



## ส่วนที่ 1

### การประกอบธุรกิจ

#### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

##### 1.1 วิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท

###### วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำแห่งร้านสะดวกซื้อทางการเงินของประเทศไทย

###### พันธกิจ

ให้บริการสินเชื่อที่รวดเร็วและทั่วถึงในพื้นที่ที่มีความต้องการ โดยมีการบริหารความเสี่ยงของสินเชื่อให้เหมาะสม และมีการพัฒนาคุณภาพของพนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

###### เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ 3-5 ปีข้างหน้า

ขยายการให้บริการครอบคลุมทุกตำบลในประเทศไทย และขยายการให้บริการไปยังประเทศในแถบอาเซียน โดยพิจารณาผลสัมฤทธิ์ให้เหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจและความต้องการการใช้เงินในแต่ละประเทศ ภายใต้การประเมินความเสี่ยงอย่างระมัดระวัง พร้อมทั้งขยายธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพและธุรกิจการติดตามหนี้สิน

##### 1.2 ประวัติความเป็นมา การเปลี่ยนแปลง และพัฒนาการที่สำคัญ

ธุรกิจของบริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นโดยครอบครัวแก้วบุตรตา เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อในรูปแบบสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ แก่ลูกค้าในพื้นที่จังหวัดเพชรบูรณ์ จากนั้นได้ขยายธุรกิจเพื่อให้บริการแก่ลูกค้าที่ยังมีความต้องการบริการทางการเงินอีกมากแต่ไม่มีโอกาสรับบริการจากธนาคารและสถาบันการเงินโดยการเปิดสาขาเพิ่มเติมในจังหวัดต่างๆ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยให้บริการสินเชื่อในรูปแบบสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ สินเชื่อประเภทที่อยู่อาศัย ภายใต้เครื่องหมายบริการ/ชื่อทางการค้า “**มีบ้าน มีรถ เงินสดทันใจ**” และ ก็ได้ซื้อชื่อทางการค้าและปรับปรุงลักษณะใหม่ของสาขาเป็น “**ศรีสวัสดิ์ เงินสดทันใจ**” ด้วยจุดเด่นที่ความสะดวกรวดเร็วในการให้บริการ ผ่านสาขาทั้งหมดรวม 4,750 สาขา (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563) การพิจารณาอนุมัติสินเชื่อแบบเบ็ดเสร็จ และการเข้าถึงลูกค้าอย่างใกล้ชิดโดยให้บริการแก่ลูกค้ารายย่อยทั่วไปในภูมิภาคต่างๆ ทั้งในเขตกรุงเทพมหานคร ปริมณฑล และจังหวัดต่างๆ ในทุกภูมิภาคของประเทศ

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญสรุปได้ดังนี้



- ปี 2522-2543 ครอบครัวแก้วบุตตาเริ่มดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อในจังหวัดเพชรบูรณ์ ในรูปแบบสินเชื่อโดยใช้ทะเบียนกรรมสิทธิ์รถทุกประเภทเป็นหลักประกัน หรือสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ
- ขยายธุรกิจเพื่อรองรับความต้องการบริการสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น โดยทยอยเปิดสาขาเพิ่มเติมไปในจังหวัดต่างๆ นับเป็นผู้บุกเบิกสินเชื่อประเภทรถแลกเงิน
- ปี 2550 ขยายธุรกิจเดิมซึ่งรวมถึงสาขาและเครื่องหมายบริการให้แก่ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมรายหนึ่ง
- ปี 2551 จัดตั้งบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (“SP 1979” หรือ “บริษัทฯ”) (เดิมชื่อ บริษัท พีวีแอนด์ เคเคเซอร์วิส 2008 จำกัด) ด้วยทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท ยังไม่มีการประกอบธุรกิจ
- ปี 2552 ซื้อบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ จำกัด (“SP”) (เดิมชื่อ บริษัท พาวเวอร์ 99 จำกัด) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการธุรกิจรับจ้างจัดเก็บหนี้และบริการสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ (สาขา <100)
- SP ภายใต้การบริหารของกลุ่ม ขยายธุรกิจรับจ้างจัดเก็บหนี้และบริการสินเชื่อ และเพิ่มสาขาเป็น 136 สาขา
- ปี 2553-2554 บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 5 ล้านบาทและเริ่มดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อจำนำรถทุกประเภท รวมถึงการให้บริการสินเชื่อประเภทที่อยู่อาศัย ภายใต้สโลแกน “มีบ้าน มีรถ เงินสดทันใจ”
- ปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มโดยบริษัทฯ ซื้อบริษัท 2 บริษัท ที่ไม่มีการประกอบธุรกิจ
- บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1982 จำกัด (“SP 1982”) (เดิมชื่อ บริษัท เค.พี.เอ็น.โฮลดิ้ง จำกัด)
  - บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด (“FM”) (เดิมชื่อ บริษัท เจ.ดี.ที.มันนี่ เซอร์วิส จำกัด)
- บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 200 ล้านบาท
- รับโอนธุรกิจเดิมจาก SP ด้วยการซื้อและรับโอนบัญชีลูกหนี้เงินกู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อมาดำเนินการที่บริษัทฯ และที่ SP 1982
- ขยายสาขาเพิ่มเป็น 265 สาขาในสิ้นปี 2554
- ปี 2555 บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจาก 200 ล้านบาท เป็น 750 ล้านบาท
- ปี 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2556 มีมติอนุมัติให้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ จากเดิมมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทและเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 750 ล้านบาท เป็น 1,000 ล้านบาท โดยการเพิ่มทุนจำนวน 250 ล้านบาท แบ่งเป็น 250 ล้านหุ้น และจัดสรรเพื่อเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering)
- จดทะเบียนแปรสภาพบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2556
- ณ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 602 สาขา



ปี 2557

- ☐ บริษัทฯได้เสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก จำนวน 250,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาขายหุ้นละ 6.90 บาท และบริษัทฯได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วเป็น 1,000 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557 และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเริ่มทำการซื้อขายได้เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2557
- ☐ ออกและเสนอขายหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกัน สำหรับเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ มูลค่า 500 ล้านบาท อายุหุ้นกู้ 1 ปี 6 เดือน เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2557
- ☐ บริษัทฯได้จัดตั้งบริษัท บริหารสินทรัพย์ ศรีสวัสดิ์ จำกัด ทุนจดทะเบียน 25 ล้านบาท เพื่อรับจ้างติดตามหนี้และรับซื้อหนี้จากสถาบันการเงินมาบริหารจัดการ โดยได้รับใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2557
- ☐ เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2557 มีมติอนุมัติให้รับโอนกิจการของบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1982 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบริษัทฯได้รับโอนกิจการบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1982 จำกัดแล้วตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2557 ทั้งนี้ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1982 จำกัด ได้ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทแล้ว
- ☐ ณ 31 ธันวาคม 2557 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 1,059 สาขา

ปี 2558

- ☐ เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,000 ล้านบาทเป็น 1,060 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญจำนวน 20 ล้านหุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 จำนวน 40 ล้านหุ้น
- ☐ ออกใบสำคัญแสดงที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 จำนวน 40 ล้านหน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม
- ☐ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อเพื่อประกอบอาชีพภายใต้การกำกับจากธนาคารแห่งประเทศไทย
- ☐ เพิ่มทุนจดทะเบียนในบริษัท บริหารสินทรัพย์ ศรีสวัสดิ์ จำกัด จากเดิม 25 ล้านบาทเป็น 100 ล้านบาท และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด
- ☐ จัดตั้งบริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด ทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท เพื่อลงทุนในกิจการอื่น
- ☐ จัดตั้งบริษัท Srisawat Vietnam LLC เพื่อดำเนินธุรกิจในประเทศเวียดนาม ทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท
- ☐ ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 1,627 สาขา



ปี 2559

- ☐ ลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,060 ล้านบาท เป็น 1,086.5 ล้านบาทโดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 26.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญจำนวน 25.5 ล้านหุ้น และเพื่อรองรับการปรับสิทธิการแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 จำนวน 1 ล้านหุ้น
- ☐ จัดตั้ง บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเซล จำกัด ทุนจดทะเบียน 15 ล้านบาท เพื่อให้บริการบริหารจัดการและที่ปรึกษา ด้านการจัดการระบบสินเชื่อรายย่อยและการผ่อนชำระ และภายหลังมีการปรับโครงสร้างภายในของกลุ่มบริษัท จึงขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเซล จำกัด ให้แก่ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัท)
- ☐ จัดตั้ง บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาทเพื่อประกอบธุรกิจติดตามหนี้
- ☐ จัดตั้ง บริษัท ยูไนเต็ด โคสทอล จำกัด ทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท ถือหุ้นโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อลงทุน และ/หรือ ร่วมลงทุนในบริษัทที่ประกอบกิจการให้บริการสินเชื่อรายย่อยในต่างประเทศ
- ☐ เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 9.84 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด และยื่นขออนุญาตถือหุ้นสามัญของสถาบันการเงินเกินกว่าร้อยละ 10 ต่อธนาคารแห่งประเทศไทย และได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยให้ถือหุ้นในบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) ได้ร้อยละ 100 จากธนาคารแห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2559

☐ ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 2,130 สาขา

ปี 2560

- ☐ ลงทุนในบริษัทเงินทุน กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งภายหลังเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) ผ่านตัวแทนและการทำคำเสนอซื้อ ในสัดส่วนทั้งหมดร้อยละ 36.35
- ☐ ลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิม 1,086.5 ล้านบาท เป็น 1,130 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 43.5 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้นสามัญจำนวน 41.8 ล้านหุ้น และเพื่อรองรับการปรับสิทธิการแปลงสภาพตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 จำนวน 1.6 ล้านหุ้น
- ☐ เพิ่มทุนใน บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด จากเดิม 1 ล้านบาท เป็น 2,000 ล้านบาท และโอนธุรกิจบางส่วนและสาขาให้ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด และบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด เริ่มดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อ ให้บริการจัดการสินเชื่อ เร่งรัดติดตามหนี้สิน
- ☐ เปลี่ยนธุรกิจของบริษัทจากเดิม ให้บริการสินเชื่อ เป็น ลงทุนในกิจการอื่น รวมทั้งเปลี่ยนชื่อบริษัทจากเดิม “บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 1979 จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)” เพื่อเตรียมจัดตั้งเป็นกลุ่มธุรกิจทางการเงิน



ปี 2561

- ☐ ปรับเปลี่ยนธุรกิจภายในกลุ่มบริษัท โดยมีการแยกธุรกิจตามประเภทของธุรกรรมสัญญา และขนาดของธุรกรรม
- ☐ จัดตั้ง บริษัท ศรีสวัสดิ์ เซาตินเซีย (ลาว) จำกัด ทุนจดทะเบียน 12.08 ล้านบาท ถือหุ้นโดย บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อขยายการให้บริการสินเชื่อไปประเทศลาว
- ☐ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ครั้งแรก ในเดือนพฤศจิกายน ซึ่งมีผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ มาใช้สิทธิแปลงสภาพจำนวน 50,200 หน่วย ทำให้มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 53,513 บาท
- ☐ ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 2,490 สาขา
- ☐ ลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิม 1,130 ล้านบาท เป็น 1,192.72 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 62.77 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญจำนวน 60.41 ล้านหุ้น และเพื่อรองรับการปรับสิทธิการแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดง สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 จำนวน 2.36 ล้านหุ้น
- ☐ เพิ่มทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังนี้
  1. เพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด จากเดิม 10 ล้านบาทเป็น 300 ล้านบาท
  2. เพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด จากเดิม 50 ล้านบาท เป็น 150 ล้านบาท
  3. บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเฮส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 15 ล้านบาทเป็น 300 ล้านบาท โดยบริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด เพิ่มทุนจำนวน 210 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ส่วนอีกร้อยละ 25 เป็นการขายหุ้นให้แก่ Win Lily Pte Ltd. เพื่อเป็นการเอื้อประโยชน์ในการทำธุรกิจในเมียนมาร์
- ☐ ย้ายสำนักงานจากอาคารเดอะไนน์ แกรนด์พระรามเก้า มาที่อาคารศรีสวัสดิ์ ถนนแจ้งวัฒนะ
- ☐ จดทะเบียนเลิกบริษัท ยูไนเต็ด โคสทอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด
- ☐ ลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียน จากเดิม 1,192.72 ล้านบาท เป็น 1,249.71 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 57 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อจัดสรรและเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด ได้แก่ Cathay Financial Holding Co., Ltd. หรือบริษัทในเครือ ในราคาเสนอขาย 45 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวม 2,565 ล้านบาท
- ☐ จัดตั้ง บริษัท พี เล็นดิง จำกัด ทุนจดทะเบียน 5 ล้านบาท ถือหุ้นโดย บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75 อีก ร้อยละ 25 เป็น ส่วนของ ผู้ร่วมลงทุน เพื่อประกอบธุรกิจทำ platform สำหรับการให้บริการสินเชื่อ
- ☐ ณ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 2,870 สาขา



ปี 2562

- ☐ เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,249.71 ล้านบาท เป็น 1,374.66 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 124.95 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญจำนวน 120.48 ล้านหุ้น และเพื่อรองรับการปรับสิทธิการแปลงสภาพตามใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 1 จำนวน 4.47 ล้านหุ้น
- ☐ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเทอร์เน็ตชั้นนำโฮลดิ้ง จำกัด ซื้อหุ้นบริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเชส จำกัด คืนจากผู้ร่วมทุน เนื่องจากความเห็นทางธุรกิจไม่ตรงกัน
- ☐ เพิ่มทุนและจองหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิในบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เพิ่มจากเดิมร้อยละ 45 เป็นร้อยละ 78 และทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) จากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งทำให้เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 82
- ☐ ในการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท SAWAD-W1 มีผู้ถือหุ้นรายใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 8,893,749 หน่วย ทำให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 11,001,563 บาท
- ☐ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเทอร์เน็ตชั้นนำโฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ลดสัดส่วนการลงทุนในบริษัท Srisawad Vietnam LLC จากเดิมสัดส่วนร้อยละ 100 เป็นสัดส่วนร้อยละ 10 เพื่อเปิดโอกาสให้พันธมิตรทางธุรกิจ
- ☐ ณ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 4,080 สาขา

ปี 2563

- ☐ ในการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท SAWAD-W1 ครั้งสุดท้าย มีผู้ถือหุ้นรายใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 29,834,500 หน่วย ทำให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 36,905,142 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท SAWAD-W1 ได้หมดอายุและสิ้นสภาพการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- ☐ บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเทอร์เน็ตชั้นนำโฮลดิ้ง จำกัด ได้จัดตั้งบริษัทย่อยอีก 3 บริษัท คือ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ นราธิวาส จำกัด, บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ยะลา จำกัด และบริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ปัตตานี จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจ พิกโก้ไฟแนนซ์
- ☐ ลดทุนและเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,374.66 ล้านบาทเป็น 1,428.08 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 54.93 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการแปลงสภาพของใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2
- ☐ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 2 จำนวน 54.93 ล้านหน่วย เพื่อจัดสรร ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม
- ☐ จัดตั้ง บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด ทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท ถือหุ้นโดย บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 100 เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล
- ☐ ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 65



