู้สินเชื่อของบริษัทได้

ปี 2549

มีนาคม เมื่อวันที่ 22 มีนาคม บริษัทได้เปิดสาขาในรูปแบบของศูนย์บริการเช่าซื้อจำนวน 1 สาขา ที่บริเวณวงแหวนกาญจนาภิเษก กรุงเทพฯ จากทั้งหมด 3 สาขาที่บริษัทคาดว่าจะเปิดให้ครบภายในปีนี้ ครอบคลุม 3 มุมเมืองของกรุงเทพฯ เพื่อรองรับลูกค้ารายย่อยซึ่งมีความต้องการสินเชื่อ และต้องการรีไฟแนนซ์สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์

สิงหาคม หลังจากธนาคารนครหลวงไทยจำกัด (มหาชน) ได้เข้ามาถือหุ้นกับบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 39.76 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วนั้น ได้แต่งตั้งตัวแทน ธนาคารนครหลวงไทยเข้าเป็นกรรมการในบริษัทตามสัดส่วนภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าว จำนวน 4 ท่าน

ปี 2550 พัฒนาซอฟต์แวร์และสารสนเทศ เพื่อรองรับการขยายสินเชื่อสู่ภูมิภาคทั่วประเทศ

ปี 2551 บริษัทได้ขยายสาขาไปตามภูมิภาคต่างๆ จำนวน 5 สาขา ได้แก่ สาขาขอนแก่น สาขาโคราช ที่จังหวัดนครราชสีมา สาขาพิษณุโลก สาขาระยอง สาขาราชบุรี แต่ต่อมาได้ทำการปิดสาขาราชบุรี

ตุลาคม เริ่มดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อให้กับกลุ่มลูกค้าที่เป็นลูกค้านิติบุคคล สำหรับสินเชื่อสินเชื่อซึ่งรถยนต์ที่ให้บริการนั้นประกอบด้วยสัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าดำเนินงาน โดยบริษัทมีกลุ่มเป้าหมายเป็นลูกค้ามือสองที่ราคาเกิน 1 ล้านบาทขึ้นไป

ปี 2553 บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขา คือ สาขาสุราษฎร์ธานี เพื่อครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

ปี 2554 ในส่วนภาคเหนือบริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขา คือ สาขาเชียงราย เพื่อครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

ปี 2555 บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กร ที่ระดับ “BBB+” แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” จากบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

ปี 2556 บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขา คือ สาขาอุบลราชธานี เพื่อครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

ปี 2557
เมษายน บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขา คือ สาขาอุดรธานี เพื่อครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

สิงหาคม บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขาที่จังหวัดสงขลา คือ สาขาหาดใหญ่ เพื่อครอบคลุมทั่วประเทศ

ธันวาคม บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มอีก 1 สาขา คือ สาขานครสวรรค์ เพื่อครอบคลุมทั่วประเทศ

ปี 2559

ตุลาคม บริษัทได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กร ที่ระดับ “A-” แนวโน้มอันดับเครดิต “Stable” หรือ “คงที่” จากบริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด

● ด้านเงินทุน

- ปี 2545** บริษัทได้จัดหาเงินทุนเพิ่มเติมเพื่อการขยายธุรกิจ โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 168 ล้านบาท เป็น 208 ล้านบาท ด้วยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40 ล้านบาท ให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2545 เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2545 ที่ประชุมมีมติให้บริษัทแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนจำกัด พร้อมกับการเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น “บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน)” และมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 208 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 300 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 18,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท จัดสรรให้ประชาชนทั่วไปจำนวน 16,800,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 8.00 บาท และจัดสรรให้กับพนักงานของบริษัทจำนวน 1,600,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 6.40 บาท
- ปี 2549**
- มกราคม** เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2549 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 150,000,000 หุ้น พร้อมใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 75,000,000 หน่วย เพื่อเสนอขายให้แก่ ธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
- กุมภาพันธ์** เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2549 บริษัทได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทในฐานะผู้จะขาย และธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะกลุ่มผู้จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 150,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.15 บาท โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 172,500,000 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวน 75,000,000 หน่วย ไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ การซื้อขายขึ้นอยู่กับ การได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และผลการตรวจสอบทรัพย์สินของบริษัทโดยธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน)
- ปี 2553**
- มีนาคม** หลังจากธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อหุ้นสามัญของธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) จากกองทุนฟื้นฟูและพัฒนาสถาบันการเงิน ส่งผลให้ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่แทนธนาคารนครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีหุ้นบริษัทร้อยละ 48.35 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว
- ปี 2554**
- เมษายน** บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเดิมจาก ทุนจดทะเบียนเดิม 822,593,906 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 904,853,296 บาท
- พฤศจิกายน** บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์จากทุนจดทะเบียนเดิม 904,853,296 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,342,349,708 บาท ซึ่งเป็นการเพิ่มทุนโดยเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิมส่งผลให้ธนาคารธนาชาติ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นเป็นจำนวน 874,973,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.18 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

ปี 2556

เมษายน ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2556 ได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,342,349,708 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,610,819,649 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 268,469,941 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 1,610,819,597 บาท (หุ้นสามัญ 1,610,819,597 หุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ปี 2557

เมษายน ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2557 ได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,610,819,597 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 2,013,524,496 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 402,704,899 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 2,013,522,778 บาท (หุ้นสามัญ 2,013,522,778 หุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ปี 2558

เมษายน ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2558 ได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 2,013,522,778 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 2,416,227,333 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 402,704,555 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ทำให้บริษัทมีทุนชำระแล้วจำนวน 2,416,227,209 บาท (หุ้นสามัญ 2,416,227,209 หุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

เหตุการณ์สำคัญในช่วงที่ผ่านมา

ปี 2557

เมษายน บริษัทได้ลงนามเข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์เป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Action Against Corruption หรือ CAC)

ตุลาคม บริษัทผ่านการรับรองเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Action Against Corruption หรือ CAC) ร่วมกับบริษัท ทุนธนชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในกลุ่มธนาตราวม 10 บริษัท จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต

ปี 2558

กุมภาพันธ์ บริษัทได้รับคัดเลือกได้รับผลการประเมินตัวชี้วัด Anti-Corruption Progress Indicator คือ “ระดับ 4 ได้รับการรับรอง (Certified)” จากสถาบันไทยพัฒน์ผ่านการสนับสนุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แสดงให้เห็นว่ามีการสอบทานความครบถ้วนเพียงพอของกระบวนการจากคณะกรรมการตรวจสอบ และการได้รับการรับรองเป็นสมาชิก CAC

มีนาคม	บริษัทได้รับคัดเลือกเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนติดอันดับ ESG100 ปี 2558 จากสถาบันไทยพัฒน์ โดยคัดเลือกจากบริษัทที่มีความโดดเด่นในด้านผลการดำเนินงาน สัมพันธ์กับด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance : ESG) จำนวน 100 บริษัท จากจำนวน 567 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
มิถุนายน	บริษัทได้รับผลคะแนนการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 คะแนนเต็ม 100 คะแนน อยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยมและสมควรเป็นตัวอย่าง” จากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (Annual General Meeting: AGM) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
พฤศจิกายน	บริษัทได้รับผลคะแนนการกำกับดูแลกิจการ ประจำปี 2558 อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (Corporate Governance Report of Thai Listed Company: CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ปี 2559	
กุมภาพันธ์	บริษัทได้รับคัดเลือกได้รับผลการประเมินตัวชี้วัด Anti-Corruption Progress Indicator ในระดับสูงสุดคือ “ระดับ 5 ขยายผลสู่ผู้เกี่ยวข้อง (Extended)” จากสถาบันไทยพัฒน์ผ่านการสนับสนุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แสดงให้เห็นถึงนโยบายที่ครอบคลุมถึงหุ้นส่วนทางธุรกิจ ที่ปรึกษา ตัวกลาง หรือตัวแทนทางธุรกิจ รวมถึงการดำเนินการผลักดันให้คู่ค้าดำเนินนโยบายและแนวปฏิบัติที่จะไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต
เมษายน	บริษัทได้รับคัดเลือกเป็น หลักทรัพย์จดทะเบียนติดอันดับ ESG100 ปี 2559 จากสถาบันไทยพัฒน์ โดยคัดเลือกจากบริษัทที่มีความโดดเด่นในด้านผลการดำเนินงาน สัมพันธ์กับด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance : ESG) จำนวน 100 บริษัท จากจำนวน 621 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
มิถุนายน	บริษัทได้รับผลคะแนนการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 คะแนนเต็ม 100 คะแนน อยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยมและสมควรเป็นตัวอย่าง” จากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (Annual General Meeting: AGM) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
พฤศจิกายน	บริษัทได้รับผลคะแนนการกำกับดูแลกิจการ ประจำปี 2559 อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (Corporate Governance Report of Thai Listed Company: CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย
ธันวาคม	บริษัทได้รับ “รางวัลบริษัทจดทะเบียนด้านผลการดำเนินงาน” ประจำปี 2559 และได้รับการพิจารณาคัดเลือกเข้าชิงรางวัลผลการดำเนินงานยอดเยี่ยมเพิ่มเติม ในพิธีมอบรางวัล “SET Award 2016” โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร

ปี 2560

- มกราคม** บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 (SET 100 Index) สำหรับจำนวนระหว่างวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2560 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETHD (SET High Dividend 30 Index) สำหรับจำนวนระหว่างวันที่ 1 มกราคม - 30 มิถุนายน 2560 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- พฤษภาคม** บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนติดอันดับ ESG100 ปี 2560 จากสถาบันไทยพัฒน์ โดยคัดเลือกจากบริษัทที่มีความโดดเด่นในด้านผลการดำเนินงาน สัมพันธ์กับด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (Environmental, Social and Governance : ESG) จำนวน 100 บริษัท จากจำนวน 656 บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทได้รับคัดเลือกเข้าจำนวนเป็นดัชนี MSCI Global Small Cap จาก Morgan Stanley Capital International เป็นดัชนีอ้างอิง (benchmark) ที่ถูกจัดทำขึ้นเพื่อให้ผู้ลงทุนสถาบันที่ลงทุนในภูมิภาคต่างๆ ทั่วโลก ได้นำมาใช้เป็นหลักฐานในการวัดผลการตอบแทน
- มิถุนายน** บริษัทได้รับผลคะแนนการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 คะแนนเต็ม 100 คะแนน อยู่ในเกณฑ์ “ดีเยี่ยมและสมควรเป็นตัวอย่าง” จากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (Annual General Meeting: AGM) โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- กรกฎาคม** บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SET100 (SET100 Index) สำหรับจำนวนระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม - 31 ธันวาคม 2560 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทได้รับคัดเลือกเป็นหลักทรัพย์ที่เป็นองค์ประกอบของดัชนี SETHD (SET High Dividend 30 Index) สำหรับจำนวนระหว่างวันที่ 1 กรกฎาคม - 31 ธันวาคม 2560 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- สิงหาคม** บริษัทผ่านการรับรองการต่ออายุการเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต (Collective Action Against Corruption หรือ CAC) พร้อมกับบริษัท พูนธนาชาติ จำกัด (มหาชน) และบริษัทในกลุ่มธนาชาติ รวม 14 บริษัท จากคณะกรรมการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต
- ตุลาคม** บริษัทได้รับผลคะแนนการกำกับดูแลกิจการ ประจำปี 2560 อยู่ในเกณฑ์ “ดีมาก” จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (Corporate Governance Report of Thai Listed Company: CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