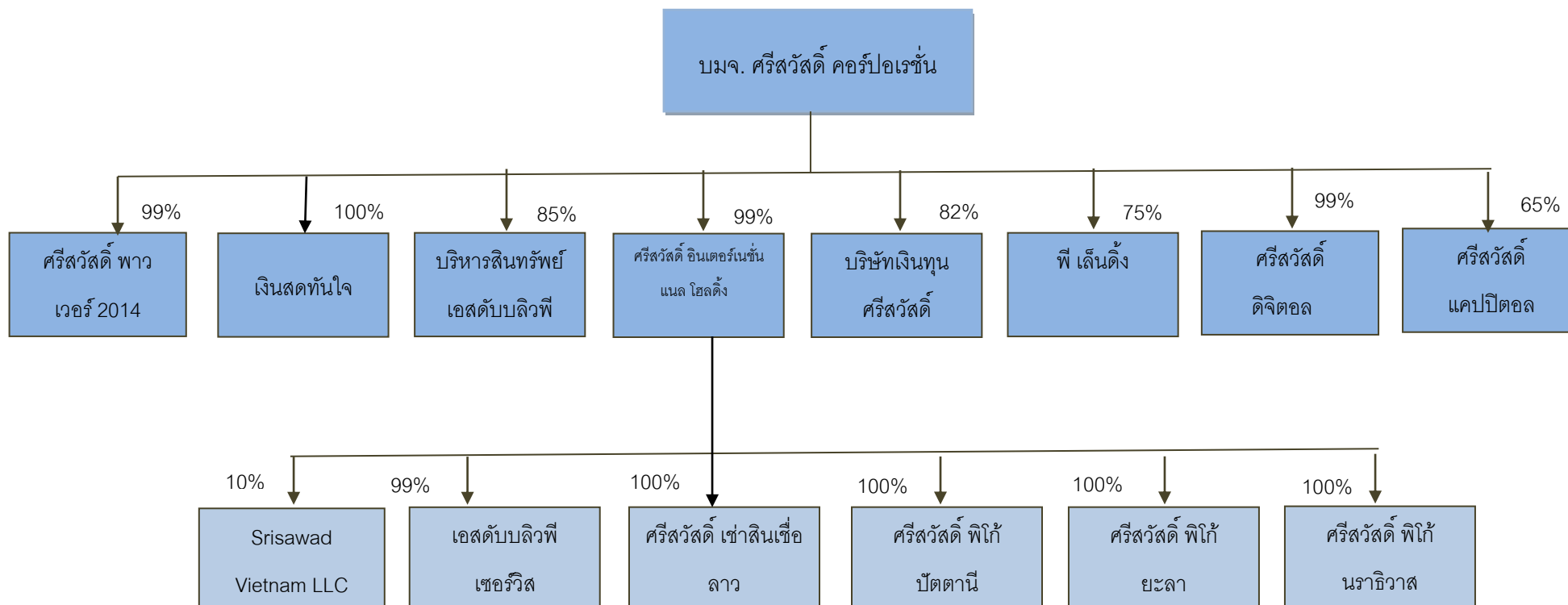
เพื่อประกอบธุรกิจ ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ

☐ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 4,750 สาขา



### 1.3 โครงสร้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โครงสร้างของบริษัทเป็นดังนี้







## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันภายใต้สโลแกน “ศรีสวัสดิ์ เงินสดทันใจ” สินเชื่อเช่าซื้อจักรยานยนต์ใหม่ สินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ รับจ้างติดตามหนี้และการซื้อหนี้จากสถาบันการเงินมาบริหาร โดยธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกัน แบ่งการให้บริการตามประเภทสินเชื่อและหลักประกันดังนี้

บริษัท	การประกอบธุรกิจ
บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	ลงทุนในกิจการอื่น (เดิมให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกัน แต่เนื่องจากการซื้อหนี้ของสถาบันการเงิน จึงต้องเปลี่ยนประเภทธุรกิจ เป็นโสดตั้งและโอนธุรกิจบางส่วนให้ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด)
บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	ธุรกิจเงินทุน โดยให้บริการเงินฝาก, ให้บริการสินเชื่อธุรกิจ สินเชื่อโครงการสินเชื่อเพื่อการอุปโภค บริโภค ให้บริการสินเชื่อรถแลกเงิน และสินเชื่อบ้านแลกเงิน และให้บริการตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้
บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ปัจจุบันชะลอการให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ)
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด	ให้บริการรับจ้างติดตามหนี้และรับซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงิน มาบริหาร
บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โสโด้ จำกัด	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการอื่นๆทั้งในประเทศและต่างประเทศ
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด	ให้บริการรับจ้างตรวจสอบ ติดตามและเร่งรัดหนี้สิน ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกัน ประเภท บ้านและที่ดิน ทาวน์เฮ้าส์ และอาคารชุด และหลักประกันประเภทรถทุกชนิด ได้แก่ รถยนต์เพื่อการพาณิชย์ รถบรรทุก รถบัส รถโดยสาร รถใช้งานเพื่อการเกษตร รถแทรกเตอร์ รถไถนา รถเกี่ยวข้าว รถยนต์สี่ล้อ โดยให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และให้บริการขายประกันวินาศภัย
บริษัท พี เล็นดิง จำกัด	จัดทำ platform สำหรับให้บริการในการปล่อยสินเชื่อ
บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล (อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต)



บริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ
บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเชส จำกัด	ให้บริการด้านการบริหารจัดการและที่ปรึกษาด้านการจัดการระบบสินเชื่อรายย่อย และการผ่อนชำระให้บริษัทอื่นในประเทศกลุ่มอาเซียน
Srisawad Vietnam LLC	ให้บริการสินเชื่อมีหลักประกัน
บริษัท ศรีสวัสดิ์ เช่าสินเชื่อ (ลาว) จำกัด	ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเช่าสินเชื่อในประเทศลาว
บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ นราธิวาส จำกัด	ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต)
บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ ยะลา จำกัด	ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต)
บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ ปัตตานี จำกัด	ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ (อยู่ระหว่างการขอใบอนุญาต)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้สินเชื่อรวม 39,459 ล้านบาท ประกอบด้วยบัญชีลูกหนี้สินเชื่อทะเบียนรถตามสัญญาเงินกู้รวม 20,292 ล้านบาท บัญชีลูกหนี้สินเชื่อทะเบียนรถตามสัญญาเช่าซื้อรวม 191 ล้านบาท บัญชีลูกหนี้สินเชื่อบ้านและที่ดินรวม 16,026 ล้านบาท และบัญชีลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพและสินเชื่อส่วนบุคคลรวม 2,950 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.43 ร้อยละ 0.48 ร้อยละ 40.61 และร้อยละ 7.48 ของสินเชื่อรวมตามลำดับ

### โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทตามงบการเงินรวม สำหรับปี 2561- 2563 เป็นดังนี้

งบการเงินรวม	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>ธุรกิจหลัก</b>						
รายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อ	954.36	12.11	447.93	4.57	103.04	0.94
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม	4,811.31	61.05	6,715.68	68.57	7,823.81	71.17
ดอกเบี้ยรับจากธุรกิจบริหารสินทรัพย์					239.23	2.18
<b>รวมรายได้จากธุรกิจหลัก</b>	<b>5,765.67</b>	<b>73.16</b>	<b>7,163.61</b>	<b>73.15</b>	<b>8,166.09</b>	<b>74.29</b>
<b>รายได้อื่นๆ<sup>1/</sup></b>	<b>2,115.65</b>	<b>26.84</b>	<b>2,629.65</b>	<b>26.85</b>	<b>2,826.94</b>	<b>25.71</b>



งบการเงินรวม	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	7,881.32	100.00	9,793.26	100.00	10,993.03	100.00

หมายเหตุ: "รายได้อื่นๆ เช่น ค่าธรรมเนียมต่างๆ ค่าบริการ ค่าใช้จ่ายและค่าปรับ เป็นต้น"

## การประกอบธุรกิจแต่ละสายผลิตภัณฑ์

### 2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

#### ธุรกิจสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภททะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันโดยบริษัท ศรีสวัสดิ์ คอรัปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (ให้บริการช่วง ม.ค.ถึง มิ.ย. 2560), บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด), บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (เริ่มให้บริการ ตั้งแต่ กรกฎาคม 2560 เนื่องจากการโอนธุรกิจบางส่วน) และ บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด ให้บริการในประเทศไทย ส่วน Srisawad Vietnam LLC ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภทรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในประเทศเวียดนาม และบริษัท ศรีสวัสดิ์ เช่าสินเชื่อ (ลาว) จำกัด ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกัน โดยหลักประกันที่กลุ่มบริษัทฯ ให้ สินเชื่อเป็นรถทุกชนิด เช่น รถยนต์นั่งส่วนบุคคลไม่เกินเจ็ดคน รถยนต์นั่งส่วนบุคคลเกินเจ็ดคน รถยนต์บรรทุกส่วนบุคคล (กระบะ) รถจักรยานยนต์ รถจักรยานยนต์ รถสิบล้อ รถแทรกเตอร์ รถพ่วง รถใช้งานเพื่อการเกษตร เป็นต้น รวมทั้งหลัก ประกันอื่น เช่น บ้าน ที่ดิน อาคารชุด

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน โดยมียอดลูกหนี้สุทธิ ตามสัญญาเข้าซื้อและลูกหนี้เงินให้กู้ยืมรวมทั้งสิ้น 36,509 ล้านบาท โดยมูลค่าสินเชื่อที่กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการกว่าร้อยละ 40 เป็นหลักประกันประเภทโฉนดที่ดิน บ้านและคอนโด

#### ยอดมูลหนี้สินเชื่อจำแนกตามประเภทหลักประกัน

ประเภทสินเชื่อจำแนกตามประเภท หลักประกัน <sup>1</sup>	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รถจักรยานยนต์	2,366.99	9.04	3,616.19	10.98	7,075.64	19.38
รถเชิงพาณิชย์	2,033.17	7.76	2,065.13	6.27	1,879.74	5.15
รถใช้งานเพื่อการเกษตร	441.24	1.68	171.76	0.52	42.62	0.12
รถยนต์ 4 ล้อ	10,349.83	39.53	11,878.07	36.08	11,484.55	31.45
โฉนดที่ดิน บ้าน และคอนโด	10,994.30	41.99	15,192.84	46.15	16,026.53	43.90
รวม	26,185.53	100.00	32,923.84	100.00	36,509.08	100.00

#### จำนวนบัญชีสินเชื่อ จำแนกตามประเภทหลักประกัน

จำนวนบัญชีจำแนกตาม ประเภทหลักประกัน	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	สัญญา	ร้อยละ	สัญญา	ร้อยละ	สัญญา	ร้อยละ
รถจักรยานยนต์	411,031	68.60	457,718	67.33	500,128	66.55
รถเชิงพาณิชย์	18,138	3.03	18,883	2.67	17,965	2.39
รถใช้งานเพื่อการเกษตร	717	0.12	669	0.09	548	0.07



รถยนต์ 4 ล้อ	119,994	20.02	141,944	20.09	168,089	22.37
โฉนดที่ดิน บ้าน และคอนโด	49,308	8.23	69,373	9.82	64,790	8.62
<b>รวม</b>	<b>599,188</b>	<b>100.00</b>	<b>706,587</b>	<b>100.00</b>	<b>751,520</b>	<b>100.00</b>

### ตัวอย่างหลักประกันที่กลุ่มบริษัทฯ ให้สินเชื่อ



รถจักรยานยนต์



รถสี่ล้อ-หกล้อเชิงพาณิชย์



รถสิบล้อ



รถแทรกเตอร์



รถเกี่ยวข้าว



รถพ่วง



รถยนต์นั่งส่วนบุคคล



รถกระบะส่วนบุคคล



บ้านและที่ดิน

หากพิจารณาตามประเภทของนิติกรรมสัญญาในการให้กู้ยืม สามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มดังนี้

- (1) สัญญาให้กู้ยืม กลุ่มบริษัทฯ ให้กู้ยืมในลักษณะสัญญากู้เงินสำหรับหลักประกันทุกประเภท แบ่งตามประเภทหลักประกันได้เป็น 2 กลุ่มคือ
  - (ก) หลักประกันประเภทรถทุกชนิดผู้ขอสินเชื่อไม่ต้องจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในเล่มทะเบียนรถเมื่อทำสัญญากู้เงิน แต่ส่งมอบเล่มทะเบียนรถและลงนามในแบบคำขอโอนและรับโอน (โอนลอย) หลักประกันให้กับกลุ่มบริษัทฯ หากผู้ขอสินเชื่อค้างชำระหนี้เกินระยะเวลาที่กำหนดกลุ่มบริษัทฯ ส่งหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญาและให้ลูกหนี้มาติดต่อชำระหนี้ภายใน 7 วัน หากไม่มาชำระกลุ่มบริษัทฯ สามารถติดตามยึดหลักประกันเมื่อยึดหลักประกันแล้วกลุ่มบริษัทฯ เปิดโอกาสให้ลูกหนี้มาไถ่ถอนหลักประกันภายใน 30 วัน หากไม่มาติดต่อกลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการขายทรัพย์สินดังกล่าวต่อไป โดยกลุ่มบริษัทฯ สามารถจดทะเบียนโอนกรรมสิทธิ์ในเล่มทะเบียนรถได้โดยไม่ต้องผ่านขั้นตอนการฟ้องร้องดำเนินคดี
  - (ข) หลักประกันประเภทโฉนดที่ดิน บ้านและคอนโดสามารถแบ่งตามประเภทการจดทะเบียนนิติกรรมได้อีก 2 ประเภทดังนี้



- ☐ สัญญาจ้างของผู้ขอสินเชื่อในฐานะผู้จ้างงานจดทะเบียนจ้างหลักประกันให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ในฐานะผู้รับจ้างงานพร้อมการทำสัญญากู้ยืม และส่งมอบโฉนดที่ดินในวันที่รับเงิน เพื่อเป็นหลักประกันในการชำระหนี้ ทั้งนี้ ผู้จ้างงานยังคงมีสิทธิครอบครองและใช้สอยหลักประกันดังกล่าว หากมีการค้างชำระหนี้เกินกว่าระยะเวลาที่กำหนด กลุ่มบริษัทฯ ในฐานะเจ้าหนี้และผู้รับจ้างงาน จะต้องแจ้งให้ผู้ขอสินเชื่อชำระหนี้ภายในเวลาที่กำหนด หากผู้ขอสินเชื่อยังไม่ชำระหนี้ในเวลาดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ จะส่งเรื่องฟ้องร้องดำเนินคดีเพื่อบังคับจ้างงานและนำหลักประกันออกขายทอดตลาดหรือเป็นกรรมสิทธิ์ต่อไป
- ☐ สัญญาขายฝาก ผู้ขอสินเชื่อในฐานะผู้ขายฝากทำสัญญาขายฝากหลักประกันกับกลุ่มบริษัทฯ ในฐานะผู้ซื้อฝาก โดยกรรมสิทธิ์ในหลักประกันจะตกเป็นของผู้ซื้อฝากทันทีที่จดทะเบียน ซึ่งผู้ขายฝากจะได้รับกรรมสิทธิ์คืนเมื่อมาขอไถ่ถอนภายในเวลาที่สัญญากำหนด หากพ้นกำหนดระยะเวลาไถ่ถอน (ระยะเวลาให้สินเชื่อ) แล้วผู้ขายฝากไม่ได้ดำเนินการไถ่ถอนหลักประกัน กรรมสิทธิ์ในหลักประกันจะตกเป็นของกลุ่มบริษัทฯ ในฐานะผู้รับซื้อฝากโดยสมบูรณ์ หรืออีกนัยหนึ่ง หากผู้ขอสินเชื่อค้างชำระหนี้เกินระยะเวลาที่กำหนด กลุ่มบริษัทฯ มีสิทธิครอบครองหลักประกันทันที โดยไม่ต้องผ่านขั้นตอนการฟ้องร้องดำเนินคดี
- (2) สัญญาเช่าซื้อ กลุ่มบริษัทฯ ให้กู้ยืมในลักษณะสัญญาเช่าซื้อสำหรับหลักประกันประเภทรถ โดยผู้ขอสินเชื่อจะต้องโอนกรรมสิทธิ์ในเล่มทะเบียนรถและส่งมอบเล่มทะเบียนรถให้แก่กลุ่มบริษัทฯ เป็นหลักประกัน สำหรับหลักประกันประเภทรถเก๋งขาว ซึ่งไม่มีเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ ผู้ขอสินเชื่อจะต้องนำหลักฐานหนังสือรับรองกรรมสิทธิ์ที่ออกจากโรงงานผู้ผลิต และสัญญาซื้อขาย มาแสดงเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืม แต่ผู้ขอสินเชื่อยังคงเป็นผู้ครอบครองรถ หากผู้กู้ค้างชำระหนี้เกินกว่าระยะเวลาที่กำหนด กลุ่มบริษัทฯ จะติดตามให้ผู้ขอสินเชื่อมาชำระหนี้ แต่ในกรณีที่ลูกหนี้ค้างชำระเกินกว่านโยบายที่กำหนดกลุ่มบริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญา เพื่อให้ลูกหนี้มาชำระหนี้ ภายใน 30 วัน หากไม่มาชำระหนี้ตามกำหนด บริษัทสามารถติดตามยึดหลักประกัน และภายหลังจากยึดหลักประกัน กลุ่มบริษัทฯ ให้ลูกหนี้มาไถ่ถอนภายใน 30 วัน หากเกินกว่ากำหนด กลุ่มบริษัทฯ จะนำทรัพย์สินดังกล่าวขายทอดตลาดตามขั้นตอน

## ยอดสินเชื่อจำแนกตามประเภทนิติกรรมสัญญา

สินเชื่อทะเบียนรถจำแนกตามประเภทนิติกรรมสัญญา	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สัญญาเงินให้กู้ยืม	23,431.57	89.48	32,043.68	97.33	36,317.85	99.48
สัญญาเช่าซื้อ	2,753.96	10.52	880.16	2.67	191.23	0.52
รวม	26,185.53	100.00	32,923.84	100.00	36,509.08	100.00

ในด้านระยะเวลาการผ่อนชำระ กลุ่มบริษัทฯ พิจารณาปล่อยสินเชื่อระหว่าง 6 – 48 งวดขึ้นอยู่กับประเภทของหลักประกัน เช่น ในกรณีที่เป็นการจักรยานยนต์ กลุ่มบริษัทฯ จะพิจารณาให้ผ่อนชำระไม่เกิน 18 งวด แต่หากเป็นรถยนต์ทั่วไป กลุ่มบริษัทฯ กำหนดระยะเวลาการผ่อนชำระไม่เกิน 36 งวด หรือในกรณีที่เป็นการรถยนต์ที่ได้รับความนิยม บ้าน



หรือโอนที่ดิน กลุ่มบริษัทฯ จะพิจารณาปล่อยสินเชื่อระยะเวลาไม่เกิน 48 งวด สำหรับดอกเบี้ยในการให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับประเภทของหลักประกัน

### **ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และเพื่อโครงการ**

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และเพื่อโครงการ โดย บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เป็นการให้กู้ยืมเงินแก่ธุรกิจประเภทต่างๆ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ เพื่อขยายธุรกิจของลูกค้า ขยายโรงงาน โครงการใหม่ๆ โดยจะจัดหาสินเชื่อลักษณะต่างๆ ให้เหมาะสมกับความต้องการและสอดคล้องกับความเสี่ยงด้านหลักประกัน สอดคล้องกับความต้องการของโครงการ ปัจจุบันบริษัทฯ จะลดการให้บริการในธุรกิจนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และเพื่อโครงการที่ยังคงค้างอยู่ทั้งสิ้น 225.93 ล้านบาท

### **ธุรกิจสินเชื่อรายย่อยแบบไม่มีหลักประกัน**

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบไม่มีหลักประกันโดย บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด และบริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยได้รับอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนี้

#### สินเชื่อส่วนบุคคลเพื่อการอุปโภคบริโภค

สินเชื่อส่วนบุคคลเพื่อการอุปโภค บริโภค เป็นใบอนุญาตจากธนาคารแห่งประเทศไทยอนุญาตให้ บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจ โดยเน้นให้บริการเฉพาะกลุ่มแก่พนักงานบริษัทต่างๆ โดยมีการให้เงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

#### สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ

กลุ่มบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับตั้งแต่ปี 2554 ซึ่งกลุ่มบริษัทมีนโยบายให้สินเชื่อเฉพาะผู้ประกอบอาชีพที่มั่นคง มีหลักแหล่งที่แน่นอน และต้องมีผู้ค้ำประกันอย่างน้อย 2 ราย แต่อย่างไรก็ตามเมื่อประเมินความเสี่ยงแล้ว กลุ่มบริษัทจึงมีนโยบายจะลดการให้สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับตั้งแต่ต้นปี 2559 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีบัญชีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลรวมทั้งสิ้นจำนวน 67 สัญญา และมียอดลูกหนี้ตามสัญญากู้เงินเท่ากับ 1.52 ล้านบาท และยังคงมีการติดตามลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง

ในปี 2563 บริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563) ประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับตั้งแต่ปี 2562 ให้สินเชื่อแก่บุคคลที่มีรายได้ประจำต่อเดือนตั้งแต่ 30,000 บาทขึ้นไป และให้บริการผ่านทีมงานขายอิสระเป็นหลัก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีบัญชีลูกหนี้ส่วนบุคคลรวมทั้งสิ้น 3,267 สัญญา และมียอดลูกหนี้ตามสัญญาเงินกู้เท่ากับ 1,840 ล้านบาท

#### สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ



กลุ่มบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ (“สินเชื่อรายย่อย”) ตั้งแต่เดือนเมษายน 2558 เนื่องจากการให้สินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ เป็นสินเชื่อไม่มีหลักประกัน เพื่อการประกอบอาชีพจึงมีความเสี่ยงมากกว่าสินเชื่อที่มีหลักประกัน กลุ่มบริษัทฯ จึงมีนโยบายการให้สินเชื่อกับผู้ประกอบอาชีพที่คิดจะเริ่มธุรกิจหรือขยายธุรกิจของตนเองผ่านระบบ แพรนไชส์ โดยจะพิจารณาจากแฟรนไชเซอร์หลักแหล่งหรือทำเลที่ตั้งที่ประกอบอาชีพที่แน่นอน ประเมินการรายได้ประมาณการค่าใช้จ่าย และพิจารณาวงเงินที่เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวลง รวมทั้งพิจารณาให้กับลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีประวัติการชำระหนี้ที่ดี สำหรับรายได้จากธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพ ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินกู้ยืม ค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ ค่าธรรมเนียมการทำสัญญา ค่าปรับจากการผิดนัดชำระหนี้

ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าโดยการวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้า โดยตรวจสอบข้อมูลเบื้องต้นและตรวจสอบประวัติการค้างชำระจากบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด สำหรับระยะเวลาการให้สินเชื่อจะพิจารณาปล่อยสินเชื่อระหว่าง 24 – 36 งวด หากลูกหนี้ผิดนัดชำระ 4 งวด กลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งให้ลูกค้าจ่ายชำระหรือเลิกสัญญา หากลูกค้าไม่ชำระหนี้จะดำเนินคดีทางกฎหมายต่อไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีบัญชีลูกหนี้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพรวมทั้งสิ้นจำนวน 34,079 สัญญา และมียอดลูกหนี้ตามสัญญากู้เงินเท่ากับ 205.77 ล้านบาท โดยระยะเวลาการปล่อยสินเชื่อจะอยู่ในช่วง 12-30 งวด ทั้งนี้เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง บริษัทฯ จะลดการปล่อยสินเชื่อตั้งแต่ต้นปี 2563

### ธุรกิจเร่งรัดติดตามหนี้สิน

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการเร่งรัดติดตามหนี้สิน โดย บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด และบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยมุ่งเน้นการติดตามหนี้ที่มีหลักประกัน ทั้งนี้บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด จะรับผิดชอบหนี้ของสถาบันการเงิน ส่วนบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด จะรับผิดชอบหนี้ของกลุ่มบริษัทลิสซิงและบริษัทรถยนต์

กลุ่มบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญและมีพนักงานที่มีประสบการณ์ด้านการติดตาม เร่งรัดหนี้สิน รวมทั้งกลุ่มบริษัทฯ มีสาขาให้บริการครอบคลุมทุกภูมิภาคทั่วประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาทั้งสิ้น 4,750 สาขา ทำให้มีเครือข่ายในการติดตามหนี้ที่กว้างขวางและครอบคลุม

### ธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ

กลุ่มบริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพในปี 2558 โดยเริ่มจากการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินที่ขายหนี้ด้วยคุณภาพโดยวิธีการประมูล ซึ่งก่อนการประมูล บริษัทจะส่งทีมงานไปศึกษาข้อมูลของหนี้ด้วยคุณภาพที่จะทำการประมูล เพื่อวิเคราะห์และประเมินราคาเพื่อการประมูลซื้อหนี้ และเมื่อประมูลซื้อได้แล้ว ก็จะดำเนินการตรวจสอบรายละเอียดลูกหนี้, สวมสิทธิและรับโอนหนี้ดังกล่าวให้เป็นสินทรัพย์ของบริษัท ทั้งนี้ในการประมูลซื้อแต่ละ





ครั้ง บริษัทจะคำนึงถึงอัตราความสำเร็จในการติดตาม การจัดเก็บ และการขาย ค่าใช้จ่ายในการติดตามตลอดระยะเวลาที่คาดว่าจะติดตามได้ และอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่บริษัทต้องการ

ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ ได้ซื้อหนี้มาบริหารและมียอดคงเหลือตามราคาทุนจำนวน 2,808 ล้านบาท

### ธุรกิจให้บริการด้านที่ปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารสินเชื่อแบบครบวงจร

ในปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัทเอส ดับบลิว พี เซอร์วิสেস จำกัด (SWPS) ขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจให้บริการคำแนะนำและเป็นที่ปรึกษาในการวางระบบการบริหารสินเชื่ออย่างครบวงจร โดยมุ่งเน้นให้บริการกับบริษัทในต่างประเทศ ซึ่งเน้นแถบประเทศในกลุ่ม CLMV เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในนโยบายการสำรวจตลาด เพื่อเตรียมขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ

ลักษณะธุรกิจของ SWPS คือการให้บริการคำแนะนำ และเป็นที่ปรึกษาในการวางระบบการบริหารสินเชื่อแก่ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่ประกอบธุรกิจด้านการให้สินเชื่อ เช่น ธนาคาร สถาบันการเงิน รวมถึงบริษัทที่เป็นลักษณะการขายแบบผ่อนชำระ โดยขอบเขตของการให้บริการ ประกอบด้วย การให้คำปรึกษาด้านกระบวนการปล่อยสินเชื่อ ตั้งแต่ขั้นตอนการพิจารณาและจัดทำแนวทางการตรวจสอบและอนุมัติสินเชื่อหรือความสามารถในการชำระค่าสินค้า การติดตามและเรียกเก็บชำระ และการให้คำปรึกษาด้านการจัดทำการตลาด

### ธุรกิจรับฝากเงิน

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการรับฝากเงินในรูปของใบรับฝากเงินและตัวสัญญาใช้เงิน โดย บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) ให้บริการแก่บุคคลทั่วไป นิติบุคคล มูลนิธิ สมาคม โดยมีกำหนดเวลาชำระคืนที่สอดคล้องกับความต้องการของผู้ฝากเงิน ตั้งแต่การรับฝากเงินที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามหรือเมื่อสิ้นระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ เช่น 1 เดือน 3 เดือน 5 เดือน 6 เดือน 9 เดือน 12 เดือน 18 เดือน 24 เดือน 36 เดือน เป็นต้น ด้วยอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม และสอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ ปัจจัยด้านสภาพคล่องของบริษัท อัตราผลตอบแทน และอัตราดอกเบี้ยโดยรวมของตลาดเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2561-2563 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินรับฝากซึ่งแบ่งแยกตามระยะเวลาการจ่ายคืนดังนี้

ประเภทเงินรับฝาก	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เมื่อทวงถาม	404.42	5.56	94.70	1.49	199.19	3.81
จ่ายคืนเมื่อสิ้นระยะเวลา	6,869.55	94.44	6,253.63	98.51	5,034.91	96.19
รวม	7,273.97	100.00	6,348.33	100.00	5,234.10	100.00

### ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต ที่ออกให้โดยคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ทำให้บริษัทฯ สามารถเสนอขายกรมธรรม์ประกันภัย





รถยนต์และประกันอื่นๆ ได้ ซึ่งรวมถึง ประกันคุ้มครองวงเงินสินเชื่อ ประกันอุบัติเหตุส่วนบุคคล และประกันสุขภาพ (เช่น ประกันโควิด-19)

โดยให้บริการประกันภัยแก่ลูกค้าสินเชื่อของบริษัทและบุคคลทั่วไป

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้เริ่มเสนอทางเลือกให้ลูกค้าที่ซื้อประกันภัยรถยนต์ โดยนำเสนอแผนการผ่อนชำระเบี้ยประกันภัยรถยนต์ด้วยเงินสดโดยไม่มีดอกเบี้ยนานสูงสุด 8 เดือน เพื่อลดภาระของลูกค้า ในขณะที่ผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน มักจะเสนอแผนการผ่อนชำระให้แก่ลูกค้าที่มีบัตรเครดิตภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้เท่านั้น การให้ทางเลือกในการผ่อนชำระเช่นนี้ทำให้บริษัทฯ ได้เปรียบอย่างมีนัยสำคัญในการได้ลูกค้าใหม่ที่ไม่มีกำลังซื้อประกันภัยรถยนต์ ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงผลิตภัณฑ์ประกันภัยของบริษัทฯ ได้มากกว่า และลูกค้าสามารถบริหารจัดการเงินหมุนเวียนของตนได้ดีขึ้น

นอกจากนี้แพลตฟอร์มของบริษัทฯ ที่ได้เตรียมพัฒนาขึ้นในปี 2564 จะสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน และเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนการเติบโตของธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทฯ โดยแพลตฟอร์มดังกล่าว สามารถใช้เพื่อเปรียบเทียบและกำหนดราคา การจ่ายค่าเบี้ยประกันภัย ทั้งแบบเต็มจำนวนและผ่อนชำระ และการต่ออายุ โดยระบบดังกล่าวช่วยในการทำงานของสาขา แพลตฟอร์มของบริษัทฯ นั้นมีการเชื่อมต่อกับคู่ค้าบริษัทประกันภัย โดยมีคุณสมบัติเด่นที่สามารถเสนอราคา รวมถึงให้ความคุ้มครองแก่ลูกค้าได้ทันที ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถเปรียบเทียบและซื้อกรมธรรม์ประกันภัยรถยนต์จากบริษัทประกันชั้นนำ 10 บริษัทในประเทศไทยได้อย่างสะดวกสบาย

บริษัทฯ เชื่อว่า ความสามารถในการจัดจำหน่ายผ่านทางระบบดิจิทัล (Digital Distribution) และความสามารถในการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics Capabilities) ของบริษัทฯ จะทำให้ในอนาคต บริษัทฯ สามารถให้บริการลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น โดยใช้ระบบการประมวลผล เพื่อกำหนดราคาที่ดีขึ้นและเพิ่มโอกาสการขายข้ามผลิตภัณฑ์ทางการเงินอื่น (Cross-selling) อีกทั้งยังเป็นการลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นแก่คู่ค้าบริษัทประกันภัยของบริษัทฯ

การให้บริการของบริษัทฯ ดังกล่าวนับว่าเป็นส่วนสำคัญในการจัดจำหน่ายประกันภัย บริษัทฯ เชื่อว่าคู่ค้าบริษัทประกันภัยของบริษัทฯ จะได้รับประโยชน์จากการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ของบริษัทฯ ได้ในอนาคต และในขณะเดียวกัน สำหรับลูกค้า บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะเป็นที่ปรึกษาที่สามารถเข้าถึงและไว้วางใจได้ในการตัดสินใจซื้อหรือต่อประกันภัย เพื่อให้บริษัทฯ มีรายได้อย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่า บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงในการพิจารณารับประกันภัย (Underwriting Risk) แต่ด้วยข้อมูลของการขายประกันภัยและการเรียกค่าสินไหมทดแทนที่บริษัทฯ รวบรวมไว้ จะเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณารับประกันภัยและการบริหารจัดการความเสี่ยงได้ในอนาคต

## 2.2 การตลาดและการแข่งขัน

เนื่องจากธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทคือการให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันในรูปแบบรถทุกชนิด โฉนดที่ดิน บ้าน และอาคารชุด รวมทั้งการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ โดยรายได้หลักของกลุ่มบริษัทจากธุรกิจดังกล่าว ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม และรายได้ดอกเบี้ยเช่าซื้อ ดังนั้นแนวโน้มภาวะการเงินของประเทศ เช่น อัตราดอกเบี้ยการลงทุนในตัวแลกเงิน และอัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งส่งผลต่อการเข้าถึงแหล่งเงินทุนและต้นทุนในการระดมทุนของกลุ่มบริษัท เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจในแต่ละช่วงเวลาจึงนับเป็นปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

### ภาวะการเงินปี 2563



- 1) **อัตราดอกเบี้ย** ในปี 2563 คณะกรรมการนโยบายการเงิน (“กนง.”) ปรับลดอัตราดอกเบี้ยรวมทั้งสิ้นร้อยละ 0.75 ต่อปี โดยปรับลดในเดือนกุมภาพันธ์ เดือนมีนาคม และเดือนพฤษภาคม ครั้งละร้อยละ 0.25 ต่อปี ส่งผลให้อัตราดอกเบี้ยนโยบายปรับตัวลดลงจากร้อยละ 1.25 ต่อปี ณ สิ้นปี 2562 เป็นร้อยละ 0.50 ต่อปี ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเป็นมาจากการระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งแพร่ระบาดตั้งแต่ปลายปี 2562 ซึ่งประเมินว่าเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าที่ประเมินไว้และต่ำกว่าศักยภาพ ซึ่งสอดคล้องกับการปรับลดทิศทางการดำเนินนโยบายการเงินของประเทศเศรษฐกิจหลักที่ปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบายในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563 ในช่วงครึ่งปีหลังเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น แต่การฟื้นตัวจะเป็นไปอย่างช้าๆ จึงยังมีความจำเป็นต้องได้รับแรงสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่อยู่ระดับต่ำอย่างต่อเนื่อง ด้านอัตราดอกเบี้ยเงินฝากเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ปรับตัวลดลง มาอยู่ที่ร้อยละ 0.68 ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ขนาดใหญ่ ปรับตัวลดลงเป็นร้อยละ 5.57 ต่อปี ตามทิศทางการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบาย
- 2) **สินเชื่อ** ในปี 2563 ยอดคงค้างสินเชื่อภาคเอกชนของสถาบันรับฝากเงิน ณ สิ้นปีขยายตัวร้อยละ 4.4 เติบโตขึ้นจากการขยายตัวร้อยละ 2.3 สิ้นปี 2562 โดยเป็นการเร่งตัวขึ้นจากสินเชื่อครัวเรือนและสินเชื่อภาคธุรกิจ เป็นผลมาจากมาตรการทางการเงินของภาครัฐที่ดำเนินการผ่านสถาบันการเงินเฉพาะกิจเพื่อช่วยเหลือเยียวยาและฟื้นฟูผลกระทบที่เกิดจากการระบาดของโรคโควิด-19
- 3) **อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาล (Yield)** อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลลดลงทั้งพันธบัตรระยะสั้นและระยะยาว โดยอัตราผลตอบแทนระยะสั้นปรับตัวลดลงตามความต้องการเงินทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องของนักลงทุน ประกอบกับอัตราดอกเบี้ยนโยบายอยู่ในระดับต่ำ ขณะที่อัตราผลตอบแทนพันธบัตรระยะยาวปรับตัวลดลงเนื่องจากนักลงทุนยังคงมีความกังวลต่อสถานการณ์การระบาดของโควิด -19

### สถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยปี 2563

ข้อมูลจากสำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ ระบุสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยเพิ่มขึ้นจากปี 2562 โดยเพิ่มขึ้นสูงตามเศรษฐกิจที่หดตัวจากผลของการแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 โดยหนี้สินครัวเรือนในไตรมาส 3 ปี 2563 มีมูลค่า 13.77 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.6 ต่อ GDP ยอดคงค้างหนี้ NPLs เพื่อการอุปโภคบริโภคมีมูลค่า 144,329 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.91 ของสินเชื่อรวม เป็นผลมาจากมาตรการช่วยเหลือและการปรับโครงสร้างหนี้ อย่างไรก็ตามยังคงต้องเฝ้าระวังความสามารถในการชำระหนี้ เนื่องจากสัดส่วนหนี้ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน ของสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคในไตรมาส 3 ปี 2563 มีสัดส่วนสูงถึงร้อยละ 6.7 ต่อสินเชื่อรวม หรือคิดเป็น 2 เท่าของสัดส่วน NPLs ต่อสินเชื่อรวม ชี้ให้เห็นถึงความเสี่ยงที่สินเชื่อดังกล่าวจะกลายเป็น NPLs หากมีปัจจัยลบมากระทบต่อรายได้หรือความสามารถในการชำระหนี้ครัวเรือน

แนวโน้มการก่อหนี้ภาคครัวเรือนจะเพิ่มขึ้น ตามมาตรการกระตุ้นการบริโภคของภาครัฐ ที่จะทำให้ความต้องการสินเชื่อบัตรเครดิตและสินเชื่อส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น รวมทั้งสินเชื่อเพื่อการจัดหาที่อยู่อาศัย การเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์

### แนวโน้มเศรษฐกิจไทยปี 2564



สศช. คาดว่าเศรษฐกิจไทยปี 2564 จะขยายตัวร้อยละ 2.5 – 3.5 ดีขึ้นจากปี 2563 จากการระบาดของไวรัสโควิด -19 ปัญหาภัยแล้ง และความล่าช้าของกระบวนการงบประมาณ แต่อย่างไรก็ตามสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ระลอกใหม่ทวีความรุนแรง อาจส่งผลให้การขยายตัวทางเศรษฐกิจของไตรมาส 1 ปี 2564 พื้นตัวได้ล่าช้า แต่คาดการณ์ว่าเศรษฐกิจจะดีขึ้นจากการกระจายวัคซีนโควิด-19 ที่จะทำให้การผลิตภาคอุตสาหกรรมและอุปสงค์ภายในประเทศฟื้นตัวเร็วขึ้น ทั้งนี้ปัจจัยสนับสนุนสำคัญประกอบด้วย (1) แนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและปริมาณการค้าโลก (2) แรงขับเคลื่อนจากการใช้จ่ายภาครัฐ (3) การกลับมาขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ และ (4) การปรับตัวตามฐานการขยายตัวที่ต่ำผิดปกติในปี 2563 อย่างไรก็ตามความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวของเศรษฐกิจในปี 2564 ได้แก่ ความไม่แน่นอนของสถานการณ์การแพร่ระบาดทั้งในและต่างประเทศที่อาจมีความรุนแรงและยืดเยื้อ, แนวโน้มความล่าช้าในการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว, เงื่อนไขด้านฐานะการเงินของภาคครัวเรือนและภาคธุรกิจท่ามกลางตลาดแรงงานและกิจกรรมทางธุรกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่, ความเสี่ยงจากสถานการณ์ภัยแล้งและความผันผวนของเศรษฐกิจและระบบการเงินโลก

### แนวโน้มอัตราดอกเบี้ยและสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยปี 2564

สำหรับทิศทางนโยบายการเงินของไทยในปี 2564 คาดการณ์ว่า คณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) จะคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายไว้ที่ร้อยละ 0.50 ต่อปี เนื่องจากประเมินว่าผลกระทบจากการระบาดระลอกใหม่ของโรคโควิด-19 เศรษฐกิจไทยในปี 2563 มีแนวโน้มขยายตัวต่ำกว่าประมาณการและต่ำกว่าระดับศักยภาพค่อนข้างมาก ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการระบาดของไวรัสโควิด -19 ถึงแม้จะไม่รุนแรงเท่ากับการระบาดระลอกแรก แต่การฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูงในแต่ละภาคเศรษฐกิจ ส่งผลต่อความยั่งยืนของการเติบโตทางเศรษฐกิจในระยะต่อไป จึงยังคงต้องการแรงสนับสนุนจากอัตราดอกเบี้ยต่ำอย่างต่อเนื่อง

ด้านแนวโน้มสถานการณ์หนี้ครัวเรือนไทยในปี 2564 คาดว่า ยอดคงค้างหนี้ครัวเรือนยังขยับขึ้นต่อเนื่อง ยังคงเป็นสัญญาณที่สะท้อนว่า ภาระหนี้ยังเป็นประเด็นที่เปราะบางของครัวเรือนบางกลุ่ม โดยเฉพาะครัวเรือนที่มีภาระผูกพันกับหนี้หลายก้อน ธุรกิจ SMEs รวมถึงคนรุ่นใหม่ที่มีการก่อหนี้เร็วขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากมาตรการช่วยเหลือและปรับปรุงโครงสร้างหนี้

### การแข่งขัน

#### สินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภททะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน

ตลาดสินเชื่อทะเบียนรถมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เพราะเป็นสินเชื่อที่มีหลักประกัน เป็นเล่มทะเบียนรถ และสินเชื่อทะเบียนรถมีอัตราผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ที่ดี ในขณะที่ยังมีกลุ่มผู้มีรายได้น้อยจำนวนมากที่มีความต้องการเข้าถึงแหล่งเงินทุน โดยบริษัท คาดการณ์ว่ามีจำนวนถึง 18-20 ล้านคนจากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น ทำให้ในปัจจุบันมีผู้ประกอบการหลายรายได้ให้ความสนใจในธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถกันมากขึ้นประกอบกับหลังจากตลาดรถยนต์ใหม่ได้ชะลอตัวลงหลังรถในโครงการรถคันแรกได้ทยอยส่งมอบทำให้มีผู้ประกอบการสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ใหม่ได้ขยายธุรกิจมายังธุรกิจให้สินเชื่อรถแลกเงินมากยิ่งขึ้น เนื่องจากเล็งเห็นว่าเป็นธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนสูงในภาวะที่การแข่งขัน



ในตลาดเช่าซื้อรถใหม่รุ่นแรง โดยภาพรวมผู้ประกอบการในธุรกิจสินเชื่อรถแลกเงิน บริษัทฯ สามารถแบ่งเป็น 2 กลุ่มหลักๆ ตามลักษณะของกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย ได้แก่

- 1) ผู้ประกอบการที่เน้นกลุ่มลูกค้าระดับ A ถึง B- ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีรายได้ประจำ เช่น พนักงานบริษัท ข้าราชการ หรือรัฐวิสาหกิจ ผู้ประกอบการในกลุ่มนี้ส่วนใหญ่จะเป็นธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทในเครือธนาคารพาณิชย์ ตัวอย่างของผู้ประกอบการในกลุ่มนี้ ได้แก่ กรุงศรี ออโต้ (Car4Cash) ธนาคารทีสโก้ (TISCO Auto Cash) ธนาคารธนชาต (รถแลกเงิน หรือ Cash Your Car) ธนาคารกสิกรไทย (K-Car to Cash) ธนาคารไทยพาณิชย์ (My Car My Cash) และกรุงไทยธุรกิจลิซซิ่ง (KTBL Car Convenience Cash) ผู้ประกอบการในกลุ่มนี้มีข้อได้เปรียบที่ต้นทุนทางการเงินที่ต่ำ และมีเครือข่ายสาขาจำนวนมากในการประชาสัมพันธ์สินค้า สามารถใช้เป็นช่องทางในการชำระค่างวด และมีฐานทุนที่แข็งแกร่ง อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการในกลุ่มนี้ยังคงวิเคราะห์สินเชื่อโดยยึดเอกสารทางการเงินเป็นหลัก เน้นลูกค้าที่มีประวัติทางการเงินที่ดี
- 2) ผู้ประกอบการที่เน้นกลุ่มลูกค้าระดับ B- เป็นต้นไป ในต่างจังหวัด เช่น ผู้ประกอบการขนาดเล็ก ลูกจ้างโรงงาน ลูกจ้างทั่วไป กลุ่มเกษตรกร โดยทั่วไปกลุ่มลูกค้าระดับล่างมีโอกาสและทางเลือกในการเข้าหาสินเชื่อที่ค่อนข้างจำกัดซึ่งอาจจะเป็นผลมาจากความไม่คุ้นเคยในการทำธุรกรรมผ่านธนาคาร ไม่มั่นใจว่าจะได้รับการอนุมัติสินเชื่อหรือความเข้าใจว่าการติดต่อผ่านธนาคารจะมีความยุ่งยากและล่าช้า ตัวอย่างของผู้ประกอบการในกลุ่มนี้ ได้แก่ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน) (“เงินติดล้อ”) บริษัท เมืองไทย แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“เมืองไทย ลิซซิ่ง”) บริษัท ศักดิ์สยามลิซซิ่ง จำกัด(มหาชน) (“ศักดิ์สยาม”) ผู้ประกอบการในกลุ่มนี้จะพิจารณาวงเงินสินเชื่อจากฐานข้อมูลของลูกค้าในพื้นที่ การตรวจสอบข้อมูลของลูกค้ายังสถานที่จริงโดยพนักงานสาขาที่มีความคุ้นเคยกับชุมชน ประกอบกับเอกสารทางการเงิน นอกจากนั้นยังให้บริการสินเชื่อกับหลักประกันหลายประเภท เช่น รถยนต์ รถจักรยานยนต์ รถเพื่อใช้ในการเกษตร โฉนดที่ดิน เป็นต้น ลักษณะของผู้ประกอบการในกลุ่มนี้จะเน้นการขายสาขาไปยังพื้นที่ชุมชน เพื่อสร้างความผูกพันกับชุมชน และผู้นำชุมชน เน้นการจัดกิจกรรมกับชุมชน การโฆษณาประชาสัมพันธ์ เพื่อเสริมสร้างแบรนด์ของตนเองสร้างประสบการณ์ที่ดีกับลูกค้าเพื่อสร้างสายสัมพันธ์ให้กับบริษัท อย่างไรก็ตามผู้ประกอบการบางรายในกลุ่มนี้จะมีข้อจำกัดด้านศักยภาพของเงินทุน หากเปรียบเทียบคู่แข่งในกลุ่มจะพบว่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนแบ่งทางการตลาด อยู่ในอันดับ 3 ของผู้ประกอบการในธุรกิจเดียวกัน

ตารางเปรียบเทียบมูลหนี้ของกลุ่มผู้ประกอบการที่มีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายใกล้เคียงกัน

กลุ่มบริษัท	ผู้ประกอบการรายอื่น		
	เงินติดล้อ	เมืองไทยแคปปิตอล	ศักดิ์สยาม
สโตน	ศรีสวัสดิ์ เงินสดทันใจ	สะดวก รวดเร็ว บริการดี ดอกเบี้ยถูก	สินเชื่อเพื่อสังคม
ปีที่ก่อตั้ง	2522	2535	2538
ยอดลูกหนี้ <sup>1</sup> (ล้านบาท)	39,235	65,870	6,247
ณ 30 ก.ย. 2563			



	กลุ่มบริษัท	ผู้ประกอบการรายอื่น		
		เงินติดล้อ	เมืองไทยแคปปิตอล	ศักดิ์สยาม
การกระจายสาขา	ทุกภูมิภาคทั่วประเทศ	ทุกภูมิภาค	ทุกภูมิภาค	ภาคเหนือ, ตะวันออกเฉียงเหนือ
<b>ประเภทหลักประกัน</b>				
- รถยนต์มือสอง	✓	✓	✓	✓
- รถจักรยานยนต์	✓	✓	✓	✓
- รถบรรทุก	✓	✓	✓	✓
- รถเพื่อการเกษตร	✓	✓	✓	✓
- ที่ดิน	✓	✗	✓	✗

ที่มา: BOL และเว็บไซต์บริษัท

หมายเหตุ: <sup>1</sup> ลูกหนี้และเงินให้กู้ยืม

### สินเชื่อรายย่อยแบบไม่มีหลักประกัน

การแข่งขันในธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลนั้นมีการแข่งขันกันอย่างรุนแรง แต่กลุ่มบริษัทไม่มุ่งเน้นการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ แต่เน้นการปล่อยสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ ซึ่งจากรายงานของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีผู้ประกอบการที่ปล่อยสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพรวม 45 ราย โดยมีมูลค่ารวมของหนี้สินประมาณ 17,441 ล้านบาท แต่เนื่องจากบริษัทได้ประเมินความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจและผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ทำให้บริษัทชะลอการให้สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ

ในเดือนธันวาคม 2563 บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกันผ่านช่องทางทีมงานขายอิสระ โดยเน้นในกลุ่มลูกค้าที่มีประวัติและความมั่นคงทางการเงินที่ดีแต่ขาดสภาพคล่องชั่วคราว หรือต้องการทางเลือกในช่องทางการเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่นๆ โดยให้บริการแก่ลูกค้าที่มีรายได้ประจำต่อเดือนตั้งแต่ 30,000 บาทขึ้นไป ระยะเวลาในการผ่อนชำระตั้งแต่ 12-60 งวด คิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกินร้อยละ 25 ต่อปี ซึ่งในการให้บริการแก่ลูกค้าระดับ Hi-end ลักษณะนี้จะมีผู้ให้บริการอยู่ไม่กี่ราย ซึ่งบริษัทประเมินว่าจะสามารถขยายการให้บริการได้

### ธุรกิจเร่งรัดติดตามหนี้สิน

ในอุตสาหกรรมการติดตามหนี้สิน มีบริษัทที่ติดตามหนี้สิน สำนักงานกฎหมายและทนายความเข้ามาสู่ธุรกิจนี้ ดังนั้นการแข่งขันที่ค่อนข้างรุนแรง แต่อย่างไรก็ตามบริษัทมีเครือข่ายสาขาที่กว้างขวางครอบคลุมทุกภูมิภาค ดังนั้น บริษัทจึงสามารถใช้เครือข่ายนี้ในการติดตามเร่งรัดหนี้สินด้วยต้นทุนที่ถูกกว่าบริษัท ที่อยู่ใต้อุตสาหกรรมเดียวกัน

### ธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ

ในปัจจุบันมีบริษัทบริหารสินทรัพย์อยู่หลายบริษัท ทั้งที่เป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ของรัฐ, บริษัทบริหารสินทรัพย์ที่มีบริษัทแม่เป็นธนาคารพาณิชย์ และบริษัทบริหารสินทรัพย์ที่เป็นบริษัทเอกชน อย่างไรก็ตาม บริษัทจะเข้าร่วมประมูลในการซื้อหนี้ด้วยคุณภาพที่บริษัทมีความถนัด และประกอบกับบริษัทมีเครือข่ายของสาขากระจายอยู่ทุกภูมิภาคทั่วประเทศ ทำให้สามารถติดตามลูกหนี้ได้อย่างทั่วถึง และปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพของสถาบันการเงินยังมีอยู่มาก



เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจยังไม่ฟื้นตัวเต็มที่ ทำให้มีปริมาณหนี้ด้วยคุณภาพ ที่สถาบัน การเงิน นำมา ประมูลขายยังคงมีอยู่มาก