1.3 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยมีโครงสร้างกลุ่มธุรกิจทางการเงินธนาคาร ดังต่อไปนี้



เป้าหมายของบริษัทและแนวทางการดำเนินธุรกิจในช่วง 5 ปีข้างหน้า

สำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมาท่ามกลางปัจจัยที่มีผลกระทบทั้งจากต่างประเทศและในประเทศ ซึ่งบริษัทได้มีการติดตามและเฝ้าระวังผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นอย่างใกล้ชิดและได้ร่วมบริหารงานกับผู้บริหารของธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทผู้ถือหุ้นใหญ่อย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง เพื่อสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน รวมถึงการกำหนดกลยุทธ์ในการให้สินเชื่อ โดยแยกลูกค้ากลุ่มเป้าหมายระหว่างบริษัทกับธนาคารให้ชัดเจนเพื่อไม่ให้เกิดความทับซ้อนทางธุรกิจ ทั้งนี้บริษัทยังคงใช้ความเชี่ยวชาญและความชำนาญของบริษัทเป็นหลักในการขยายสินเชื่อในอนาคต โดยวางแผนทางการดำเนินธุรกิจในช่วง 5 ปีข้างหน้าดังนี้

1. วางแผนขยายสาขาเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายฐานการให้สินเชื่อรถยนต์ให้ครอบคลุมพื้นที่บริการให้มากขึ้น และเพิ่มประสิทธิภาพของกระบวนการให้สินเชื่อมีความรวดเร็ว ถูกต้องและสร้างความพอใจสูงสุดแก่ลูกค้าของบริษัท
2. ขยายกลุ่มฐานลูกค้ารถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ทั้งรถบรรทุก รถมอเตอร์ไซด์ขนาดใหญ่ (BIG BIKE) รถแท็กซี่ ให้ครอบคลุมทั่วประเทศโดยผ่านทางสาขาของบริษัท
3. การให้สินเชื่อเพื่อรถเฉพาะกิจเพิ่มเติมจากสินเชื่อหลัก เช่น รถเครน รถโฟล์คลิฟท์ รถขุด รถตัก และอื่นๆ ซึ่งต้องอาศัยความชำนาญพิเศษเฉพาะทางในการประเมินราคาทั้งรถใหม่และรถเก่า
4. การขยายสินเชื่อยานพาหนะประเภทอื่น เช่น เครื่องบิน เรือยอร์ช เพื่อเติมเต็มความต้องการของลูกค้าเฉพาะกลุ่มที่มีศักยภาพในตลาด
5. ปรับโครงสร้างทางการเงินให้มีความเหมาะสมอันจะนำไปสู่การลดต้นทุนทางธุรกิจและส่งผลให้บริษัทอยู่ในจุดที่มีความสามารถในการแข่งขันได้
6. เน้นการรักษาสถานลูกค้าเดิมและการเพิ่มการบริการที่สะดวกและรวดเร็วเพื่อให้ลูกค้าได้รับความพอใจสูงสุด
7. รักษาบุคลากรที่มีคุณค่าของบริษัท มุ่งพัฒนาและสร้างบุคลากรสินเชื่อให้มีความเชี่ยวชาญเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อและสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินในตลาดรถยนต์ทั้งใหม่และเก่า ประเภทรถยนต์นั่งส่วนบุคคล และมุ่งเน้นรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ได้แก่ รถกระบะ รถแท็กซี่ รถหัวลาก และรถบรรทุกขนาดใหญ่ เป็นต้น รวมถึงประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้เช่าซื้อและให้เช่าทรัพย์สินแบบลีสซิงที่เป็นธุรกิจหลักของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทตามงบการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 ตามลำดับ

รายได้	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ						
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	757.35	22.90	533.57	17.87	544.96	19.59
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	1,972.00	59.63	1,921.21	64.36	1,794.93	64.52
รวมรายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	2,729.35	82.53	2,454.77	82.23	2,339.89	84.11
2. รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	31.26	0.94	29.74	1.00	21.60	0.78
3. รายได้อื่น						
- รายได้ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ	151.37	4.58	146.73	4.92	134.51	4.84
- รายได้ค่าปรับจากการผิดนัดชำระ	115.09	3.48	102.96	3.45	96.31	3.46
- หนี้สูญได้รับคืน	7.92	0.24	4.27	0.14	4.78	0.17
- รายได้ค่านายหน้าเบี้ยประกัน	150.29	4.54	126.43	4.24	101.30	3.64
- รายได้อื่น*	121.95	3.69	120.28	4.03	83.49	3.00
รวมรายได้อื่น	546.62	16.53	500.68	16.77	420.39	15.11
รวมรายได้	3,307.23	100.00	2,985.19	100.00	2,781.88	100.00

หมายเหตุ : (*) รายได้อื่นส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่มาจากการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากลูกหนี้ รายได้เบ็ดเตล็ด รายได้ดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร และเงินปันผลรับ

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทดำเนินธุรกิจการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์และสินเชื่อเช่าการเงิน โดยมุ่งเน้นการให้บริการสินเชื่อไปยังตลาดรถยนต์ที่บริษัทมีความชำนาญการเป็นพิเศษ อันได้แก่ ตลาดรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ทั้งใหม่และเก่า เช่น รถกระบะ รถบรรทุก รถหัวลาก และรถแท็กซี่ เป็นต้น และตลาดรถยนต์นั่งส่วนบุคคลที่ใช้แล้ว (รถมือสอง) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทให้สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองคิดเป็นประมาณร้อยละ 35 ของยอดการให้สินเชื่อทั้งหมด นอกจากนี้ในปี 2560 บริษัทมุ่งเน้นการปล่อยรถบรรทุกเป็นหลัก ทั้งรถใหม่และรถเก่า โดยมีสัดส่วนรถบรรทุกร้อยละ 70 และรถอื่นๆ ร้อยละ 30 ทั้งนี้เมื่อลูกค้าชำระค่างวดครบถ้วนตามสัญญาแล้ว กรรมสิทธิ์ในรถยนต์จะถูกโอนให้แก่ลูกค้า

ในการดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองถือเป็นธุรกิจที่มีความเสี่ยงเมื่อเปรียบเทียบกับบริการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ นอกจากนี้ยังมีความเสี่ยงจากกลุ่มลูกค้าหลักคือรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ ซึ่งมีความอ่อนไหวกับภาพรวมของเศรษฐกิจภายในประเทศ บริษัทจึงต้องคำนึงถึงปัจจัยหลายด้านในการพิจารณาปล่อยสินเชื่อ ซึ่งได้แก่ สภาพการใช้งานของรถ ราคาอ้างอิงในตลาดรถยนต์มือสอง การตรวจสอบหลักฐานทะเบียนรถยนต์ เป็นต้น ด้วยเหตุนี้บริษัท จึงต้องมีทีมงานสินเชื่อที่มากประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพและราคาตลาดของรถยนต์มือสอง

นอกจากการให้บริการสินเชื่อดังกล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทยังมีการให้บริการหลังการขายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก เช่น การให้บริการต่อภาษีทะเบียนรถยนต์ประจำปี การประสานงานการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย รวมทั้งการนำรถยนต์ไปตรวจสภาพเพื่อต่อภาษีทะเบียนรถยนต์ เป็นต้น ซึ่งนอกจากจะเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าแล้ว ยังเป็นการเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท รวมทั้งเอื้อประโยชน์ในแง่ของการคุ้มครองทรัพย์สินของลูกค้าและป้องกันความเสียหายให้แก่บริษัทอีกด้วย

ตารางแสดงมูลค่าการให้สินเชื่อเช่าซื้อรายปี แยกตามประเภทของรถยนต์และระยะเวลาการชำระคืน*

	2560		2559		2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินเชื่อรถยนต์						
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	6,718.05	31.46	6,322.43	35.74	4,858.20	35.12
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	14,634.74	68.54	11,369.65	64.26	8,976.54	64.88
รวม	21,352.79	100.00	17,682.08	100.00	13,834.74	100.00
จำนวนงวดที่ให้สินเชื่อ						
- 12 เดือน	21.99	0.10	34.83	0.20	87.03	0.63
- 18 เดือน	85.98	0.40	77.93	0.44	92.58	0.67
- 24 เดือน	759.13	3.56	613.15	3.47	592.49	4.28
- 30 เดือน	112.41	0.53	109.23	0.62	71.96	0.52
- 36 เดือน	1,901.89	8.91	1,637.90	9.26	1,528.63	11.05
- 42 เดือน	13.15	0.06	11.45	0.06	13.15	0.10
- 48 เดือน	10,458.56	48.97	8,924.68	50.44	7,049.27	50.95
- 54 เดือน	8.70	0.04	9.24	0.05	18.23	0.13
- 60 เดือน	7,957.17	37.27	6,235.73	35.25	4,332.74	31.32
- 66 เดือน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- 72 เดือน	33.81	0.16	37.94	0.21	48.66	0.35
- 80 เดือน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวม	21,352.79	100.00	17,692.08	100.00	13,834.74	100.00