### ธุรกิจให้บริการด้านที่ปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารสินเชื่อแบบครบวงจร

ในอุตสาหกรรมนี้ ยังไม่มีบริษัทที่เริ่มดำเนินธุรกิจการให้คำปรึกษาด้านการวางระบบการบริหารสินเชื่ออย่างครบวงจร จึงมีการแข่งขันในระดับต่ำ และลูกค้ากลุ่มเป้าหมายในประเทศพม่าเอง มีแนวโน้มที่จะเพิ่มมากขึ้น สืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการด้านสินเชื่อของประชากรในประเทศพม่า หากยังไม่มีคู่แข่งเข้ามาในธุรกิจนี้ ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต



### ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต

ธุรกิจนายหน้าประกันภัย บริษัทฯ แข่งขันกับผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันภัยจำนวนมากทั้งระดับเล็กและระดับใหญ่ เนื่องจากตลาดธุรกิจนายหน้าประกันภัยของประเทศไทยมีลักษณะกระจายตัวสูง ในปี 2562 ผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน ในตลาดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันของประเทศไทย โดยบริษัทฯ และผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน มีการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อที่ยาวนานผ่านการขยายธุรกิจสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันผ่านการขยายสาขาอย่างรวดเร็ว ประกอบกับการขยายการประกอบธุรกิจไปยังธุรกิจที่ใกล้เคียงกันเพื่อเพิ่มฐานลูกค้าปัจจุบันและเครือข่ายสาขาที่เกี่ยวข้อง

### ภาพรวมของธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย

ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยในประเทศไทยมีการกระจายตัวสูง โดยมีนิติบุคคลรับใบอนุญาตนายหน้าประกันวินาศภัย 539 ราย ซึ่งแบ่งได้เป็น 7 กลุ่มคือ นายหน้าประกันภัยอิสระ ตัวแทนจำหน่ายหรือบริษัทลีสซิ่งรถ สถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ นายหน้าที่เกี่ยวข้องกับธนาคาร นายหน้าประกันภัยออนไลน์แบบเต็มรูปแบบ ร้านค้าหรือไฮเปอร์มาร์เก็ต และนายหน้าบุคคลธรรมดา พนักงานทั้งหมดของนิติบุคคลผู้รับอนุญาตเป็นนายหน้าประกันภัยซึ่งทำหน้าที่เป็นตัวกลางการจัดจำหน่ายประกันวินาศภัยต้องมีใบอนุญาตนายหน้าประกันภัยแบบบุคคลธรรมดา ในปี 2562 มีการจดทะเบียนใบอนุญาตนายหน้าประกันภัยแบบบุคคลธรรมดาว่า 166,000 ราย

### แผนภูมิประเภทนายหน้าประกันวินาศภัย

ประเภทนายหน้า	รายละเอียด	ตัวอย่างบริษัทนายหน้าหลัก	ความได้เปรียบเชิงแข่งขัน
 <b>นายหน้าอิสระ</b>	ตัวกลางที่เน้นการจำหน่ายประกันภัยอย่างเดียว	TQM ลือคัตัน ศรีกรุง	ชื่อแบรนด์เป็นที่รู้จักดีว่ามีความเชี่ยวชาญด้านการเป็นนายหน้าประกันภัย
 <b>ตัวแทนจำหน่ายหรือบริษัทลีสซิ่งรถ</b>	ตัวแทนจำหน่ายรถและบริษัทลีสซิ่งที่จำหน่ายประกันภัย	ฮอนด้า อินซัวร์นซ์ โบรกเกอร์ โตโยต้า อินซัวร์นซ์ โบรกเกอร์	มีฐานลูกค้าเป็นผู้ซื้อรถของตนเอง



ประเภทนายหน้า	รายละเอียด	ตัวอย่างบริษัทนายหน้าหลัก	ความได้เปรียบเชิงแข่งขัน
 สถาบันการเงินที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์	ผู้ให้บริการที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ที่ให้บริการด้านการเงิน	ศรีสวัสดิ์ เมืองไทยแคปปิตอล เงินติดล้อ	ประสานประโยชน์จากการขายข้ามผลิตภัณฑ์ให้แก่ฐานลูกค้าปัจจุบัน (เช่น สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และประกันภัยรถ)
 นายหน้าที่เกี่ยวข้องกับธนาคาร	นายหน้าที่เป็นบริษัทย่อยของธนาคารพาณิชย์	ธนาคารโบรกเกอร์ กรุงศรี เจเนอรัล อินชัวร์نس โบรคเกอร์	ใช้ประโยชน์จากฐานลูกค้าธนาคารและชื่อเสียงของธนาคารในการขายข้ามผลิตภัณฑ์
 นายหน้าประกันภัยออนไลน์แบบเต็มรูปแบบ	นายหน้าที่ขายประกันผ่านทางออนไลน์โดยเฉพาะ	แรบบิท ไฟแนนซ์ รู้ใจ	ต้นทุนการขายต่ำ การขายที่สะดวกรวดเร็ว
 ร้านค้าหรือไฮเปอร์มาร์เก็ต	ร้านค้าที่มีฐานลูกค้าจำนวนมาก เสนอขายประกันภัยด้วยการขายข้ามผลิตภัณฑ์	เทสโก้ โลตัส เซเว่น-อีเลฟเว่น	มีฐานลูกค้าขนาดใหญ่มาก สามารถเพิ่มพอร์ตผลิตภัณฑ์ได้
 นายหน้าบุคคลธรรมดา	การขายโดยบุคคลธรรมดาผ่านเครือข่ายลูกค้าของตนเอง	เจ้าของร้านขายสินค้า เป็นต้น	มีความเข้าใจตลาดในพื้นที่เป็นอย่างดี และมีความสัมพันธ์ส่วนบุคคลกับลูกค้า

## 2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

### แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนของกลุ่มบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวคงเหลือ 4,237.9 ล้านบาท มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 9 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด ซึ่งอาจพิจารณาว่าเข้าข่ายพึ่งพิงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทฯ ยังมีแหล่งเงินกู้อื่น เช่น ตัวแลกเงิน และหุ้นกู้ระยะยาว เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เงินรับฝาก เพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องให้แก่กลุ่มบริษัทฯ อีกทางหนึ่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสัดส่วนร้อยละ 31 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด นอกจากนั้นกลุ่มบริษัทฯ ยังมีแหล่งเงินทุนจากส่วนของผู้ออกหุ้นคิดเป็นร้อยละ 46 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด

แหล่งที่มาของเงินทุน	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินรับฝาก	7,273.97	20.23	6,348.33	15.04	5,234.10	10.89





แหล่งที่มาของเงินทุน	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ตราสารหนี้ที่ออก	6.00	0.02	6.00	0.01	6.00	0.01
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,400.00	9.45	923.52	2.19		
ตัวแลกเปลี่ยน	650.00	1.81	980.00	2.32	200.00	0.42
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	48.45	0.13	21.84	0.05	1,477.53	3.07
เงินกู้ยืมเพื่อใช้ในการซื้อลูกหนี้	338.83	0.94	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,445.83	9.58	4,372.53	10.36	4,237.90	8.82
หุ้นกู้	8,935.08	24.85	11,220.29	26.58	14,815.64	30.83
ส่วนของผู้ถือหุ้น	11,862.86	32.99	18,338.37	43.44	22,084.87	45.96
<b>รวม</b>	<b>35,961.02</b>	<b>100.00</b>	<b>42,210.88</b>	<b>100.00</b>	<b>48,056.04</b>	<b>100.00</b>

สำหรับการจัดหาแหล่งเงินทุนในอนาคต กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนให้สอดคล้องกับวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของระยะเวลาการชำระคืนและอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

### ธุรกิจการให้กู้ยืมและการให้บริการ

#### 1. ลักษณะลูกค้าและกลุ่มเป้าหมาย

กลุ่มบริษัท มีนโยบายปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้ารายย่อยที่มีหลักประกัน โดยลูกค้าเป้าหมาย ได้แก่ บุคคลธรรมดา ระดับ B- เป็นต้นไป เช่น ลูกจ้างโรงงาน ลูกจ้างทั่วไป พนักงานข้าราชการ เป็นต้นที่มีหลักประกันเป็นของตนเอง และมีแหล่งที่มาของเงินได้ที่ชัดเจน มีหลักฐานทางการเงินเพื่อใช้ในการอ้างอิง โดยลูกค้าและ/หรือผู้ค้ำประกันจะต้องมีเอกสารประกอบเพิ่มเติมเพื่อพิจารณาอนุมัติสินเชื่อคือ สำเนาบัตรประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน สำเนาหลักฐานแสดงเงินเดือน สำหรับธุรกิจสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกัน

สำหรับธุรกิจเร่งรัดหนี้สิน ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายจะเป็นบริษัทอิสระซึ่งและสถาบันการเงิน ซึ่งกลุ่มบริษัท มีพนักงานที่มีประสบการณ์ในการเร่งรัดหนี้สินประเภทที่มีหลักประกันประเภทรถ

#### 2. ขั้นตอนการดำเนินงาน

**สินเชื่อประเภทมีหลักประกัน, ไม่มีหลักประกัน, สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และเพื่อโครงการและการขายเชื่อ**

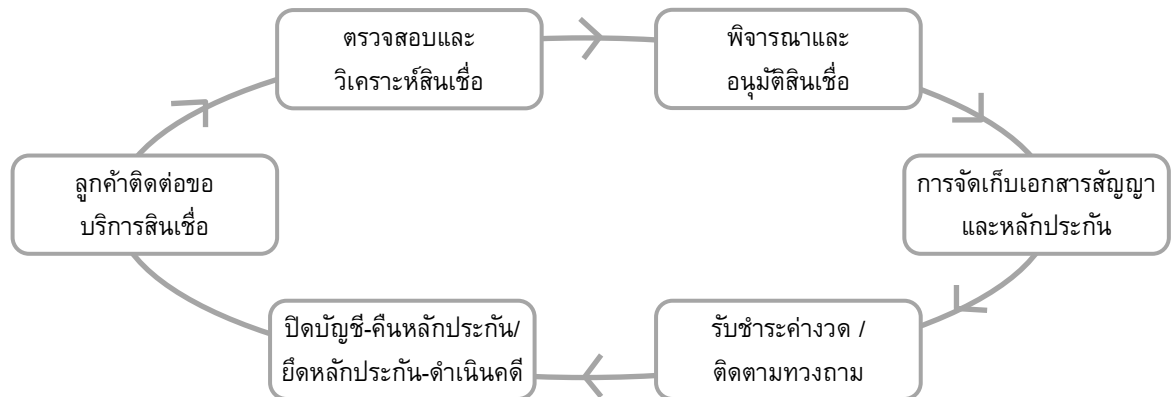
ในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ กลุ่มบริษัท ให้ความสำคัญกับการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ และ/หรือผู้ค้ำประกัน เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ขอสินเชื่อ คุณภาพทรัพย์สินที่เป็นหลักประกัน และคุณสมบัติของผู้ค้ำประกัน โดยเจ้าหน้าที่ประจำสาขาจะต้องตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลแสดงตัวตน และเอกสารแสดงที่มาของรายได้ของผู้ขอสินเชื่อ และ/หรือ ผู้ค้ำประกัน นอกจากนี้ ยังมีการตรวจสอบยังสถานที่จริง สำหรับการพิจารณาคุณภาพหลักประกัน กลุ่มบริษัท มีทีมงานที่มีประสิทธิภาพ พิจารณาสภาพการใช้งานและสภาพคล่องของหลักประกัน เพื่อกำหนดวงเงินสินเชื่อสำหรับหลักประกันแต่ละประเภทและรุ่น สำหรับหลักประกันประเภทรถ จะ





พิจารณาจากชนิด อายุ รุ่น ยี่ห้อ สภาพหลักประกันและความนิยม โดยทั่วไปกลุ่มบริษัทฯ ให้สินเชื่อสำหรับรถยนต์ ที่มีอายุไม่เกิน 15 ปี รถจักรยานยนต์มีอายุไม่เกิน 5 ปี หรือหากเป็นรถเชิงพาณิชย์ เช่น รถไถ รถเกี่ยว หรือรถที่มีอายุเกินกว่ากำหนด ทางกลุ่มบริษัทฯ จะประเมินตามสภาพของหลักประกันเป็นรายกรณี ซึ่งโดยส่วนใหญ่กว่าร้อยละ 80 รถที่เป็นหลักประกันมีอายุเฉลี่ย 2-14 ปี สำหรับหลักประกันประเภทบ้านและที่ดิน กลุ่มบริษัทฯ จะให้สินเชื่อโดยอ้างอิงจากราคาประเมินของกรมที่ดิน และราคาตลาดของพื้นที่ใกล้เคียง

แผนภาพสรุปกระบวนการปล่อยสินเชื่อของบริษัทฯ



#### ขั้นตอนการขอบริการสินเชื่อ

เมื่อลูกค้ามีความประสงค์ขอใช้บริการสินเชื่อกับกลุ่มบริษัทฯ ลูกค้าสามารถติดต่อขอสินเชื่อผ่านทางสาขา โดยมีเอกสารประกอบการขอสินเชื่อของลูกค้า และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ได้แก่ สำเนาบัตรประชาชน สำเนาทะเบียนบ้าน เอกสารด้านการเงิน เช่น ใบรับรองเงินเดือน สำเนาสมุดเงินฝาก เอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน เช่น เล่มทะเบียนรถฉบับจริง โฉนดที่ดินฉบับจริง และเจ้าหน้าที่ประจำสาขาจะชี้แจงรายละเอียดการให้สินเชื่อ วงเงินให้สินเชื่อ อัตราดอกเบี้ย และระยะเวลาการผ่อนชำระหากลูกค้าตกลงยอมรับในเงื่อนไขสินเชื่อ เจ้าหน้าที่สาขาจะบันทึกข้อมูลผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) ในแบบคำขอสินเชื่อ

#### ขั้นตอนการวิเคราะห์สินเชื่อ

เจ้าหน้าที่ประจำสาขา ทำการตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารแสดงตัวตน เอกสารด้านการเงิน ของผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี) และตรวจสอบสภาพหลักประกัน และความถูกต้องของเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน โดยเจ้าหน้าที่สาขาจะตรวจสอบยังสถานที่จริงเพื่อยืนยันความถูกต้อง และตรวจสอบกับฐานข้อมูลของกลุ่มบริษัทฯ ยกเว้นในกรณีที่หลักประกันเป็นรถจักรยานยนต์ทางสาขาจะให้ความสำคัญกับการตรวจสอบเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน เนื่องจากการตรวจสอบยังสถานที่จริงมีต้นทุนที่สูงเมื่อเปรียบเทียบกับวงเงินให้สินเชื่อ ภายหลังจากการรวบรวมข้อมูลทั้งหมด เจ้าหน้าที่สาขาจัดทำรายงานประเมินการตรวจสอบของทั้งผู้ขอสินเชื่อ และผู้ค้ำประกัน (ถ้ามี)



เพื่อประเมินความสามารถในการชำระหนี้ วงเงินให้สินเชื่อและเงื่อนไขอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และเสนอผู้มีอำนาจอนุมัติต่อไป  
ขั้นตอนพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ

ในการอนุมัติ กลุ่มบริษัทฯ กำหนดระเบียบอำนาจในการอนุมัติให้แก่ผู้มีอำนาจตามลำดับ ขึ้นกับประเภทสินเชื่อ วงเงินขอสินเชื่อ และชนิดของหลักประกัน โดยผู้มีอำนาจอนุมัติตั้งแต่ระดับผู้จัดการสาขา ผู้จัดการเขต ผู้จัดการภาค ผู้อำนวยการฝ่ายอำนวยการสินเชื่อ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท

หากข้อมูลการพิจารณาสินเชื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ ผู้มีอำนาจอนุมัติสินเชื่อจะแจ้งผลการอนุมัติสินเชื่อเพื่อให้สาขาแจ้งให้ลูกค้าทราบต่อไป หากคำขอสินเชื่อและเอกสารประกอบครบถ้วน โดยทั่วไปกลุ่มบริษัทฯ จะใช้เวลาในการพิจารณาและอนุมัติการให้สินเชื่อได้ภายใน 30 นาที สำหรับหลักประกันประเภทรถจักรยานยนต์ และรถ 4 ล้อ และภายใน 1 วัน สำหรับหลักประกันประเภทโฉนดที่ดิน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขในการขอสินเชื่อ

เมื่อได้รับอนุมัติสินเชื่อ ในกรณีที่วงเงินสินเชื่ออยู่ในวงเงินสดสำรองที่สาขามีอำนาจจ่าย กล่าวคือไม่เกิน 30,000 บาท สำหรับสาขาทั่วไปสาขาสามารถจ่ายเงินสดให้แก่ผู้ขอสินเชื่อ ในกรณีที่วงเงินสินเชื่อมีจำนวนสูงกว่าวงเงินของสาขา เจ้าหน้าที่สาขาจะนำส่งเอกสารทั้งหมดซึ่งประกอบด้วย ใบสรุปวงเงินสินเชื่อ ใบขอโอนเงิน รายงานประเมินผลการตรวจสอบรถยนต์ ทะเบียนบ้าน บัตรประชาชน และหน้าบัญชี เงินฝากของลูกค้าให้กับฝ่ายอำนวยการตรวจสอบความถูกต้องของนิติกรรม รายละเอียดหลักประกัน เงื่อนไขสินเชื่อ กับข้อมูลในระบบอีกครั้งก่อนส่งให้ฝ่ายโอนเงิน ดำเนินการโอนเงินเข้าบัญชีลูกค้าโดยตรงตามขั้นตอนปฏิบัติของธนาคาร หลังจากโอนเงินเจ้าหน้าที่จะรวบรวมการเอกสารโอนเงินทั้งหมดเป็นรายวันให้ฝ่ายบัญชีเพื่อตรวจสอบข้อมูลต่างๆ ในเอกสารใบคำขอโอนเงิน และใบขอสินเชื่อ กับข้อมูลในระบบ เช่น ชื่อลูกค้า วงเงินสินเชื่อ ยอดลูกหนี้ ระยะเวลาให้สินเชื่อ เพื่อบันทึกบัญชีต่อไป

สำหรับสินเชื่อประเภทไม่มีหลักประกัน พนักงานสินเชื่อจะส่งเอกสารเกี่ยวกับลูกค้ามาที่สำนักงานใหญ่ เพื่อให้ผู้มีอำนาจเป็นผู้อนุมัติ

#### ขั้นตอนจัดเก็บสัญญาและหลักประกัน

ผู้จัดการเขตที่รับผิดชอบสาขาไปตรวจสอบความครบถ้วนของของสัญญาและหลักประกันที่สาขาก่อนนำส่งให้สำนักงานใหญ่ภายใน 30 วันนับจากวันสิ้นเดือน เมื่อได้รับเอกสารแผนกทะเบียนสำนักงานใหญ่จะดำเนินการตรวจสอบความครบถ้วนและความถูกต้องของเอกสารทั้งหมดอีกครั้งหนึ่ง หากเอกสารไม่สมบูรณ์ ทางสำนักงานใหญ่จะแจ้งสาขาและเขตที่รับผิดชอบเพื่อดำเนินการติดตามให้ครบ เจ้าหน้าที่ห้องเก็บเอกสารสำคัญจะสำเนาเอกสารทั้งหมดในรูปแบบไฟล์ข้อมูลเพื่อใช้เป็นข้อมูลสำรองในกรณีที่ต้นฉบับสูญหาย

#### ขั้นตอนรับชำระหนี้และติดตามทวงถาม

สาขาและฝ่ายพัฒนาสินเชื่อมีหน้าที่ในการรับชำระและติดตามค่างวดตามอายุสัญญา โดยลูกค้าจะได้รับบัตรระบุเลขที่สัญญา ค่างวดและวันกำหนดชำระ เพื่อใช้ในการจ่ายค่างวดตามช่องทางที่กำหนด นอกจากนี้ Call Center และเจ้าหน้าที่ประจำสาขาจะโทรศัพท์ติดตามสอบถามการชำระเงินอย่างใกล้ชิด หากในกรณีที่ลูกค้าค้างชำระค่างวดเกิน 1 สัปดาห์ เจ้าหน้าที่สำนักงานใหญ่จะส่งข้อความเตือนทางโทรศัพท์ถึงลูกค้าทั้งนี้ ลูกค้าสามารถชำระค่างวดผ่านทาง



สาขาของกลุ่มบริษัทฯ เคาน์เตอร์เซอร์วิส และเคาน์เตอร์บริการของธนาคารกรุงไทย ธนาคารกรุงเทพ และธนาคารกสิกรไทย ทั่วประเทศ โดยลูกค้าจะต้องได้รับหลักฐานการชำระเงินทุกครั้ง ในรูปแบบเสร็จรับเงินที่ออกจากระบบของสำนักงานใหญ่ หรือใบเสร็จรับเงินชั่วคราวที่ออกโดยผู้ให้บริการรับชำระ

ขั้นตอนปิดบัญชี หรือติดตามบังคับหลักประกัน

เมื่อลูกค้าชำระค่างวดครบตามสัญญา ทางสำนักงานใหญ่จะออกหนังสือยืนยันการชำระค่าเช่าซื้อตามสัญญา พร้อมส่งมอบเอกสารแสดงกรรมสิทธิ์ในหลักประกัน และหลักฐานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ลูกค้าสามารถดำเนินการรับโอนหรือไถ่ถอนหลักประกันได้ทันที

ในกรณีที่ลูกค้าผิดนัดชำระหนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดขั้นตอนการติดตามหนี้สำหรับลูกค้าแต่ละประเภทหลักประกัน โดยเมื่อลูกค้าเริ่มผิดนัด เจ้าหน้าที่ฝ่ายติดตามหนี้จะเริ่มติดตามทวงถามทันที วิธีการหลักที่กลุ่มบริษัทฯ ใช้ในการติดตามทวงถามหนี้คือ เจ้าหน้าที่สำนักงานใหญ่ติดต่อทางโทรศัพท์ โดยหลังจากการติดต่อกับลูกค้าแล้ว เจ้าหน้าที่ผู้ติดต่อจะทำการบันทึกข้อมูลการติดตามหนี้ลงในระบบ หากไม่สามารถติดต่อลูกค้าได้ หรือลูกค้าค้างชำระเกินนโยบายที่กำหนด เจ้าหน้าที่สาขาจะออกติดตามลูกค้าเพื่อทวงถาม หากในกรณีที่ลูกค้าไม่ยอมชำระค่างวด สำนักงานใหญ่ส่งจดหมายลงทะเบียนเพื่อบอกเลิกสัญญา และลูกค้ายังไม่ชำระภายใน 30 วันนับจากวันที่แจ้ง สาขาสามารถดำเนินการยึดหลักประกันได้ทันทีโดยภายหลังยึดหลักประกัน ลูกค้าสามารถแจ้งความประสงค์ไถ่ถอนหลักประกันได้ภายใน 30 วัน นับจากวันที่ยึด หากเกินกว่าระยะที่กำหนด กลุ่มบริษัทฯ สามารถนำหลักประกันดังกล่าวขายทอดตลาดได้ทันที ราคาขายทรัพย์สินจะอ้างอิงราคาตลาด สภาพรถ เปรียบเทียบกับยอดหนี้ค้างชำระ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ เน้นการขายทรัพย์สินที่ยืดมาให้เร็วที่สุด เนื่องจากหากทิ้งไว้นาน ราคาทรัพย์สินจะลดลง ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทฯ

ในกรณีที่เงินสัญญาเงินกู้ โดยมีที่ดินเป็นหลักประกันตามสัญญาจดจำนอง หากลูกค้าไม่มาไถ่ถอนภายใน 30 วัน กลุ่มบริษัทฯ จะฟ้องร้องขอให้ศาลบังคับจำนอง เพื่อขายทอดตลาดหลักประกันต่อไป สำหรับกรณีสัญญาขายฝาก หากพ้นกำหนดระยะเวลาไถ่ถอน (ระยะเวลาให้สินเชื่อ) แล้วลูกค้าไม่ได้ดำเนินการไถ่ถอนหลักประกัน กรรมสิทธิ์ในหลักประกันจะตกเป็นของกลุ่มบริษัทฯ ในฐานะผู้รับซื้อฝากโดยสมบูรณ์

### **ธุรกิจเร่งรัดติดตามหนี้สิน**

#### **- การติดตามทางโทรศัพท์**

บริษัทฯ รับจ้างติดตามหนี้ค้างชำระจากลูกค้าตั้งแต่ 1 งวดเป็นต้นไป ซึ่งลูกค้าจะส่งกลุ่มเป้าหมายที่จะต้องติดตามให้ โดยการติดตามจะเริ่มตั้งแต่การใช้โทรศัพท์ติดตามก่อน ซึ่งบริษัทฯ จะมีระบบการติดตามอย่างมีระบบโดยมีการบันทึกการสนทนา ระหว่างพนักงานและลูกหนี้ หากลูกหนี้มีปัญหาหรือมีการโต้เถียงกัน พนักงานระดับสูงกว่าที่มีประสบการณ์ในการเจรจาต่อรองมากกว่าเข้าดำเนินการเจรจากับลูกหนี้ทันที

#### **- การติดตามหลักประกัน**

ในกรณีที่ลูกค้าให้บริษัทตามหลักประกันของลูกหนี้ บริษัทฯ ต้องตรวจสอบตัวตนของลูกหนี้ และหลักประกัน เมื่อทราบหลักแหล่งของลูกหนี้และหลักประกันแล้ว จึงส่งรายละเอียดลูกหนี้ให้พนักงานสาขาที่อยู่ใกล้เคียงลูกหนี้ ออกติดตามหลักประกันจากลูกหนี้ และดำเนินการติดตามหลักประกันในกรอบที่กฎหมายกำหนด

**ธุรกิจบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ**

เมื่อบริษัทรับซื้อหรือรับโอนหนี้ด้วยคุณภาพมาจากสถาบันการเงินแล้ว บริษัทก็จะส่งหนังสือแจ้งลูกหนี้เรื่องการรับโอนสิทธิ และเชิญให้ลูกหนี้เข้ามาเจรจาเพื่อหาข้อสรุปร่วมกันในการปรับโครงสร้างหนี้ ซึ่งบริษัทจะต้องพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ เพื่อหาแนวทางในการปรับโครงสร้างหนี้ร่วมกันซึ่งประกอบด้วย

- ปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการผ่อนชำระ
- โอนทรัพย์สินชำระหนี้ตามความสมัครใจ
- Re-finance
- ดำเนินการตามกฎหมาย
- ขายทอดตลาดหลักประกัน

**ธุรกิจให้บริการด้านที่ปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารสินเชื่อแบบครบวงจร**

บริษัทฯ จะส่งผู้เชี่ยวชาญที่มีความชำนาญและประสบการณ์ ไปให้คำปรึกษาแก่บริษัทลูกค้า โดยมีการทำการศึกษาและวิเคราะห์กระบวนการทำงานที่มีอยู่แล้วของลูกค้า แล้วมาปรับปรุงและเสนอแนะให้กับลูกค้าเพื่อนำไปประยุกต์ใช้ให้เหมาะสมกับธุรกิจของลูกค้า

**ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต**

บริษัทฯ มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทประกันภัยชั้นนำของไทยจำนวน 10 - 15 บริษัท ซึ่งบางส่วนเป็นแบรนด์ที่เป็นที่รู้จักและมีชื่อเสียงในอุตสาหกรรมอย่างกว้างขวาง คู่ค้าบริษัทประกันภัยของบริษัทฯ จัดให้บริษัทฯ เป็นพันธมิตรทางกลยุทธ์ที่สำคัญ ซึ่งเห็นได้จากการที่บริษัทฯ มีสถานะเป็นหนึ่งในผู้จัดจำหน่ายหลักของคู่ค้าบริษัทประกันภัยหลายแห่ง และไม่เคยมีคู่ค้าบริษัทประกันภัยของบริษัทฯ ยกเลิกสัญญาคู่ค้ากับบริษัทฯ มาก่อน ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่า คู่ค้าบริษัทประกันภัยเห็นความเติบโตอย่างรวดเร็วของเบี้ยประกันภัยที่บริษัทฯ นำเสนอหรือส่งต่อลูกค้าได้และฐานลูกค้าของบริษัทฯ ที่ถูกสร้างจากผลลัพธ์ของการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงที่สามารถต่อยอดได้ และมีประสิทธิภาพ ซึ่งในที่สุดจะนำมาซึ่งความได้เปรียบทางต้นทุน เมื่อเปรียบเทียบกับรูปแบบการจัดจำหน่ายที่มีอยู่เดิม

**3. กลยุทธ์การแข่งขัน**

ในปัจจุบันมีการแข่งขันที่รุนแรงทั้งจากผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อรถแลกเงินเดิม และผู้ประกอบการให้สินเชื่อรถยนต์ที่ต้องการขยายขอบเขตการทำธุรกิจไปสู่สินเชื่อรถแลกเงิน อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทฯ ไม่มีนโยบายใช้การแข่งขันด้านราคา แต่ให้ความสำคัญในการใช้นโยบายในดำเนินธุรกิจดังนี้

- ความรวดเร็วในการบริหารจัดการ

ในธุรกิจให้สินเชื่อแบบมีหลักประกัน ความรวดเร็วในการแจ้งผลการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อถือเป็นปัจจัยที่สำคัญที่ลูกค้าใช้ในการพิจารณาเลือกใช้บริการ โดยเจ้าหน้าที่สินเชื่อประจำสาขาของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแจ้งผลการอนุมัติสินเชื่อให้ลูกค้าทราบภายใน 30 นาที สำหรับหลักประกันประเภทรถจักรยานยนต์ ซึ่งสามารถแข่งขันได้เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรม



- นโยบายการปล่อยสินเชื่อที่รัดกุม

ถึงแม้ว่ากลุ่มลูกค้าเป้าหมายจะเป็นลูกค้าในระดับ B- ที่มีโอกาสเข้าถึงบริการจากธนาคารและสถาบันการเงินที่ค่อนข้างจำกัด แต่อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับกระบวนการพิจารณาสินเชื่อ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการตรวจสอบข้อมูล โดยเจ้าหน้าที่สินเชื่อประจำสาขาจะต้องตรวจสอบความถูกต้องของหลักฐานการขอสินเชื่อ และกำหนดให้เจ้าหน้าที่ประจำสาขาพิสูจน์ความมีตัวตนของลูกค้ารวมทั้งผู้ค้ำประกันโดยการตรวจสอบภาคสนาม การเก็บภาพถ่าย ณ สถานที่จริง จากที่อยู่ และที่ทำงาน เนื่องจากข้อมูลลูกค้าเป็นข้อมูลที่สำคัญในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อจนถึงการติดตามหนี้

- การบริหารหนี้ให้มีประสิทธิภาพ

กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการบริหารหนี้ที่มีประสิทธิภาพ ครอบคลุมตั้งแต่กระบวนการปล่อยสินเชื่อและการติดตามทวงถามหนี้ โดยเน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าที่มีที่พักหรือที่ทำงานห่างจากสาขาไม่เกิน 20-30 กิโลเมตร ทำให้เจ้าหน้าที่สาขาสามารถตรวจสอบข้อมูลลูกค้าหนี้ และติดตามหนี้ได้อย่างทันที จากการบริหารหนี้ที่มีประสิทธิภาพทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อเกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ร้อยละ 3.75 ซึ่งการติดตามหนี้ กลุ่มบริษัทฯ ก็นำวิธีการมาใช้ในธุรกิจเร่งรัดติดตามหนี้สินด้วย

- ขยายสาขาให้ครอบคลุมพื้นที่ชุมชน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาให้บริการสินเชื่อครอบคลุมพื้นที่จำนวนมาก เมื่อเปรียบเทียบกับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมเดียวกัน นอกจากนั้น กลุ่มบริษัทฯ ยังมีแผนการขยายสาขาปีละไม่ต่ำกว่า 50-100 สาขา เพื่อเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่าย โดยกลุ่มบริษัทฯ จะเน้นการเปิดสาขาในแหล่งพื้นที่ชุมชน ที่มีธนาคารที่ลูกค้าสามารถใช้บริการได้สะดวก

- เครือข่ายสาขาครอบคลุมทั่วทุกภูมิภาคทั่วประเทศ

การมีเครือข่ายสาขาเป็นจำนวนมาก นับเป็นข้อได้เปรียบแก่ผู้ประกอบการในธุรกิจสินเชื่อ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาให้บริการรวมทั้งสิ้น 4,750 สาขา ทำให้สามารถใช้ประโยชน์จากการมีสาขาในการปล่อยสินเชื่อ การรับชำระ การติดตามหนี้ หรือการตรวจสอบข้อมูลลูกค้าหนี้ / ผู้ค้ำประกัน ได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการติดตามยึดหลักประกันในกรณีที่ลูกหนี้ผิดนัดชำระเกินกำหนด รวมทั้งสามารถรับจ้างติดตามเร่งรัดหนี้สินได้กว้างขวาง รวดเร็วกว่าคู่แข่งในธุรกิจเดียวกัน รวมทั้งในการซื้อทรัพย์สินด้วยคุณภาพ กลุ่มบริษัทฯ ยังสามารถให้พนักงานของสาขาไปตรวจสอบทรัพย์สินที่จะทำการประมูลซื้อได้ โดยเป็นการลดต้นทุนในการดำเนินงานด้วย