หมายเหตุ : * ไม่รวมดอกเบี้ยและภาษีมูลค่าเพิ่ม

2.2 ภาพรวมการตลาดและภาวะการแข่งขัน

สำหรับในปี 2560 อุตสาหกรรมสินเชื้อเชื้อและลิซซิ่ง โดยรวมเริ่มมีสัญญาณการเติบโตเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา แต่การแข่งขันในธุรกิจลิซซิ่งและเชื้อเชื้อยังคงรุนแรงต่อเนื่องต่อไป เนื่องจากสถาบันการเงิน ธนาคารพาณิชย์ รวมถึงกิจการลิซซิ่งและเชื้อเชื้อของผู้ผลิตและตัวแทนจำหน่ายรถยนต์มุ่งเน้นการทำตลาดไปที่สินเชื้อรถยนต์ส่วนบุคคลทั้งรถใหม่และรถมือสอง ทำให้ผู้ประกอบการบางรายมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื้อสำหรับรถยนต์มือสองมากขึ้น แต่ผู้ประกอบการเหล่านี้ก็ยังไม่ถือเป็นคู่แข่งโดยตรงของบริษัท เนื่องจากกลุ่มตลาดเป้าหมายหลักของบริษัทเป็นกลุ่มรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ทั้งรถใหม่และรถเก่า ซึ่งการแข่งขันในกลุ่มนี้ยังไม่รุนแรงเมื่อเปรียบเทียบกับตลาดรถยนต์ส่วนบุคคล

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนรักษาสัดส่วนการปล่อยสินเชื้อเชื้อรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ในช่วง 3 ถึง 5 ปีข้างหน้า ร้อยละ 65-70 ของมูลค่าพอร์ตลูกหนี้ของบริษัท เนื่องจากบริษัทคาดว่าลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะยังคงมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องและให้ผลตอบแทนในด้านอัตราการทำกำไรที่สูงกว่าและมีความเสี่ยงที่ต่ำกว่ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล (โดยปกติเมื่อบริษัทยึดรถประเภทนี้และทำการประมูลเพื่อขายทอดตลาด บริษัทจะสามารถขายได้ในราคาที่ใกล้เคียงกับมูลหนี้) ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถเลี่ยงการแข่งขันกับสถาบันการเงินใหญ่ที่มีต้นทุนในการดำเนินงานต่ำกว่า และสามารถเพิ่มโอกาสในการแข่งขันให้กับบริษัทได้มากขึ้น

นอกจากนี้จากประสบการณ์อันยาวนานและความชำนาญในธุรกิจ บริษัทยังใช้ความได้เปรียบนี้ให้เป็นประโยชน์ในการสร้างความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์และการให้ผลตอบแทนที่ดีแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง การให้บริการที่รวดเร็วทันใจสำหรับลูกค้า เพื่อรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด และการขยายความสัมพันธ์กับผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองให้มากขึ้น ซึ่งเป็นการเพิ่มโอกาสและช่องทางธุรกิจ

2.2.1 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทส่วนใหญ่เป็นบุคคลธรรมดาทั่วไป รวมถึงนิติบุคคลซึ่งได้รับการแนะนำจาก ผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง ทั้งนี้ สำหรับปี 2560 ที่ผ่านมามีบริษัทมีขอรวมการให้บริการสินเชื้อเชื้อแก่กลุ่มลูกค้าที่เป็นบุคคลธรรมดาคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของยอดการให้สินเชื้อทั้งหมด บริษัทมุ่งเน้นการบริการที่มีประสิทธิภาพ รวดเร็ว เป็นกันเอง และให้ความสะดวกแก่ลูกค้าและผู้จำหน่ายรถยนต์เป็นสำคัญ รวมถึงการเอาใจใส่และการพัฒนาบริการหลังการขายอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทสามารถรักษาลูกค้าเดิม และขยายฐานไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มมากขึ้น โดยได้รับการแนะนำจากกลุ่มลูกค้าเดิมและผู้จำหน่ายรถยนต์ทั้งหลาย จากประสบการณ์ในอดีตที่ผ่านมา ลูกค้าเดิมที่มีการผ่อนชำระค้างวัดกับบริษัทหมดแล้ว หรืออยู่ระหว่างการผ่อนชำระค้างวัดเมื่อต้องการจะเปลี่ยนรถยนต์มือสองคันใหม่ก็มักจะกลับมาใช้บริการสินเชื้อเชื้อของบริษัทต่อไป

2.2.2 กลยุทธ์การแข่งขัน

1. มุ่งเน้นการบริการที่สะดวกรวดเร็วทั้งก่อนและหลังการขาย ควบคู่ไปกับการความสามารถในการให้บริการลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยการมีพนักงานสินเชื้อเชื้อคอยให้บริการประจำตามสถานจำหน่ายรถยนต์มือสองต่าง ๆ และมีเจ้าหน้าที่ด้านทะเบียนรถยนต์ประสานงานกับทีมสินเชื้อเชื้อเพื่อเพิ่มความรวดเร็วในการอนุมัติสินเชื้อ นอกเหนือนี้บริษัทยังให้ความสำคัญกับการชำระราคาให้แก่ผู้จำหน่ายรถยนต์ให้มีความรวดเร็วและตรงต่อเวลา

2. มุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่บริษัทมีความชำนาญทั้งในตลาดสินเชื้อเชื้อเพื่อเชื้อเชื้อรถยนต์มือสอง (Niche market) และรถบรรทุกทั้งใหม่และใช้แล้ว ด้วยประสบการณ์การดำเนินธุรกิจด้านนี้มาเป็นเวลากว่า 25 ปี ประกอบกับบุคลากรของบริษัทมีความรู้ความเข้าใจในการทำตลาด และมีความเชี่ยวชาญในการประเมินราคาของรถยนต์ได้เป็นอย่างดี ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่งบางรายที่เพิ่งเริ่มเข้ามาในธุรกิจ

3. ให้ความสำคัญกับการให้บริการที่ครบวงจร เช่น การต่อภาษีทะเบียนรถยนต์ และการประสานงานการต่ออายุกรมธรรม์ประกันภัย เพื่อช่วยอำนวยความสะดวกให้กับลูกค้าซึ่งเป็นการเสริมรายได้ให้กับบริษัทอีกทางหนึ่ง

4. สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง ด้วยบริการที่มีคุณภาพ ความรวดเร็ว การอำนวยความสะดวกในการให้บริการ รวมทั้งให้ผลตอบแทนที่ดีกับผู้จำหน่ายรถยนต์ ตลอดจนให้ความสำคัญกับความสม่ำเสมอของการให้บริการ โดยบริษัทจะต้องจัดหางบประมาณเงินเพื่อให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าของผู้จำหน่ายรถยนต์แต่ละรายได้อย่างเพียงพอและสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้จำหน่ายรถยนต์ และเพื่อสร้างโอกาสในการทำธุรกิจของบริษัทต่อไป

5. บริษัทเน้นการให้สินเชื่อผ่านผู้จำหน่ายรถยนต์มือสอง ที่ให้ความสำคัญกับการคัดเลือกคุณภาพรถยนต์ที่จำหน่ายราคาขายสมเหตุสมผล หลักฐานทะเบียนรถยนต์ถูกต้อง และ/หรือ มีการรับประกันการใช้งานให้กับผู้ซื้อ เพื่อช่วยลดความเสี่ยงในด้านคุณภาพของรถยนต์ที่เป็นหลักประกัน ทั้งนี้บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงของการให้สินเชื่อเพื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสองที่มีความเสี่ยงทั้งจากคุณภาพลูกหนี้และคุณภาพของรถยนต์ ในขณะที่รถยนต์ใหม่มีความเสี่ยงหลักอยู่ที่คุณภาพลูกหนี้อย่างเดียว

6. มุ่งเน้นการให้ความสำคัญกับบุคลากรที่มีอยู่ของบริษัท และการจัดหาบุคลากรด้านสินเชื่อที่มีความสามารถและประสบการณ์ในการทำตลาดรถยนต์มือสองมาร่วมงานเพื่อเสริมสร้างทีมสินเชื่อให้มีประสิทธิภาพควบคู่ไปกับการพัฒนาความรู้แก่พนักงานและรวมถึงการจูงใจพนักงานทั้งในรูปของค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นๆ

2.2.3 นโยบายราคา

บริษัทมีนโยบายในการเสนออัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมแก่ลูกค้า และในขณะเดียวกันบริษัทจะต้องมีกำไรและสามารถแข่งขันกับคู่แข่งรายอื่น บริษัทจะพิจารณาแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยของผู้ประกอบการรายอื่น ๆ ในธุรกิจเกี่ยวกับการเช่าซื้อและเช่าการเงินรถยนต์ประกอบกับปัจจัยต่างๆ เพื่อที่บริษัทจะนำมากำหนดเงินวงประกันหรือเงินดาวน์และค่างวดที่ลูกค้าต้องผ่อนชำระต่อไป ซึ่งปัจจัยดังกล่าวได้แก่

1. ต้นทุนดอกเบี้ยเงินกู้ของบริษัทในปัจจุบันและแนวโน้มอื่นๆ ที่จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนดังกล่าว เช่น สภาพเศรษฐกิจของประเทศ แนวโน้มการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด มาตรการของหน่วยงานรัฐบาลที่มีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นต้น
2. ต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท
3. คุณสมบัติของรถยนต์ที่ใช้เป็นหลักประกันในการเช่าซื้อและเช่าการเงิน ได้แก่ ประเภทและยี่ห้อรถยนต์ สภาพและอายุการใช้งานของรถยนต์
4. คุณสมบัติของผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกัน โดยเฉพาะในกรณีที่ผู้เช่าซื้อที่มีภูมิลำเนาในต่างจังหวัดซึ่งอาจมีความเสี่ยงในการติดตามหนี้ บริษัทจะคิดอัตราดอกเบี้ยกับลูกค้าเหล่านี้เพิ่มจากอัตราปกติ

2.2.4 ช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทมีส่วนงานการตลาดที่มีประสบการณ์ในการทำตลาดรถยนต์มือสอง รับผิดชอบดูแลการหาลูกค้า โดยจะมีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จัดจำหน่ายรถยนต์หลายราย รวมทั้งจะหมุนเวียนประจำอยู่ตามสถานที่จำหน่ายของผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท ซึ่งผู้จำหน่ายรถยนต์ที่เป็นคู่ค้ากับบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติตามขั้นตอนการพิจารณาและตรวจสอบผู้จำหน่ายรถยนต์ตามที่บริษัทกำหนด ทั้งนี้บริษัทไม่ได้มีการทำสัญญาใดๆ กับผู้จำหน่ายรถยนต์เหล่านั้น

ปัจจุบันบริษัทมีผู้จำหน่ายรถยนต์ที่เป็นคู่ค้ากับบริษัทจำนวนรวมทั้งสิ้นมากกว่าพันราย ซึ่งทั้งหมดเป็นผู้จำหน่ายรถยนต์ที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และหัวเมืองต่างจังหวัด โดยเป็นคู่ค้าประจำประมาณ 500 ราย ทั้งนี้บริษัทไม่มีการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าผ่านผู้จำหน่ายรถยนต์รายใดเกินกว่าร้อยละ 30 ของสินเชื่อรวม ซึ่งโดยปกติผู้จำหน่ายรถยนต์จะมีการติดต่อทำธุรกิจกับบริษัทที่ให้บริการด้านเช่าซื้อและเช่าการเงินหลายราย แต่การแนะนำให้ผู้ซื้อรถยนต์ใช้บริการเช่าซื้อและเช่าการเงินจากบริษัทได้ขึ้นกับปัจจัยต่างๆ ได้แก่

- ความสัมพันธ์ระหว่างผู้จำหน่ายรถยนต์และบริษัท
- คุณภาพและความรวดเร็วในการให้บริการแก่ลูกค้า
- ความรวดเร็วและความตรงต่อเวลาในการชำระเงินให้กับผู้จำหน่ายรถยนต์
- ความสม่ำเสมอและความเพียงพอของวงเงินที่จะรองรับการให้บริการ
- ความร่วมมือและให้การสนับสนุนการส่งเสริมการขายที่ผู้จำหน่ายรถยนต์จัดขึ้นในบางโอกาส

อย่างไรก็ตามจากประสบการณ์การดำเนินธุรกิจและการสร้างสายสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จำหน่ายรถยนต์มาเป็นเวลานาน จึงทำให้บริษัทสามารถทำการค้าในลักษณะการมีสิทธิเพียงรายเดียวในการให้บริการด้านสินเชื่อแก่ลูกค้า/ผู้ซื้อรถยนต์ของผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองขนาดใหญ่บางรายได้

2.2.5 ภาวะการแข่งขัน

ผู้ประกอบการในธุรกิจเช่าซื้อและเช่าการเงิน สามารถแบ่งเป็นประเภทใหญ่ๆ ได้ 3 ประเภท คือ 1) สถาบันการเงิน 2) บริษัทเช่าซื้อและเช่าการเงินทั่วไป และ 3) บริษัทในเครือของผู้ผลิตและผู้จำหน่ายรถยนต์ จากสภาพอัตราดอกเบี้ยภายในประเทศในอดีตที่ลดลง ประกอบกับการขยายฐานการตลาดยานยนต์เข้ามาสู่ประเทศไทย ส่งผลให้ธุรกิจมีการแข่งขันที่รุนแรง ซึ่งการขยายฐานการตลาดของผู้ผลิตรถยนต์ (Captive Financing) มักมีการจัดตั้งบริษัทผู้ให้สินเชื่อเช่าซื้อในเครือของผู้ผลิตรถยนต์ เพื่อให้บริการด้านสินเชื่อแก่ผู้ซื้อรถยนต์อันเป็นการสนับสนุนการขาย และเพื่อเป็นการเข้ามามีส่วนแบ่งทางการตลาดในการให้บริการด้านสินเชื่อมากขึ้น มีกิจกรรมทางการตลาดอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะด้านราคา เนื่องจากมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและได้รับชดเชยจากผู้ผลิตรถยนต์ ทำให้มีต้นทุนโดยรวมต่ำกว่าผู้ประกอบการเช่าซื้อและเช่าการเงินรายอื่น

ผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงิน บริษัทในเครือของผู้ผลิตและผู้จำหน่ายรถยนต์หรือบริษัทเช่าซื้อและเช่าการเงินรายใหม่ มักจะให้ความสำคัญและเน้นการปล่อยสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่เป็นหลัก เนื่องจากบริษัทเหล่านี้มีฐานเงินทุนที่มีต้นทุนต่ำ จึงมีความสามารถในการแข่งขันในตลาดเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ที่มีอัตราดอกเบี้ยรับต่ำมากกว่าที่จะยอมรับความเสี่ยงของการแข่งขันในตลาดเช่าซื้อรถยนต์มือสอง ถึงแม้จะมีอัตราดอกเบี้ยรับที่สูงกว่า ทั้งนี้ในตลาดรถยนต์มือสองความเสี่ยงไม่ได้จำกัดอยู่ที่คุณภาพของลูกค้าเหมือนกับการให้เช่าซื้อรถยนต์ใหม่ คุณภาพของสินทรัพย์หรือรถยนต์ยังมีผลอย่างมากต่อความเสี่ยงในธุรกิจ ซึ่งผู้ประกอบการจะต้องมีบุคลากรที่มีความรู้ ประสบการณ์ในการทำตลาดและประเมินสภาพและราคาของรถยนต์มือสองได้อย่างถูกต้อง อย่างไรก็ตาม จากสภาวะการแข่งขันทำให้อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ลดลงโดยเฉพาะรถยนต์ใหม่ ทำให้ผู้ประกอบการบางแห่งมีการปรับตัวและขยายสัดส่วนไปยังการให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์มือสองที่มีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่า ทั้งนี้เพื่อรักษาส่วนต่างของดอกเบี้ย (Margin) ไม่ให้ลดต่ำลงมาก

2.2.6 แนวโน้มอุตสาหกรรม

ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์มีความสัมพันธ์โดยตรงกับภาวะการเติบโตของอุตสาหกรรมรถยนต์ กล่าวคือ หากมียอดขายรถยนต์ใหม่เพิ่มขึ้น ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์จะมีการเติบโตขึ้นอย่างสัมพันธ์กัน นอกจากนี้ ปัจจัยอื่นที่ผลักดันให้ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์ขยายตัวเพิ่มสูงขึ้น อันได้แก่ อัตราดอกเบี้ยที่ยังต่ำในปัจจุบันเมื่อเทียบกับสถานการณ์ก่อนเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2540 รวมถึงภาวะการแข่งขันที่รุนแรงในระบบซึ่งนำไปสู่การผ่อนปรนเงื่อนไขในการให้สินเชื่อ อาทิ การลดเงินดาวน์ควบคู่กับการขยายระยะเวลาการผ่อนชำระ ส่งผลให้ผู้ซื้อรถยนต์มีการเปลี่ยนแปลงจากการซื้อด้วยเงินสดมาเป็นการผ่อนชำระมากขึ้น

สถิติยอดขายรถยนต์ใหม่ในประเทศ

หน่วย : คัน

ตลาดรถยนต์นั่ง	2554*	2555*	2556*	2557*	2558*	2559*	2560*
1) รถยนต์นั่ง	541,681	669,725	631,221	369,839	299,067	279,827	345,501
2) รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	293,635	759,412	699,447	511,993	500,527	488,961	525,247
รวม	835,316	1,429,137	1,330,668	881,832	799,594	768,788	870,748

ที่มา : * ธนาคารแห่งประเทศไทย และบริษัทโตโยต้า มอเตอร์ ประเทศไทย จำกัด

ตามตารางข้างต้น ในปี 2560 กลุ่มบริษัทรถยนต์มียอดขายรถยนต์นั่งใหม่ในประเทศโดยรวมประมาณ 870,748 คัน ในขณะที่ยอดขายรถยนต์เพื่อการพาณิชย์อยู่ที่ 525,247 คัน เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ประมาณ 7.42% อย่างไรก็ตาม ในส่วนของรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ยังมีโครงการการลงทุนจากภาครัฐเข้ามาเป็นตัวผลักดันให้ตลาดในส่วนนี้ ในช่วง 1-2 ปีข้างหน้ามีแนวโน้มขยายตัว ทั้งนี้อุตสาหกรรมรถยนต์โดยรวมยังคงจะขยายตัวเล็กน้อย เป็นช่วงปรับฐานเพื่อกลับเข้าสู่สภาวะปกติของตลาดควบคู่ไปกับสภาพเศรษฐกิจที่เริ่มฟื้นตัว โดยขึ้นอยู่กับสภาพเศรษฐกิจและการเมืองในประเทศเป็นสำคัญ

ตารางเปรียบเทียบเงินให้กู้ยืมแยกตามประเภทธุรกิจของธนาคารพาณิชย์แต่ละไตรมาส จนถึงเดือนธันวาคม 2560

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ต.ค.-ธ.ค.59	ม.ค.-มี.ค.60	เม.ย.-มิ.ย.60	ก.ค.-ก.ย.60	ต.ค.-ธ.ค.60
อุปโภคบริโภคส่วนบุคคล					
1) การซื้อที่ดินเปล่า เพื่อสร้างสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ	3,469	3,455	3,396	3,377	3,373
2) การซื้อหรือเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์	879,612	893,395	904,020	921,436	949,928

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย (<http://www.bot.or.th>)

หากพิจารณาตัวเลขสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ของธนาคารพาณิชย์ตามตารางข้างต้น จะเห็นว่า ตัวเลขสินเชื่อเพื่อการเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ของธุรกิจเงินทุนในประเทศมีการขยายตัวที่เพิ่มขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับประเภทธุรกิจอุปโภคบริโภคส่วนบุคคลอื่นๆ ซึ่งสอดคล้องตามที่ได้กล่าวในเบื้องต้น

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

2.3.1 แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้ในการประกอบธุรกิจ นอกจากจะมาจากส่วนของทุนแล้ว บริษัทยังมีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่งเมื่อพิจารณาแหล่งเงินทุนของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558 ตามลำดับ มีดังนี้

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2560		2559		2558	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,627.30	14.53	5,009.39	15.33	4,564.26	15.82
เงินกู้ยืม						
เงินกู้ยืมระยะสั้น*	17,202.01	44.43	20,148.22	61.64	12,901.31	44.71
หุ้นกู้ระยะยาว***	15,549.60	40.16	6,528.42	19.97	9,989.37	34.62
เงินกู้ยืมระยะยาว	339.00	0.88	999.97	3.06	1,399.72	4.85
รวมเงินกู้ยืม**	33,090.61	85.47	27,676.61	84.67	24,290.40	84.18
รวม	38,717.91	100.00	32,686.00	100.00	28,854.66	100.00

หมายเหตุ : (*) พิจารณากลุ่มเงินกู้ยืมระยะสั้น รวมเงินเบิกเกินบัญชี, เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

(**) หนี้สินหมุนเวียนอื่นไม่รวมเป็นเงินกู้ยืมเนื่องจากหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานปกติ เช่น เงินโอนรอดตัดบัญชี เจ้าหนี้สรรพากร เงินตรงจ่าย เจ้าหนี้เงินประกัน และอื่นๆ

(***) หุ้นกู้ระยะยาวเป็นมูลค่าก่อนหักค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดตัดบัญชี

เงินกู้ยืมสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนรวม 33,090.61 ล้านบาท โดยมีกำหนดการจ่ายชำระคืนดังนี้

กำหนดชำระคืนเงินกู้ยืม	ล้านบาท
ภายใน 1 ปี	17,202.01
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 2 ปี	5,719.82
เกินกว่า 2 ปีแต่ไม่เกิน 3 ปี	10,168.78
เกินกว่า 3 ปี	0.00
รวม	33,090.61