- เน้นการสรรหานักบุคลากรที่มีประสิทธิภาพ และพัฒนาทีมงานอย่างต่อเนื่อง

เพื่อรองรับการขยายสาขาของกลุ่มบริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการรับพนักงานโดยประสานงานรับสมัครพนักงานจากสถาบันการศึกษาโดยตรง นอกจากนั้นกลุ่มบริษัทฯ ได้จัดให้มีการอบรมทักษะต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขายและผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ เช่น หลักสูตรสินเชื่อและการเงิน หลักสูตรอบรมที่ดิน ให้แก่พนักงานทุกคนในทุกระดับชั้นอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรให้ทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ โดย



นอกจากการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้าที่สาขาแล้ว พนักงานสินเชื่อในแต่ละสาขายังสามารถทำหน้าที่ติดตามหนี้ ตรวจสอบข้อมูลลูกหนี้ ขยายทรัพย์สินรอการขาย และยังทำกิจกรรมทางการตลาดได้ด้วย

- ส่งเสริมการตลาดโดยเน้นการประชาสัมพันธ์ และสร้างความผูกพันกับคนท้องถิ่นหาลูกค้ารายใหม่

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายให้เจ้าหน้าที่ประจำสาขาและตัวแทน แนะนำสินค้าบริการ ประชาสัมพันธ์ เพื่อสร้างการรับรู้ ผลิตภัณฑ์ และเครื่องหมายการค้าของกลุ่มบริษัทฯ โดยให้ความสำคัญกับการจัดกิจกรรมทางการตลาด ส่งเสริม กิจกรรมการเดินทางเพื่อเน้นสร้างความสัมพันธ์กับชุมชนอย่างสม่ำเสมอ สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า ด้วย บริการที่มีคุณภาพ สภาพแวดล้อมที่เป็นกันเอง ความรวดเร็วในการให้บริการ การอำนวยความสะดวกในการ ให้บริการ โดยมีการติดต่อทางโทรศัพท์และออกไปพบลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อสอบถามความพึงพอใจในการใช้ บริการ

- บริการสินเชื่อที่หลากหลาย

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการสินเชื่อที่หลากหลาย ครอบคลุมหลักประกันหลายประเภททั้งในรถยนต์ส่วนบุคคล และรถที่ใช้ในเชิงพาณิชย์ เช่น รถจักรยานยนต์ รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถกระบะ รถไถ รถเกี่ยวข้าว รถบัส เป็นต้น ซึ่งการให้สินเชื่อ โดยใช้หลักประกันประเภทดังกล่าวจะครอบคลุมกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้มากยิ่งขึ้น

#### 4. นโยบายการกำหนดราคา

กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการแข่งขันด้านอัตราดอกเบี้ย แต่พิจารณาจากประเภทและลักษณะของหลักประกัน และรวมถึงคุณสมบัติของผู้ขอสินเชื่อ และ/หรือผู้ค้ำประกัน ประกอบกับ ต้นทุนการเงินและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขที่กลุ่มบริษัทฯ จะต้องมีการแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่นได้ กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีนโยบาย ในการให้สินเชื่อที่ต่ำกว่าต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

ในส่วนของวงเงินให้สินเชื่อ สำหรับหลักประกันรถทุกประเภท กลุ่มบริษัทฯ จะกำหนดวงเงินให้สินเชื่อที่มีส่วนลด ประมาณร้อยละ 30-70 จากราคาตลาด ซึ่งพิจารณาจากประเภท รุ่น และปีที่ผลิต และความนิยม ซึ่งทางฝ่ายอำนวยการ จะมีการทบทวนวงเงินให้สินเชื่อเป็นประจำทุก 6 เดือนหรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในภาวะอุตสาหกรรมอย่างเป็น สำคัญสำคัญสำหรับจำนวนเงินผ่อนชำระ และระยะเวลาในการผ่อนชำระ กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณากำหนดให้ สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า แต่อย่างไรก็ตามระยะเวลาในการผ่อนชำระจะไม่เกิน 48 งวด สำหรับหลักประกันประเภทโฉนดที่ดิน พิจารณาวงเงินให้สินเชื่อจากมูลค่าของที่ดิน และสิ่งปลูกสร้าง (ถ้ามี) โดยวงเงิน ให้สินเชื่อจะอ้างอิงกับราคาประเมิน ซึ่งประเมินโดยทีมงานของกลุ่มบริษัทฯ ลักษณะของสัญญา และที่ตั้งของ หลักประกัน หากเป็นที่ดินตั้งอยู่ในพื้นที่ชุมชน จะได้วงเงินให้สินเชื่อที่มากกว่าหลักประกันที่ตั้งอยู่ในพื้นที่ทั่วไป

ในส่วนธุรกิจด้านอื่น ๆ นอกเหนือจากสินเชื่อแบบมีหลักประกันและไม่มีหลักประกันแล้ว การกำหนดราคาจะขึ้นอยู่กับ ความยากง่ายของงาน ระยะเวลาและระดับความสามารถของพนักงานที่จะเข้าไปทำรายการเป็นหลัก



## 5. การจำหน่าย และช่องทางการให้บริการ

ลูกค้าสามารถติดต่อขอใช้บริการสินเชื่อและซื้อประกันภัยได้โดยผ่านทางสาขาของบริษัท ซึ่งมีอยู่ครอบคลุมทั่วประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีจำนวนสาขารวมทั้งสิ้น 4,750 สาขา เปิดให้บริการทุกวันจันทร์ – ศุกร์ เวลา 8.30-16.30 น. และวันเสาร์ เวลา 8.30-15.30 น. ในทุกๆ เดือนเจ้าหน้าที่สาขาจะทำการตลาดโดยเดินสายประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับประเภทสินเชื่อให้แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมายผ่านทางแหล่งชุมชนเพื่อประชาสัมพันธ์สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับช่องทางการชำระเงิน ลูกค้าสามารถผ่อนชำระค่างวดและเบี้ยประกันภัย ผ่านทางสาขาของกลุ่มบริษัทฯ เคาน์เตอร์เซอร์วิส ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร และธนาคารออมสิน โดยลูกค้าเพียงแสดงบัตรประจำตัวลูกหนี้ที่ระบุเลขที่สัญญาให้แก่เจ้าหน้าที่เพื่อบันทึกการชำระเงินและรับใบเสร็จรับเงินเป็นหลักฐานการชำระเงินจากผู้รับชำระเงิน



### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุในหัวข้อนี้เป็นปัจจัยความเสี่ยงที่ประเมินจากสถานการณ์ปัจจุบัน ทั้งนี้ อาจมีความเสี่ยงอื่นๆ ที่บริษัทฯ ไม่อาจทราบได้ในปัจจุบัน หรือเป็นความเสี่ยงที่บริษัทฯ พิจารณาว่าในปัจจุบันไม่มีผลกระทบในสาระสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งความเสี่ยงที่อ้างอิงสภาพเศรษฐกิจและนโยบายของรัฐบาลเป็นข้อมูลที่ได้มาจากหน่วยงานของรัฐ และแหล่งข้อมูลต่างๆ ที่เชื่อถือได้ ซึ่งบริษัทฯ ไม่ได้ตรวจทานข้อมูลดังกล่าว

บริษัทฯ และบริษัทย่อย 8 แห่ง ได้แก่ บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด (“เงินสดทันใจ” หรือ “FM”) บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด (SWPAM) บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด (S2014) บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (BFIT) บริษัท พี เล็นดิง จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเทอร์เน็ตชั่นแนลโฮลดิ้ง จำกัด และบริษัทย่อยของบริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเทอร์เน็ตชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด อีก 5 แห่ง ได้แก่ บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิส เซล จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ เซาสินเชื้อ (ลาว) จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ปัตตานี จำกัด บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ยะลา จำกัด และบริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ นราธิวาส จำกัด (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) มีการประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อรายย่อยแบบมีหลักประกัน คือเล่มทะเบียนรถ (“สินเชื่อรถแลกเงิน”) รวมถึงบ้านและโฉนดที่ดินเป็นหลักประกัน สินเชื่อรายย่อยประเภทไม่มีหลักประกัน สินเชื่อเพื่อการพาณิชย์และสินเชื่อเพื่อโครงการ ธุรกิจให้บริการติดตามเร่งรัดหนี้สินและรับซื้อหนี้ด้วยคุณภาพจากสถาบันการเงินมาบริหาร ธุรกิจให้บริการด้านที่ปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารสินเชื่อแบบครบวงจร (บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด, บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ปัตตานี จำกัด, บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ ยะลา จำกัด และ บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิกโก้ นราธิวาส จำกัด ยังไม่ได้ดำเนินธุรกิจ เนื่องจากอยู่ระหว่างการขออนุญาต)

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ที่อาจจะมีผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญและแนวทางในการป้องกันความเสี่ยงมีดังนี้

#### 3.1 ความเสี่ยงด้านการตลาดและกลยุทธ์

##### 3.1.1 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อ

ธุรกิจให้สินเชื่อทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อ มีการแข่งขันที่รุนแรงจากทั้งผู้ประกอบการรายเก่าซึ่งส่วนใหญ่เป็นบริษัทในกลุ่มสถาบันการเงินที่มีความได้เปรียบจากต้นทุนทางการเงินที่ต่ำและฐานทุนขนาดใหญ่ ที่ต้องการเข้ามาในอุตสาหกรรมเนื่องจากมองเห็นอัตราผลตอบแทนที่สูง เช่น ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร บริษัทเช่าซื้อหรือลีสซิ่ง ประกอบกับธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถ และธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อ เป็นธุรกิจที่ไม่ต้องมีการลงทุนในเครื่องมือ และอุปกรณ์สำหรับการดำเนินงานเป็นจำนวนมาก และไม่จำเป็นต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานใด ทำให้ผู้ประกอบการรายใหม่สามารถเข้ามาแข่งขันได้โดยไม่มีข้อจำกัด เพียงมีแหล่งเงินทุนสำหรับการปล่อยสินเชื่อเท่านั้น ทำให้มีคู่แข่งรายใหม่เข้ามาในอุตสาหกรรมมากขึ้น นอกจากการแข่งขันจากผู้ประกอบการรายใหม่แล้วยังมีการแข่งขันจากผู้ประกอบการเดิมในอุตสาหกรรมที่ต่างใช้กลยุทธ์ทางการตลาดเช่น การให้วงเงินสินเชื่อที่สูงขึ้น ขยายระยะเวลาผ่อนชำระ อัตราดอกเบี้ยที่ต่ำเพื่อดึงดูดลูกค้าให้มาใช้บริการ

อย่างไรก็ดี ปัจจัยความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อไม่ได้ขึ้นอยู่กับว่ามีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอเพียงอย่างเดียว การที่กลุ่มบริษัทฯ มีประสบการณ์ในธุรกิจนี้มานานกว่า 40 ปี ทำให้รู้จักกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเป็นอย่างดี มีบริการที่เข้าถึงความต้องการของลูกค้า มีสาขาและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ โดยข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาเปิดให้บริการจำนวน 4,750 สาขา มีการให้บริการรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ รวมทั้งมีระบบ





ฐานข้อมูลลูกค้าขนาดใหญ่และความเชี่ยวชาญในการพิจารณาสินเชื่อและการติดตามชำระค่างวด ทำให้กลุ่มบริษัท มีความได้เปรียบผู้ประกอบการรายอื่นและสามารถพิจารณาสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ ธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร จะเน้นการปล่อยสินเชื่อสำหรับตลาดรถยนต์ใหม่ หรือกลุ่มลูกค้าเกรดเอ ส่วนบริษัทเช่าซื้อหรือลีสซิ่ง เน้นการให้บริการแก่ผู้ต้องการซื้อรถใหม่ หรือรถมือสอง สำหรับลูกค้าตลาดบนหรือกลาง ในขณะที่กลุ่มบริษัท เน้นธุรกิจการให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน กับผู้ที่มีความต้องการใช้เงินซึ่งอาจไม่สามารถเข้าถึงบริการของธนาคารพาณิชย์หรือบริษัทในเครือธนาคาร แต่มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน รถ ที่ดิน

### 3.1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อส่วนบุคคล

ที่ผ่านมา ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลมีการแข่งขันที่สูงขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมที่ได้รับสูงกว่าการปล่อยสินเชื่อบัตรเครดิต ทำให้ผู้ประกอบการทั้งที่เป็นสถาบันการเงินและผู้ประกอบการที่ไม่ใช่สถาบันการเงินเข้ามาแข่งขันในธุรกิจดังกล่าวเพิ่มมากขึ้น กลุ่มบริษัท ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว แต่คาดว่าความเสี่ยงดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างเป็นสาระสำคัญ เนื่องจากผู้ประกอบการที่เป็นสถาบันการเงินจะเน้นกลุ่มลูกค้าระดับเกรดเอ ในขณะที่กลุ่มบริษัท จะเน้นกลุ่มลูกค้าระดับเกรดบีโดยเจาะกลุ่มเป้าหมายที่เป็นข้าราชการ พนักงานรัฐวิสาหกิจ ผู้ใหญ่บ้าน ที่กลุ่มบริษัท มีความคุ้นเคยและความเข้าใจในพฤติกรรมและการชำระหนี้ รวมทั้งเน้นการปล่อยสินเชื่อให้กับลูกค้าเก่าของกลุ่มบริษัท ประกอบกับกลุ่มบริษัท มีเจ้าหน้าที่สาขาทั่วประเทศที่เน้นการทำการกิจกรรมทางการตลาดและเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอย่างสม่ำเสมอ ทำให้กลุ่มบริษัท มีความเชื่อมั่นในศักยภาพการแข่งขัน แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯก็ชะลอการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลแล้วตั้งแต่ต้นปี 2559 และสำหรับในปี 2560 นั้นบริษัทได้มีการรวมเอาธุรกิจของ บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เข้ามา ซึ่งหากพิจารณาจากการพิจารณาการปล่อยสินเชื่อนั้น จะพิจารณาให้สินเชื่อกับพนักงานของบริษัทเอกชน โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเอกชนต้นสังกัดของพนักงานที่ขอสินเชื่อ ซึ่งหากผลประโยชน์ดีก็จะส่งผลความมั่นคงในรายได้ต่อพนักงานและความสามารถในการชำระคืนหนี้ของพนักงาน

### 3.1.3 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ

ธุรกิจสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ เป็นธุรกิจที่อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย โดยกระทรวงการคลังได้ออกมาตรการสินเชื่อเพื่อสนับสนุนการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของประชาชนรายย่อย ซึ่งก็มีบริษัทต่างๆเข้าร่วมในการขอรับใบอนุญาตในการดำเนินการ ดังนั้นหากมีบริษัทเข้าร่วมการขออนุญาตมากขึ้นก็จะทำให้การแข่งขันก็จะรุนแรงขึ้น อีกทั้งมาตรการของทางภาครัฐที่อาจให้มีการขอใบอนุญาตสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ ซึ่งจะให้ใบอนุญาตแก่ผู้ประกอบการในแต่ละจังหวัด

กลุ่มบริษัทมั่นใจว่า บริษัทฯมีสาขาและพนักงานทั้งในกรุงเทพมหานครและต่างจังหวัดในทุกภูมิภาค ซึ่งจะมีพื้นที่ในการให้บริการที่มากกว่า ครอบคลุมกว่า อีกทั้งปัจจุบันมีผู้ที่ได้รับใบอนุญาตและเปิดให้บริการแล้วทั้งหมดจำนวน 45 ราย ส่วนสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับนั้น ก็จะถูกจำกัดด้วยพื้นที่และวงเงินที่ผู้กู้จะได้ ซึ่งกลุ่มบริษัทมั่นใจว่า สินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพที่กลุ่มบริษัทมีใบอนุญาตจะสามารถครอบคลุมได้มากกว่าใบอนุญาตสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด และต้นทุนในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทก็จะต่ำกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทได้ชะลอการให้บริการสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพแล้วตั้งแต่ต้นปี 2563

### 3.1.4 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมให้บริการเร็นด์หนี้สิน



ปัจจุบันมีผู้ประกอบการจำนวนมากที่เข้ามาทำธุรกิจให้บริการเร่งรัดหนี้สิน รวมทั้งผู้ประกอบการท้องถิ่นก็เข้ามาให้บริการด้วย ซึ่งอาจจะส่งให้มีการแข่งขันในเรื่องของราคาและอาจจะมีเรื่องภาพลักษณ์ของการติดตามหนี้ของผู้ประกอบการบางราย ซึ่งอาจก่อให้เกิดข้อร้องเรียนได้