เมื่อพิจารณาจากหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ โดยไม่รวมลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 4 เดือนและลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างดำเนินคดี บริษัทจะมีค้างวัดที่ครบกำหนดชำระ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ค้างวัดที่ได้รับจากลูกหนี้	สัญญาเช่าซื้อ	สัญญาเช่าการเงิน	รวม
ภายใน 1 ปี	15,784.03	177.05	15,961.08
เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	12,650.90	151.88	12,802.78
เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 3 ปี	8,947.91	115.43	9,063.34
เกินกว่า 3 ปี	5,722.72	95.60	5,818.32
รวม	43,105.56	539.96	43,645.52

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดจ่ายคืนภายใน 1 ปี (รวมเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น) จำนวน 17,202.01 ล้านบาท และมีหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระคืนเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 5,719.82 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับค่างวดที่ถึงกำหนดชำระของลูกหนี้ภายใน 1 ปี จำนวน 15,961.08 ล้านบาท และค่างวดที่ครบกำหนดเกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี จำนวน 12,802.78 ล้านบาท จะเห็นได้ว่าบริษัทมีแหล่งเงินทุนเพียงพอที่จะชำระหนี้เงินกู้ที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นบางส่วนจะถูกชำระโดยเงินกู้ระยะยาว ซึ่งเป็นกลยุทธ์การจัดการโครงสร้างทางการเงินซึ่งเงินกู้ยืมที่ครบกำหนดชำระคืนภายใน 1 ปีนั้นประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมในรูปแบบตั๋วสัญญาใช้เงินจากสถาบันและบุคคลภายนอก และเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี

บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของสภาพคล่อง โดยพิจารณาแหล่งเงินกู้ใหม่ที่เป็นเงินกู้ระยะยาวและมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ เพื่อให้สอดคล้องกับการชำระหนี้ของลูกหนี้ และเป็นการลดความเสี่ยงในเรื่องอัตราดอกเบี้ยและความเสี่ยงของ Mismatch fund ซึ่งบริษัทยังคงบริหารความเสี่ยงดังกล่าวอย่างใกล้ชิดและระมัดระวัง

2.3.2 การให้กู้ยืมเงิน

บริษัทมีนโยบายปล่อยสินเชื่อโดยเน้นคุณภาพของลูกค้าเป็นสำคัญ โดยลูกค้าส่วนมากของบริษัทเป็นลูกค้าบุคคลธรรมดาทั่วไป บริษัทพิจารณาอนุมัติสินเชื่อเช่าซื้อสำหรับลูกค้าบุคคลธรรมดา โดยพิจารณาจากความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าประกอบกับเครดิตของผู้ค้ำประกัน โดยจะพิจารณาจากความมั่นคงของรายได้ อาชีพ รวมไปถึงสถานที่อยู่อาศัยหรือสถานที่ทำงานของลูกค้า การตรวจดูประวัติของลูกค้าแต่ละรายอย่างละเอียด รวมทั้งมีเจ้าหน้าที่คอยกำกับดูแลแต่ละขั้นตอนด้วยความระมัดระวัง

2.3.3 การให้กู้ยืมผ่านบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ปัจจุบันบริษัทไม่มีเงินให้กู้ยืมเงินผ่านผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

2.3.4 เงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนในกองทุนรวมกำไรเพิ่มพูน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนระยะยาว โดยมีการลงทุนในปี 2536 มูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุนเท่ากับ 300,000 บาท อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินลงทุนดังกล่าวมีมูลค่าตามบัญชีเท่ากับ 243,717 บาท ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายลงทุนเพิ่มในกองทุนดังกล่าว

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

บริษัทมีรายได้หลักจากดอกเบี้ยรับจากการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งคำนวณดอกเบี้ยในอัตราคงที่ (Fixed Rate) ในขณะที่ต้นทุนการกู้ยืมของบริษัทบางส่วนมาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว (Float Rate) ดังนั้นหากอัตราดอกเบี้ยในท้องตลาดมีความผันผวนมากโดยเฉพาะอย่างยิ่งในสถานการณ์ที่อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมมีการปรับขึ้น และอัตราดอกเบี้ยรับยังไม่สามารถปรับตัวเพิ่มขึ้นตามทันอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ปรับตัวสูงขึ้น จะส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนต่างระหว่างอัตราดอกเบี้ยรับและอัตราดอกเบี้ยจ่าย (Interest spread) ให้มีอัตราลดลง ทั้งนี้บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงโดยการขยายการให้สินเชื่อเช่าซื้อในรถประเภทต่างๆ ที่ให้อัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าให้มากขึ้นและการคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน (Refinance) ด้วยแหล่งเงินกู้ใหม่ที่มีอัตราดอกเบี้ยลดลง เพื่อรักษาระดับ Interest spread ให้อยู่ในระดับใกล้เคียงกับที่ผ่านมา

3.2 ความเสี่ยงจากความแตกต่างทางด้านระยะเวลาการให้สินเชื่อและระยะเวลาในการกู้ยืมเงินและสภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทที่ดำเนินธุรกิจเช่าซื้อส่วนใหญ่จะต้องประสบกับความเสี่ยงจากความแตกต่างทางด้านระยะเวลาการให้สินเชื่อและระยะเวลาในการกู้ยืมเงินและสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่งรวมถึง บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน) โดยบริษัทมีการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเป็นช่วงระยะเวลานาน 1-5 ปี ในขณะที่การจัดหาเงินทุนของบริษัทส่วนใหญ่อยู่ในรูปของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและตราสารหนี้ มีช่วงระยะเวลาในการกู้ยืม 1-4 ปี จึงอาจมีความเสี่ยงจากความแตกต่างด้านระยะเวลา (Duration Gap) และอาจส่งผลให้เกิดภาวะของรายรับและรายจ่ายไม่สอดคล้องกันอันจะนำไปสู่การเกิดความเสี่ยงการขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานได้ ทั้งนี้บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว และทำการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยการแบ่งชั้นลูกหนี้สัญญาเช่าซื้อใหม่ของบริษัทออกเป็นระยะสั้นและระยะยาวและปรับระยะเวลาการให้สินเชื่อเพื่อให้สอดคล้องกับระยะเวลาในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากแหล่งต่างๆ อีกทั้งเพิ่มสัดส่วนเงินกู้ยืมจากแหล่งต่างๆ ที่มีระยะเวลาที่เหมาะสมกับระยะเวลาการให้สินเชื่อให้มากขึ้น ซึ่งจะช่วยลดความแตกต่างด้านระยะเวลาลง และสามารถบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินให้เหมาะสมมากขึ้น อีกทั้งจะช่วยลดความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานลงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องต่อไป

3.3 ความเสี่ยงด้านการตลาดและการแข่งขัน

อุตสาหกรรมรถยนต์และยอจดจำนำรถยนต์มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องและได้ผลักดันให้เกิดผู้ประกอบการธุรกิจลิซซิงและเช่าซื้อรถยนต์ขึ้นใหม่หลายราย ทั้งที่เป็นกิจการที่มีผู้ถือหุ้นเป็นสถาบันการเงิน และธนาคารพาณิชย์ หลังจากที่ยานาการแห่งประเทศไทยได้กำหนดแผนพัฒนาสถาบันการเงิน โดยอนุญาตให้ธนาคารพาณิชย์สามารถประกอบธุรกิจเช่าซื้อและธุรกิจลิซซิงได้อย่างเสรี และอนุญาตให้กิจการที่เป็นของผู้ผลิตรถยนต์และตัวแทนจำหน่ายรถยนต์ที่มีเงินทุนจำนวนมากจากต่างประเทศและมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำ สามารถประกอบธุรกิจเช่าซื้อและธุรกิจลิซซิงได้อย่างเสรีเช่นกัน ส่งผลให้สภาพตลาดธุรกิจลิซซิงและเช่าซื้อมีการแข่งขันที่สูงอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะการแข่งขันด้านราคาเพื่อช่วยสนับสนุนยอดขายรถยนต์

สำหรับปี 2560 บริษัทยังคงรักษาสัดส่วนการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์เพื่อการพาณิชย์ต่อไป ให้อยู่ในระดับร้อยละ 65-70 ของมูลค่าลูกหนี้ของบริษัท เนื่องจากบริษัทยังคงเชื่อว่าลูกค้ากลุ่มดังกล่าวมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่องและให้ผลตอบแทนในด้านอัตราการทำกำไรที่สูงกว่าและมีความเสี่ยงที่ต่ำกว่ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล (โดยปกติ เมื่อบริษัทยืตรถประเภทนี้และทำการประมูลเพื่อขายสู่สาธารณชน บริษัทจะสามารถขายได้ในราคาที่ใกล้เคียงกับมูลหนี้มากกว่ารถยนต์นั่งส่วนบุคคล) ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถเลี่ยงการแข่งขันกับสถาบันการเงินใหญ่ที่มีต้นทุนการดำเนินงานต่ำกว่าและสามารถเพิ่มโอกาสในการแข่งขันให้กับบริษัทได้มากขึ้น

3.4 ความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้

ในการประกอบธุรกิจเช่าซื้อ ความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ เป็นความเสี่ยงที่มีควบคู่ไปกับการประกอบธุรกิจ การที่ผู้เช่าซื้อไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไขอาจเกิดจากปัจจัยภายในของลูกค้าเอง เช่น ความต้องการใช้เงินเพื่อรักษาสุขภาพ ปัญหาจากปัจจัยจากค่าซ่อมบำรุงรถยนต์ที่กำลังผ่อนชำระอยู่ ปัญหาจากปัจจัยภายนอกเช่น ปัญหาด้านเศรษฐกิจ ปัญหาจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น ปัญหาจากการถูกไล่ออกจากงาน ปัญหาภัยธรรมชาติ ปัญหาที่เกิดขึ้นเหล่านี้ จะส่งผลให้ผู้เช่าซื้อไม่สามารถชำระค่างวดได้ตรงตามกำหนดและก่อให้เกิดสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ บริษัทจึงมุ่งเน้นและให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพของสินเชื่อ การควบคุมประสิทธิภาพในการติดตามหนี้ ระบบการควบคุมภายในที่ดี และรวมถึงนโยบายการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวด เพื่อลดความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ให้อยู่ในเกณฑ์ที่ไม่มากจนกระทบกับผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัท

บริษัทมีกระบวนการการบริหารจัดการความเสี่ยงจากการดำเนินงานอันเกิดจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ ดังต่อไปนี้คือ

- บริษัททำการควบคุมคุณภาพการปล่อยสินเชื่อโดยทำการตรวจสอบข้อมูลพฤติกรรมชำระหนี้จากสถิติ ของลูกค้าจาก บริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด เพื่อสกัดกั้นผู้เช่าซื้อที่ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้มาขอสินเชื่อของบริษัทได้ รวมถึงการนำระบบ Credit Scoring มาใช้ในการประเมินคุณภาพลูกค้าที่ขอเช่าซื้อรถยนต์
- บริษัททำการควบคุมประสิทธิภาพในการติดตามหนี้โดยใช้ข้อมูลเชิงปริมาณในการควบคุมจำนวนลูกค้าที่ค้างชำระรายสัญญาควบคู่ไปกับนโยบายการติดตามเร่งรัดหนี้ที่เข้มงวดเพื่อให้หนี้ที่ค้างชำระกลับคืนมาอยู่ในสถานะปกติให้ได้มากและรวดเร็วที่สุด โดยมีมาตรการดังนี้คือ กรณีผิดนัดชำระงวดที่ 1 เจ้าหน้าที่จะส่งจดหมายเตือนฉบับที่ 1 พร้อมกับการส่งเจ้าหน้าที่เพื่อติดตามและทวงถามลูกค้า ทั้งนี้บริษัทจะเริ่มคิดเบี้ยปรับทันทีเมื่อผิดนัดชำระงวดที่ 1 โดยอัตราเบี้ยปรับเป็นไปตามที่สำนักงานคณะกรรมการการคุ้มครองผู้บริโภค (ส.ค.บ.) กำหนด (ทั้งนี้ ส.ค.บ. กำหนดอัตราเบี้ยปรับไว้เท่ากับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้สำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MRR) ของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) บวกด้วยร้อยละ 10 ต่อปี) กรณีผิดนัดชำระงวดที่ 2 และงวดที่ 3 เจ้าหน้าที่จะส่งจดหมายเตือนเพื่อเร่งรัดเบื้องต้นและตรวจสอบติดตามทวงถามลูกค้าและผู้ค้ำประกัน และออกรายงานการติดตามเบื้องต้นพร้อมคำแนะนำ และผลจากการติดตามลูกค้า และกรณีผิดนัดชำระ 3 งวดขึ้นไป จะทำรายงานส่งให้ฝ่ายเร่งรัดหนี้สินเพื่อบอกเลิกสัญญาเช่าซื้อ โดยให้เวลาอีก 30 วัน เมื่อครบกำหนดระยะเวลา หากลูกค้าไม่มาติดต่อ บริษัทจะดำเนินการเร่งรัดและยึดรถยนต์คืน หากบริษัทไม่สามารถติดตามยึดรถยนต์คืนมาได้ ในกรณีที่ขายประมูลรถยึดมาได้แต่ได้เงินไม่เพียงพอที่จะชำระหนี้คงเหลือ บริษัทจะดำเนินการทางกฎหมายกับลูกค้าและผู้ค้ำประกันต่อไป โดยจะเป็นการฟ้องร้องคดีเพื่อให้ได้หนี้คืนมากที่สุด นอกจากนี้บริษัทจะต้องจัดทำรายชื่อ Black list สำหรับลูกค้ารายดังกล่าวเพื่อเป็นข้อมูลในการให้สินเชื่อเช่าซื้อต่อไป

นอกจากนี้บริษัทยังมีการรายงานเพื่อให้ทราบถึงสถานะคุณภาพสินเชื่อในปัจจุบันรวมทั้งมีการติดตามดูแลอย่างต่อเนื่องเพื่อป้องกันการค้างชำระค่างวด และในกรณีที่มีการค้างชำระค่างวดเกิดขึ้น บริษัทจะเข้าตรวจสอบพฤติกรรมลูกค้าที่ค้างชำระตั้งแต่งวดแรกอย่างใกล้ชิดและทำการเก็บรวบรวมข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไว้เป็นแนวการบริหารความเสี่ยงของลูกค้าต่อไป

3.5 ความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง

ธุรกิจหลักของบริษัทคือ การปล่อยสินเชื่อทั้งรถใหม่และรถมือสอง ซึ่งบริษัทอาจประสบกับความเสี่ยงในเรื่องของความผิดพลาดในการตรวจสอบสภาพรถยนต์มือสอง การประเมินราคาของรถยนต์มือสอง รวมถึงการขายรถยนต์ที่ยึดคืนมาได้ต่ำกว่ามูลค่าสินเชื่อคงเหลือ ซึ่งต้องนำมาประมูลขายตามสภาพ โดยราคาจะขึ้นอยู่กับอายุรถยนต์ สภาพ และความนิยมของรุ่น และยี่ห้อรถยนต์นั้นๆ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสัดส่วนสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์มือสอง คิดเป็นประมาณร้อยละ 35 ของยอดลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อและลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงินทั้งหมด

บริษัทมีมาตรการที่จะจำกัดความเสี่ยงต่างๆ เหล่านี้โดยใช้การตรวจสอบเชิงคุณภาพรถยนต์และใช้ทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการประเมินคุณภาพรถยนต์ควบคู่ไปกับการพิจารณาสินเชื่อที่เข้มงวด นอกจากนี้ บริษัทยังมีการคัดเลือกผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่ได้มาตรฐาน มีการเสนอขายรถยนต์มือสองที่มีคุณภาพในราคาที่เหมาะสม และมีการรับประกันคุณภาพรถยนต์ภายหลังการจำหน่ายแล้ว รวมถึงมีการวิเคราะห์พฤติกรรมการชำระหนี้ของลูกหนี้ที่ผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองได้ส่งรายชื่อเพื่อขอสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ด้วย

3.6 ความเสี่ยงจากการขายรถยนต์ที่ยึดคืนมา

เมื่อบริษัทได้ดำเนินการยึดคืนรถยนต์มาจากลูกหนี้แล้ว รถยนต์ที่บริษัทยึดคืนมาจะถูกนำมาขายทอดตลาดโดยวิธีการประมูล และในกรณีที่ขายประมูลรถยึดแล้วไม่พอชำระหนี้ บริษัทยังสามารถเรียกร้องส่วนที่เหลือจากลูกหนี้หรือผู้ค้ำประกันได้ ซึ่งในกรณีที่บริษัทไม่สามารถเรียกร้องหนี้ส่วนที่เหลือได้ บริษัทจะมีผลขาดทุนจากการขายรถยึดโดยราคาประมูลรถยึดจะขึ้นกับคุณภาพ อายุ และความนิยมของรถยนต์ รวมทั้งขึ้นกับสภาพตลาดและความต้องการรถยนต์ในขณะนั้น อย่างไรก็ตาม ความเสี่ยงจากการขาดทุนอันเกิดจากการขายรถยนต์ที่ยึดคืนมา ในกรณีของรถยนต์มือสองนั้นโดยทั่วไป จะน้อยกว่ากรณีของรถยนต์ใหม่ เนื่องจากการลดลงของราคารถยนต์ตามอายุการใช้งานแต่ละปีนั้นจะมีอัตราสูงในช่วงปีแรกๆ และมีอัตราชะลอลงในช่วงที่รถยนต์มีอายุการใช้งานมากขึ้น

ในปี 2558 ราคารถยนต์มือสองมีการปรับตัวลดลงอย่างมาก ซึ่งทำให้การขายรถในกลุ่มอุตสาหกรรมมีผลขาดทุนมากขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ในปี 2559 ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2560 ราคารถยนต์มือสองเริ่มมีสัญญาณเข้าสู่ภาวะสมดุลโดยมีการปรับตัวลดลงในลักษณะค่อยเป็นค่อยไป อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยง ที่เกิดจากการขายรถยนต์ที่ยึดคืนมา โดยให้มีการติดตามดูแลสินเชื่ออย่างต่อเนื่องและใกล้ชิดเพื่อป้องกันการค้างชำระค้างงวด อันจะนำไปสู่กระบวนการยึดรถในที่สุด และจะดำเนินการขายโดยเร็ว เพื่อลดผลขาดทุนจากราคาที่ปรับตัวลง นอกจากนี้บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องทางกฎหมายกับผู้เช่าซื้อและผู้ค้ำประกันให้ชำระเงินในส่วนที่บริษัทขาดผลประโยชน์หลังจากยึดรถคืนมาเพื่อให้บริษัทมีผลขาดทุนน้อยที่สุด ดังจะเห็นได้จากจำนวนรถยนต์ที่ขายจากการยึดคืนในปี 2558 2559 และ 2560 มีจำนวน 734 คัน 611 คัน และ 495 คัน ตามลำดับ และมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายรถที่ยึดคืน ในปี 2558 2559 และ 2560 เป็นจำนวน 121.17 ล้านบาท 90.12 ล้านบาท และ 59.01 ล้านบาท ตามลำดับ

3.7 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะ

เนื่องจากธุรกิจของบริษัทต้องอาศัยบุคลากรด้านการตลาดที่มีความรู้ ความชำนาญ และมีประสบการณ์ในการตรวจสอบสภาพ และราคาตลาดของรถยนต์ มือสองได้เป็นอย่างดี ซึ่งเป็นข้อได้เปรียบของบริษัทเมื่อเทียบกับคู่แข่ง ประกอบกับบุคลากรของบริษัทเป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจและประสบการณ์ในการทำตลาด และการดูแลลูกค้า โดยมีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์หลายรายอย่างต่อเนื่อง โดยมีการหมุนเวียนบุคลากรไปประจำอยู่ตามสถานที่จำหน่ายของผู้จำหน่ายรถยนต์มือสองที่เป็นคู่ค้ากับบริษัท ซึ่งผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์ที่เป็นคู่ค้ากับบริษัทจะต้องได้รับอนุมัติตามขั้นตอนการพิจารณาและตรวจสอบผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์ตามที่บริษัทกำหนด นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญกับการชำระราคาให้แก่ผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์ให้รวดเร็วและตรงเวลา

นอกจากนี้ บริษัทเน้นให้บุคลากรอำนวยความสะดวกในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าและผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์เป็นสำคัญ รวมถึงการเอาใจใส่และการพัฒนาบริการหลังการขายอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมได้และสามารถขยายไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มมากขึ้น โดยได้รับการแนะนำจากกลุ่มลูกค้าเดิมและผู้จัดการจำหน่ายรถยนต์ทั้งหลาย โดยที่ผ่านมามีลูกค้าเดิมที่มีการผ่อนชำระค่างวดกับบริษัทหมดแล้ว หรืออยู่ระหว่างการผ่อนชำระเมื่อต้องการจะเปลี่ยนรถยนต์มือสองคันใหม่ก็มักจะกลับมาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทอีก

ดังนั้น หากบริษัทสูญเสียบุคลากรดังกล่าวไป อาจมีผลกระทบต่อการทำงานในระยะสั้นของบริษัทได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายในการลดการสูญเสียบุคลากรที่มีความชำนาญเหล่านี้โดยการจูงใจให้บุคคลเหล่านั้นทำงานอยู่กับบริษัทในระยะยาวในรูปแบบผลตอบแทนต่างๆ รวมถึงการจัดให้มีการพัฒนาความรู้แก่บุคคลเหล่านั้นเป็นประจำอย่างต่อเนื่อง

3.8 ความเสี่ยงจากโอกาสในการก่อหนี้เพิ่มในอนาคต

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีขยายธุรกิจโดยการปล่อยสินเชื่ออย่างต่อเนื่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 2559 และ 2560 บริษัทมีลูกหนี้เข้าซื้อและลูกหนี้การเงิน-สุทธิ จำนวน 28,920.28 ล้านบาท 32,747.54 ล้านบาท และ 38,598.25 ล้านบาท ตามลำดับ การขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่องนี้ ทำให้บริษัทมีความจำเป็นจะต้องจัดหาเงินทุนหรือการก่อหนี้เพิ่มขึ้นในอนาคตเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัท ซึ่งอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงในการก่อหนี้เพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เตรียมการบริหารความเสี่ยง โดยทำการจัดหาเงินกู้ยืมจากหลากหลายแหล่ง เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการก่อหนี้ทั้งจากตลาดทุนและตลาดเงิน ซึ่งรวมถึงตลาดตราสารหนี้และการกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่างๆ รวมถึงกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อให้เพียงพอต่อการขยายตัวทางธุรกิจตามเป้าหมายที่ได้วางไว้ของบริษัท นอกจากนี้บริษัทยังคงพยายามจัดหาเงินกู้ยืมที่มีต้นทุนทางการเงินต่ำภายใต้ความเสี่ยงของโครงสร้างทางการเงินและสภาพคล่องของบริษัท เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องเป็นสำคัญ

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ แยกตามประเภทลูกหนี้และระยะเวลาการชำระคืน

แสดงเงินให้กู้ยืมคงค้าง แยกตามประเภทลูกหนี้และระยะเวลาการชำระคืนหลังหักดอกเบี้ยเช่าซื้อรอดำบัญชี (ก่อนหักหนี้สงสัยจะสูญ)

	31/12/2560		31/12/2559		31/12/2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้เช่าซื้อ						
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคล	11,905.10	29.79	10,081.56	29.88	7,972.18	27.00
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	28,063.50	70.21	23,656.22	70.12	21,553.14	73.00
รวม	39,968.60	100.00	33,737.78	100.00	29,525.32	100.00
จำนวนงวดที่ให้สินเชื่อ						
- 12 งวด	121.25	0.30	313.94	0.93	176.27	0.60
- 18 งวด	97.65	0.24	101.10	0.30	119.41	0.40
- 24 งวด	872.89	2.18	747.19	2.21	736.08	2.49
- 30 งวด	315.70	0.79	342.70	1.02	280.49	0.95
- 36 งวด	3,128.64	7.83	2,819.68	8.36	2,662.31	9.03
- 42 งวด	305.93	0.77	325.81	0.97	315.65	1.07
- 48 งวด	19,043.51	47.65	16,053.07	47.58	14,293.06	48.41
- 54 งวด	142.55	0.36	141.90	0.42	133.82	0.45
- 60 งวด	15,810.81	39.56	12,693.71	37.62	10,583.74	35.85
- 66 งวด	0.05	0.00	0.28	0.00	1.19	0.00
- 72 งวด	129.62	0.32	148.92	0.44	198.62	0.67
- 84 งวด	0.00	0.00	49.48	0.15	24.68	0.08
รวม	39,968.60	100.00	33,737.78	100.00	29,525.32	100.00

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ (Aging): แสดงให้เห็นลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558 ตามลำดับ แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระหักดอกผลเช่าซื้อและหักหลักประกันได้ดังนี้

ระยะเวลาที่ค้างชำระ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560				
	จำนวนราย	อัตราร้อยละ ของค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ยอดลูกหนี้ หลังหัก ดอกเบี้ยเช่าซื้อ	ยอดลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยเช่าซื้อ และหลักประกัน	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
			(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	39,776	1%	30,521,366	2,274,544	22,746
ค้างชำระ 1 งวด	6,947	1%	4,274,293	279,576	2,796
ค้างชำระ 2-3 งวด	6,028	2%	3,514,297	155,558	3,111
ค้างชำระ 4-6 งวด	987	20%	617,532	617,532	123,507
ค้างชำระ 7-12 งวด	387	50%	188,655	188,655	94,328
ค้างชำระมากกว่า 12 งวด	420	100%	168,363	168,363	168,363
ลูกหนี้ศาลตัดสิน	937	100%	478,557	478,557	478,557
ลูกหนี้ขาดทุนจากการขาย รถยัด/ค่าเสียหาย	687	100%	195,255	195,255	195,255
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนเกินที่อาจเรียกเก็บไม่ได้					746,789
รวม	56,169		39,958,318	4,358,040	1,835,452

ระยะเวลาที่ค้างชำระ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559				
	จำนวนราย	อัตราร้อยละ ของค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ยอดลูกหนี้ หลังหัก ดอกเบี้ยเช่าซื้อ	ยอดลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยเช่าซื้อ และหลักประกัน	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
			(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	36,653	1%	24,955,947	1,900,466	19,005
ค้างชำระ 1 งวด	6,733	1%	3,784,749	236,351	2,363
ค้างชำระ 2-3 งวด	6,338	2%	3,475,762	143,834	2,877
ค้างชำระ 4-6 งวด	1,085	20%	598,580	598,580	119,716
ค้างชำระ 7-12 งวด	448	50%	214,818	214,818	107,409
ค้างชำระมากกว่า 12 งวด	428	100%	164,158	164,158	164,158
ลูกหนี้ศาลตัดสิน	847	100%	389,628	389,628	389,628
ลูกหนี้ขาดทุนจากการขาย รถยัด/ค่าเสียหาย	424	100%	144,251	144,251	144,251
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนเกินที่อาจเรียกเก็บไม่ได้					466,789
รวม	52,956		33,727,893	3,792,086	1,416,196

ระยะเวลาที่ค้างชำระ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558				
	จำนวนราย	อัตราร้อยละ ของค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ	ยอดลูกหนี้ หลังหัก ดอกเบี้ยเข้าซื้อ	ยอดลูกหนี้หลังหัก ดอกเบี้ยเข้าซื้อ และหักประกัน	ค่าเผื่อนี้ สงสัยจะสูญ
			(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)	(หน่วย: 1,000 บาท)
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	33,699	1%	20,851,583	1,457,513	14,575
ค้างชำระ 1 งวด	6,958	1%	3,653,626	217,158	2,172
ค้างชำระ 2-3 งวด	6,883	2%	3,630,005	173,148	3,463
ค้างชำระ 4-6 งวด	1,067	20%	643,484	643,484	128,697
ค้างชำระ 7-12 งวด	554	50%	275,492	275,492	137,746
ค้างชำระมากกว่า 12 งวด	447	100%	210,138	210,138	210,138
ลูกหนี้ศาลตัดสิน	381	100%	174,944	174,944	174,944
ลูกหนี้ขาดทุนจากการขาย รถยัด/ค่าเสียหาย	219	100%	77,317	77,317	77,317
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ส่วนเกินที่อาจเรียกเก็บไม่ได้					246,789
รวม	50,208		29,516,589	3,229,194	995,841

หมายเหตุ: การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ค้างชำระตั้งแต่ 4 งวดขึ้นไปจะไม่หักหลักประกัน

นโยบายการรับรู้รายได้

● สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน

บริษัทรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากการให้เช่าซื้อและจากสัญญาเช่าทางการเงินตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (Effective interest method) บริษัทหยุดรับรู้รายได้ตามเกณฑ์คงค้างเมื่อลูกหนี้ค้างชำระค้างงวดเกินกำหนด 3 งวดนับจากวันครบกำหนดชำระ การบันทึกรายได้ดอกเบี้ยรับหลังจากนั้นจะบันทึกตามเกณฑ์เงินสดจนกว่าจะได้รับชำระหนี้ที่ค้างเกินกำหนดชำระดังกล่าวแล้ว

ดอกผลจากการให้เช่าซื้อรับล่วงหน้าแสดงถึงส่วนลดดอกเบี้ยที่ผู้จำหน่ายรถยนต์ให้กับลูกค้า ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเช่นเดียวกับดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าซื้อ

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

บริษัทตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินตามผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจจะเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง โดยลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกินกว่า 3 งวดจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากยอดเงินต้นสุทธิหลังหักหลักประกัน และสำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวดจะพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยไม่หักหลักประกัน และสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความ-กฎหมายพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยไม่หักหลักประกัน โดยมีหลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังนี้

ตารางแสดงการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

สภาพบัญชีลูกหนี้	อัตราการสำรองหนี้สูญ (%)
<ul style="list-style-type: none"> ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ 	
<u>หักดอกเบี้ยเช่าซื้อลดบัญชีและหลักประกัน</u>	
ลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ค้างชำระ 1 งวด	1
ลูกหนี้ค้างชำระ 2- 3 งวด	2
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 งวด	20
<u>หักดอกเบี้ยเช่าซื้อลดบัญชี</u>	
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 งวด	50
ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 งวด	100
<ul style="list-style-type: none"> ลูกหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความ – กฎหมาย 	
<u>หักดอกเบี้ยเช่าซื้อลดบัญชี</u>	
ลูกหนี้ปกติและลูกหนี้ค้างชำระ 1 งวด	1
ลูกหนี้ค้างชำระ 2- 3 งวด	2
ลูกหนี้ค้างชำระ 4 - 6 งวด	20
ลูกหนี้ค้างชำระ 7 - 12 งวด	50
ลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 งวด	100

การเปลี่ยนแปลงของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2559 และ 2558 ตามลำดับ มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

	2560	2559	2558
ยอดต้นงวด	1,420,999,590	1,000,363,697	920,222,572
บวก หนี้สงสัยจะสูญ	523,432,570	496,346,406	411,924,772
หนี้สูญได้รับคืน	-	-	-
หัก หนี้สูญตัดบัญชี	(101,683,354)	(75,710,513)	(190,969,322)
อื่นๆ	-	-	(140,814,325)
ยอดปลายงวด	1,842,748,806	1,420,999,590	1,000,363,697

นโยบายการตัดหนี้สูญ

บริษัทมีนโยบายตัดจำหน่ายลูกหนี้ออกจากบัญชีเมื่อศาลมีคำพิพากษาตัดสินให้ลูกหนี้และผู้ค้ำประกันชำระหนี้ให้บริษัทและบริษัทไม่สามารถยึดทรัพย์หรือบังคับคดีให้เป็นไปตามคำพิพากษาได้ การตัดจำหน่ายลูกหนี้เป็นหนี้สูญจะนำไปลดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญได้รับคืนจะบันทึกในส่วนของรายได้อื่น

ในปี 2560 ปี 2559 และ 2558 บริษัทจึงพิจารณาตัดหนี้สูญตามสัญญาเช่าซื้อและลูกหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความ-กฎหมายจำนวน 101.67 ล้านบาท 75.58 ล้านบาท และ 190.83 ล้านบาท ตามลำดับ

4.2 ทรัพย์สิน (รถยนต์) รอการขาย

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาสภาพตลาดและภาวะเศรษฐกิจมีอัตราการขายตัวอย่างต่อเนื่องประกอบกับการที่เน้นกระบวนการบริหารจัดการลูกหนี้โดยดูแลและติดตามลูกหนี้อย่างใกล้ชิด ส่งผลให้ปริมาณรถยนต์ของบริษัทเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของสินเชื่อของบริษัท โดยในปี 2560 ปี 2559 และ 2558 บริษัทมีทรัพย์สินรอการขายจำนวน 506 คับ 644 คัน และ 699 คัน ตามลำดับ คิดเป็นมูลค่า 80.23 ล้านบาท 75.59 ล้านบาท และ 113.79 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงจำนวนรถยนต์เปรียบเทียบกับจำนวนลูกหนี้ทั้งหมด

ปี	จำนวนรถยนต์ (คัน)	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	จำนวนลูกหนี้ทั้งหมด (จำนวนสัญญา/คัน)	จำนวนรถยนต์/จำนวนลูกหนี้ทั้งหมด (ร้อยละ)	จำนวนรถยนต์ที่จำหน่ายไป (คัน)	ยอดคงเหลือของจำนวนรถยนต์ (คัน)	จำนวนรถยนต์คงเหลือ/จำนวนรถยนต์ที่จำหน่าย (ร้อยละ)
2560	506	80.23	56,169	0.90	495	81	16.36
2559	644	75.59	52,956	1.22	611	107	17.51
2558	699	113.79	50,208	1.39	734	107	14.58

ตารางแสดงรายละเอียดทรัพย์สินที่ยึดคืนและจำหน่ายไป

	ปี 2560			
	จำนวนสัญญา	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
ทรัพย์สินที่ยึดคืน				
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคลเกิน	24	8.88	8.36	(1.29)
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	471	349.77	312.97	(57.72)
รวม	495	358.65	321.33	(59.01)

	ปี 2559			
	จำนวนสัญญา	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
ทรัพย์สินที่ยึดคืน				
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคลเกิน	41	26.96	24.01	(4.90)
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	570	434.17	373.97	(85.22)
รวม	611	461.12	397.99	(90.12)

	ปี 2558			
	จำนวน สัญญา	มูลค่าทรัพย์สิน* (ล้านบาท)	มูลค่าทรัพย์สินที่ จำหน่ายไป (ล้านบาท)	กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายทรัพย์สิน (ล้านบาท)
ทรัพย์สินที่ยึดคืน				
- รถยนต์นั่งส่วนบุคคลเกิน	116	54.62	42.68	(15.90)
- รถยนต์เพื่อการพาณิชย์	618	483.73	408.20	(105.27)
รวม	734	538.35	450.88	(121.17)

หมายเหตุ : *มูลค่าทรัพย์สิน = มูลค่ายอดหนี้คงเหลือ - ดอกผลที่ยังไม่รับรู้ + ค่าใช้จ่ายในการยึดรถ

4.3 เงินลงทุน

บริษัทมีเงินลงทุนระยะยาวกับกองทุนรวมกำไรเพิ่มพูนโดยมี รายละเอียดสรุปได้ดังนี้

กองทุนรวมกำไรเพิ่มพูน	ประเภท	มูลค่าเงินลงทุน* (บาท)	
		ราคาทุน	มูลค่าตามบัญชี
31 ธันวาคม 2560	กองทุนรวม	300,000	243,717
31 ธันวาคม 2559	กองทุนรวม	300,000	212,742
31 ธันวาคม 2558	กองทุนรวม	300,000	185,856
31 ธันวาคม 2557	กองทุนรวม	300,000	183,129

หมายเหตุ : * บริษัทไม่ได้มีการบันทึกเงินลงทุน โดยวิธีส่วนได้ส่วนเสียในงบการเงิน

4.4 ที่ดินรอการขาย

บริษัทมีที่ดินรอการขาย โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)		
	2560	2559	2558
ที่ดินเปล่า เขตชุมทอง (ทับยาว) อำเภอลาดกระบัง กทม. พื้นที่ 17- 2-25 ไร่*	19,326,498	19,326,498	19,326,498

หมายเหตุ : (*) เดิมที่ดินรอการขายของบริษัทดังกล่าวมีขนาดพื้นที่เท่ากับ 21-3-81 ไร่ แต่ได้มีการเวนคืนที่ดินให้กับราชการจำนวน 372 ตารางวา พื้นที่ของที่ดินจึงมียอดคงเหลือเท่ากับ 21-0-9 ไร่ ดังนั้นในการบันทึกบัญชีจึงเกิดผลขาดทุนจากการเวนคืนที่ดินจำนวน ดังกล่าวนั้นเท่ากับ 1,023,410 บาท ในปี 2547

4.5 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ

มูลค่าทางบัญชีของทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงานประเภท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 แสดงไว้ในตาราง ต่อไปนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
1. ที่ดิน	
- ที่ดินอาคารชุดสินสธารทาวเวอร์	
- ที่ดินสร้างที่จอดรถยึด อำเภอลาดกระบัง กทม. (3-1-84 ไร่)	3,807,526
- ส่วนปรับปรุงที่ดิน	2,082,460
2. อาคารระหว่างก่อสร้าง	912,012
3. ห้องชุดสำนักงาน	
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 11 UP เลขที่ 77/35-36 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 561.74 ตารางเมตร	2,612,240
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 14 เลขที่ 77/48-49 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 592.78 ตารางเมตร	12,181,870
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 2 เลขที่ 77/20 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 191.94 ตารางเมตร	8,632,041
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 2 เลขที่ 77/26 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 176.31 ตารางเมตร	7,929,120
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 2 เลขที่ 77/27 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 296.99 ตารางเมตร	13,317,764
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 11 เลขที่ 77/31 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 295.15 ตารางเมตร	13,901,164
- อาคารสินสธารทาวเวอร์ ชั้น 2 เลขที่ 77/21 และ 77/22 แขวงคลองตันไทร	
เขตคลองสาน กทม. พื้นที่ 254.68 ตารางเมตร	11,509,309
4. ส่วนปรับปรุงและติดตั้งห้องชุด	16,442,766
5. เครื่องตกแต่งสำนักงาน	367,814
6. เครื่องใช้สำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน	14,086,078
7. ยานพาหนะ	12,172,474
รวม	119,954,638

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ ทั้งหมดเป็นกรรมสิทธิสมบูรณ์ของบริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน) ไม่มีภาระจำนอง หรือภาระผูกพันใดๆ

4.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

รายการ	มูลค่าตามบัญชีสุทธิ (บาท)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	36,438,963
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(27,575,595)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	8,863,368

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมาย ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลเสียหายต่อบริษัทสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายใดที่อาจก่อให้เกิดผลกระทบในด้านลบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท : บริษัท ราชธานี ลิซซิง จำกัด (มหาชน)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ให้บริการสินเชื่อเพื่อเช่าซื้อและสินเชื่อสัญญาเช่าทางการเงินในตลาดรถยนต์ทั้งใหม่และเก่า รวมถึงประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้เช่าซื้อและให้เช่าทรัพย์สินแบบลิซซิงที่เป็นธุรกิจหลัก

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 77/35-36 ชั้น 11UP อาคารสินสาทรทาวเวอร์ ถนนกรุงธนบุรี
แขวงคลองตันใหม่ เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร 10600

เลขทะเบียนบริษัท : บมจ. เลขที่ 0107545000209

Homepage : <http://www.ratchthani.com>

โทรศัพท์ : 0-2431-9000

โทรสาร : 0-2431-9099

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง
เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 0-2009-9000

โทรสาร : 0-2009-9992

เลขานุการบริษัท

นายพลพีร์ ศักยภาพวิชานนท์
บริษัท ราชธานีลิซซิง จำกัด (มหาชน)
77/35-36 ชั้น 11 UP อาคารสินสาทรทาวเวอร์ ถนนกรุงธนบุรี
แขวงคลองตันใหม่ เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร 10600

โทรศัพท์ : 0-2431-9000 ต่อ 1666

โทรสาร : 0-2431-9098

ผู้สอบบัญชี

นางสาวรัตนา จาละ
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3734
บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
193/136-137 อาคารเลครัชดา ชั้น 33
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย
เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110

โทรศัพท์ : 0-2264-0777

โทรสาร : 0-2264-0789-90

นายทะเบียนหุ้นกู้

ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระราม 3 บางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2296-2299

ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด
540 อาคารเมอริควีทาวเวอร์ ชั้น 22
ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2264-8000
โทรสาร : 0-2657-2222

สถาบันการเงินที่ติดต่อเป็นประจำ

ธนาคาร ธนชาติ จำกัด (มหาชน)
อาคาร เอ็มบีเค ทาวเวอร์
444 ถ.พญาไท แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์ : 0-2217-8000
โทรสาร : 0-2217-8333

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)
สำนักงานใหญ่
เลขที่ 1 ซอยราษฎร์บูรณะ 27/1 ถนนราษฎร์บูรณะ
แขวงราษฎร์บูรณะ เขตราษฎร์บูรณะ
กรุงเทพมหานคร 10140

สถานที่ติดต่อ
เลขที่ 400/22 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน
เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400
โทรศัพท์ : 0-2470-2022

ธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)
1222 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางโพงพาง
เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2296-3582
โทรสาร : 0-2683-1298

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
333 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก
กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ : 0-2231-4333
โทรสาร : 0-2231-4742

ธนาคาร แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)
1 อาคารคิวเฮ้าส์ ลุมพินี ชั้น G, 1, 5, 6, 24, 32
ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ
เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120
โทรศัพท์ : 0-2359-0000