กลุ่มบริษัทฯ มั่นใจในศักยภาพของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ มีสาขาและพนักงานในกรุงเทพมหานคร ปริมาณของกระจายอยู่ตามจังหวัดต่างๆ ทั่วประเทศ โดยที่บริษัทฯ จะใช้พนักงานของบริษัทฯ ที่มีประสบการณ์ในการเร่งรัดติดตามหนี้สิน กระจายไปตามสาขาของบริษัทฯ ที่มีอยู่เป็นจำนวนมาก ซึ่งก็จะได้เปรียบในด้านต้นทุนการติดตามหนี้สิน อีกทั้งพนักงานของบริษัทฯ จะได้รับการอบรมและฝึกฝนเป็นอย่างดีเป็นไปตามขั้นตอนของกฎหมายก่อนออกปฏิบัติงาน

**3.1.5 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจให้บริการด้านที่ปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารสินเชื่อแบบครบวงจร**  
ในอุตสาหกรรมนี้ ยังไม่มีบริษัทที่ริเริ่มดำเนินการให้คำปรึกษาด้านการวางระบบการบริหารสินเชื่อ จึงมีการแข่งขันในระดับต่ำ แต่อย่างไรก็ดีการให้บริการลักษณะนี้อาจทำให้ลูกค้ามีประสบการณ์มีความสามารถในการบริหารและไม่ใช่บริการของบริษัทได้

บริษัทพิจารณาถึงความเป็นไปได้ที่ลูกค้าอาจไม่ใช้บริการเพราะสามารถดำเนินธุรกิจได้ด้วยตนเอง แต่เนื่องจากลูกค้ากลุ่มเป้าหมายของบริษัทในประเทศพม่ามีแนวโน้มที่จะมากขึ้น สืบเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการด้านสินเชื่อของประชากรในพม่าซึ่งอาจจะมีผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาสนใจทำธุรกิจสินเชื่อ ทำให้บริษัทสามารถขยายลูกค้าได้ และในขณะเดียวกัน บริษัทก็พิจารณาที่จะขยายบริการประเภทนี้ไปยังประเทศเพื่อนบ้านอื่นอีกด้วย

**3.1.6 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต**

บริษัทฯ เผชิญกับการแข่งขันในระดับสูงในทุกด้านของการประกอบธุรกิจ และคาดว่าจะการแข่งขันดังกล่าวจะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากข้อเท็จจริงที่ว่าธุรกิจนายหน้าประกันภัยในประเทศไทยมีการแข่งขันสูง ธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทฯ บริษัทฯ แข่งขันกับผู้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันภัยจำนวนมากทั้งระดับเล็กและระดับใหญ่ เนื่องจากตลาดธุรกิจนายหน้าประกันภัยของประเทศไทยมีลักษณะกระจายตัวสูง โดยบริษัทนายหน้าประกันภัยชั้นนำขนาดใหญ่อาจมุ่งเน้นไปยังกลุ่มลูกค้าของบริษัทประกันภัย ในตลาดโดยตรง ซึ่งอาจเป็นการแข่งขันโดยตรงกับบริษัทฯ ขณะที่บริษัทนายหน้าประกันภัยขนาดเล็กกว่า รวมถึงบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี อาจสามารถนำเสนอบริการใหม่ๆ ที่แข่งขันกับบริษัทฯ ซึ่งสามารถทำให้เป็นที่ยอมรับจากตลาดได้อย่างรวดเร็ว

บริษัทฯ มีช่องทางการขายผ่านสาขาของบริษัท ซึ่งมีอยู่ 4,750 สาขาทั่วประเทศ รวมทั้งให้บริการผ่านชำระค่าเบี้ยประกันภัย เป็นทางเลือกให้กับลูกค้าได้เข้าถึงบริการประกันภัยได้ง่ายขึ้น เป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันได้มากขึ้น

## 3.2 ความเสี่ยงด้านการอำนวยความสะดวกและหลักประกัน

### 3.2.1 ความเสี่ยงจากแนวโน้มการเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

จากการที่บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นและทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “BFIT”) แล้วเสร็จในช่วงเดือนพฤษภาคม 2560 ที่ผ่านมา บริษัทและ SAWAD ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 45.34 ของทุนที่ชำระแล้วทั้งหมด ได้ร่วมกันปรับโครงสร้างการประกอบธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทเพื่อสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคต โดยบริษัทได้เริ่มขยายธุรกิจสินเชื่อจากเดิมที่ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลแก่กลุ่ม



พนักงานบริษัทเป็นหลัก ผู้ให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันแก่ผู้ประกอบการขนาดเล็ก (Small SME) และบุคคลรายย่อยในประเภทที่ไม่ทับซ้อนกับธุรกิจของบริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด ("ศรีสวัสดิ์ 2014" หรือ "S2014") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SAWAD ดำเนินการอยู่ เพื่อให้โครงสร้างการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเกิดความชัดเจนและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ภายหลังเสร็จสิ้นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในกรณีที่ SAWAD มีส่วนการถือหุ้นใน BFIT ภายหลังการทำคำเสนอซื้อตั้งแต่ร้อยละ 36.35 – ร้อยละ 60 ศรีสวัสดิ์ 2014 และ BFIT จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันในประเภทที่ไม่ทับซ้อนกันซึ่งจะแตกต่างกันที่ประเภทหลักประกัน โดย BFIT จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภทบ้านและที่ดิน และรถยนต์ 4 ล้อ ขณะที่ศรีสวัสดิ์ 2014 จะให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกันประเภทรถจักรยานยนต์ รถบรรทุก และรถเพื่อการเกษตร

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

อย่างไรก็ดีกลุ่มบริษัทฯ เชื่อมั่นว่า การแบ่งแยกการประกอบธุรกิจตามแผนใหม่ดังกล่าว จะไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้กำหนดเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจระหว่างสองบริษัทไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งได้จัดวางมาตรการเพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไว้อย่างรัดกุมและเพียงพอ ดังนี้

#### 1.1 มีการจัดทำคู่มือ นโยบาย และกำหนดเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน

กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายและคู่มือการปฏิบัติงานสำหรับใช้ในการแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อระหว่าง BFIT และ S2014 ไว้อย่างชัดเจน ดังนี้

##### **สินเชื่อรถแลกเงิน - ใช้ Rate Book เป็นตัวกำหนดประเภทสัญญา**

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

ดังนั้น ในการแบ่งแยกสินเชื่อรถแลกเงินระหว่าง BFIT และ S2014 เจ้าหน้าที่สาขาซึ่งเป็นผู้จัดหาและติดต่อกับลูกค้าจะอ้างอิงจากข้อมูลยอดจัดมาตรฐานตาม Rate Book ที่มีผลบังคับใช้ในช่วงเวลานั้นๆ ซึ่ง Rate Book จะ



แสดงยอดจัดสินเชื่อตามยี่ห้อ รุ่น และปีของหลักประกัน โดยวงเงินอนุมัติสินเชื่อในเบื้องต้นจะไม่เกินอัตราที่ Rate Book กำหนด

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

### **สินเชื่อบ้านแลกเงิน – ใช้ประเภทธุรกรรมและมูลค่าการกู้ยืม 10 ล้านบาทเป็นเกณฑ์ในการแบ่งแยกธุรกิจ**

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

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

### **1.2 กำหนดให้มีการทบทวนเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ โดยเกณฑ์ดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสองฝ่ายก่อนมีผลบังคับใช้**

การประกาศใช้ Rate Book สำหรับสินเชื่อบ้านแลกเงิน และเกณฑ์มูลค่า 10 ล้านบาทสำหรับสินเชื่อบ้านแลกเงิน อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการประเมินราคาหลักประกัน ซึ่งเป็นส่วนงานที่แยกเป็นอิสระจากฝ่ายอำนวยการสินเชื่อของบริษัท ซึ่งจะทำหน้าที่รับผิดชอบและพิจารณาความเหมาะสมของข้อมูลใน Rate Book ที่มีผลบังคับใช้ในแต่ละช่วงเวลา โดย Rate Book จะมีการสอบทานและปรับปรุงข้อมูลเป็นประจำทุกไตรมาสเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาดเครื่องมือสองที่เปลี่ยนแปลงไป

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้กำหนดนโยบายการทบทวนเกณฑ์การแบ่งแยกธุรกิจที่สำคัญไว้ ดังนี้

- ☐ Rate Book จะต้องมีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยทุกไตรมาส เพื่อปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์และสภาพเศรษฐกิจที่เปลี่ยนไป
- ☐ Rate Book ที่มีการตกลงร่วมกันทั้งสองฝ่ายจะถูกนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบของแต่ละบริษัท โดยในส่วนของ BFIT จะมีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่สุ่มสอบทานข้อมูลของ Rate Book ที่มีการแก้ไข



เปรียบเทียบกับราคาตลาดกรณีสอง ณ ขณะนั้น เพื่อประเมินความเหมาะสมผลของการแก้ไข Rate Book อีกครั้งหนึ่งและรายงานผลการตรวจสอบให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ ก่อนที่คณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นชอบต่อการแก้ไขปรับปรุง Rate Book ก่อนการประกาศใช้ต่อไป

- ☐ หากคณะกรรมการตรวจสอบของฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่เห็นชอบจะไม่สามารถนำ Rate Book นั้นออกบังคับใช้ได้ ทั้งสองฝ่ายจะต้องหารือร่วมกันเพื่อให้ได้อัตรา Rate Book ที่เป็นธรรมและเหมาะสมสำหรับการประกาศใช้ร่วมกันต่อไป

### 1.3 กำหนดให้ใช้แบบฟอร์ม Conflict Checklist เพื่อป้องกันความผิดพลาดของการแบ่งแยกธุรกิจสินเชื่อ

กลุ่มบริษัทได้กำหนดให้เจ้าหน้าที่สาขาใช้แบบฟอร์ม Conflict Check List ในการกำหนดประเภทสัญญาของสินเชื่อที่เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าตามนโยบายสินเชื่อของแต่ละบริษัท โดยเจ้าหน้าที่สาขาจะต้องแนบแบบฟอร์มดังกล่าวกับ Rate Book ที่ใช้อ้างอิงทุกครั้ง ก่อนส่งเอกสารทั้งหมดให้ฝ่ายอำนวยการสินเชื่อของแต่ละบริษัท พิจารณานุมัติสินเชื่อแก่ลูกค้ารายนั้นๆ

### 1.4 กำหนดให้มีการสอบทานข้อมูลสินเชื่อโดยฝ่ายอำนวยการสินเชื่อของบริษัท

บริษัทได้กำหนดให้ฝ่ายอำนวยการสินเชื่อทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องและความเหมาะสมของการพิจารณาสินเชื่อของเจ้าหน้าที่สาขาก่อนดำเนินการอนุมัติสินเชื่อ ดังนี้

- ☐ เมื่อลูกค้าเข้ามาติดต่อขอสินเชื่อ เจ้าหน้าที่สาขาจะทำหน้าที่ตรวจสอบความถูกต้องของเอกสาร และข้อมูลของลูกค้าผู้ขอสินเชื่อในเบื้องต้น รวมถึงตรวจสอบสภาพหลักประกัน และพิจารณาวงเงินอนุมัติสินเชื่อในเบื้องต้นตามที่กำหนดใน Rate Book และเปรียบเทียบกับจำนวนเงินที่ลูกค้าต้องการขอกู้ เพื่อกำหนดประเภทสัญญาสินเชื่อที่เหมาะสม (สัญญาเงินกู้ยืม/สัญญาเช่าซื้อ)
- ☐ ในกรณีที่ลูกค้าอยู่ในเกณฑ์การเข้าทำสัญญากับ BFIT เอกสารประกอบการพิจารณาสินเชื่อทั้งหมดจะถูกส่งผ่านระบบเพื่อส่งมายังเจ้าหน้าที่ฝ่ายอำนวยการสินเชื่อของ BFIT ซึ่งจะมีการตรวจสอบความถูกต้องของเอกสารและข้อมูลดังกล่าวอีกครั้งหนึ่ง รวมถึงตรวจสอบจำนวนเงินที่ลูกค้าต้องการกู้ เปรียบเทียบกับวงเงินอนุมัติสินเชื่อ และยึดจัดมาตรฐานตาม Rate Book ว่าข้อมูลมีความถูกต้อง สมเหตุสมผล และเป็นไปตามเกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อของบริษัทหรือไม่ ก่อนลงนามอนุมัติสินเชื่อและแจ้งผลกลับไปยังเจ้าหน้าที่สาขา

### 1.5 กำหนดให้มีการจัดทำรายงานผลการอนุมัติสินเชื่อประจำเดือน

บริษัทได้กำหนดมาตรการรายงานผลและตรวจสอบความผิดพลาดของการแบ่งแยกประเภทสัญญาสินเชื่อ โดยให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายอำนวยการสินเชื่อจัดทำรายการผลการอนุมัติสินเชื่อ เปรียบเทียบกับวงเงินอนุมัติ และยึดจัดตาม Rate Book เพื่อรายงานต่อผู้บริหารของบริษัทเป็นประจำทุกเดือน

### 1.6 กำหนดให้มีการสุ่มตรวจสอบระบบการควบคุมภายในที่สาขาเป็นประจำทุกปี

บริษัทได้กำหนดให้เจ้าหน้าที่ฝ่ายตรวจสอบภายในทำการสุ่มตรวจโดยการเปรียบเทียบจำนวนเงินกู้กับวงเงินอนุมัติ และ Rate Book ตามแต่ละสาขาหมุนเวียนไป เพื่อรายงานและประเมินความผิดพลาดของการแบ่งแยกธุรกิจระหว่าง S2014 และ BFIT ให้คณะกรรมการตรวจสอบได้รับทราบ โดยแผนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแผนงานตรวจสอบการควบคุมภายในประจำปีของบริษัท

### 1.7 กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบให้ความเห็นชอบต่อการปรับปรุงแก้ไข Rate Book ก่อนการประกาศใช้



นอกจากมาตรการที่ได้ระบุข้างต้น บริษัทได้กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อการแก้ไข Rate Book ก่อนการประกาศใช้ รวมถึงพิจารณารายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลในการเข้าทำรายการดังกล่าวอย่างถูกต้องและครบถ้วน เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

### 1.8 พัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อช่วยลดความเสี่ยงของความผิดพลาดในการแบ่งแยกธุรกิจ

กลุ่มบริษัทได้วางระบบการทำงานใหม่เพื่อรองรับการแบ่งแยกธุรกิจระหว่าง SAWAD และ BFIT โดยเฉพาะในส่วนของการขึ้นตอนการอนุมัติและกระบวนการปล่อยสินเชื่อ ซึ่งบริษัทวางแผนจะนำระบบสารสนเทศเข้ามาช่วยลดขั้นตอนและบทบาทของพนักงานสาขา ซึ่งเป็นจุดที่อาจเกิดความเสี่ยงของความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยระบบสารสนเทศจะช่วยลดความผิดพลาดและทำให้การแบ่งแยกธุรกิจมีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยแผนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของมาตรการบริหารจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างสองบริษัท ที่กลุ่มบริษัทได้นำเสนอในแผนการจัดตั้งกลุ่มธุรกิจทางการเงินต่อธนาคารแห่งประเทศไทย

ในปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการพัฒนาระบบสารสนเทศดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทยังต้องใช้เวลาในการพัฒนาและทดสอบระบบอย่างน้อยอีก 3-5 เดือน เพื่อให้มั่นใจว่าระบบดังกล่าวสามารถใช้งานได้ตรงตามวัตถุประสงค์และเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

### 3.2.2 ความเสี่ยงจากแนวโน้มการเกิดหนี้สูญสูงขึ้น

การดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อเช่าซื้อในปัจจุบันไม่ได้อยู่ภายใต้การควบคุมโดยหน่วยงานของภาครัฐหรือกฎหมายพิเศษใดๆ ทำให้ผู้ประกอบการในธุรกิจดังกล่าวสามารถขยายธุรกิจได้อย่างเต็มที่ตามศักยภาพของบริษัทเอง ธุรกิจนี้จึงมีความเสี่ยงจากสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (“NPL”) หากขาดความระมัดระวังในการพิจารณาอนุมัติสินเชื่อ หรือขาดระบบการควบคุมภายในที่ดี

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการพิจารณาสินเชื่ออย่างเข้มงวดทุกขั้นตอนรวมทั้งให้ความสำคัญกับคุณภาพของสินเชื่อโดยการตรวจสอบข้อมูลของลูกค้าและผู้ค้ำประกัน มีรายงานประเมินผลการตรวจสอบที่ใช้พิจารณาความสามารถในการผ่อนชำระหนี้ของลูกค้า โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จำนวน 1,479.91 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 1,077.84 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามการเพิ่มขึ้นของสินเชื่อรวม หากพิจารณาเปรียบเทียบอัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม พบว่ามีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.97 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นร้อยละ 3.75 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สำหรับการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 432.89 ล้านบาท และ 1,187.66 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม เท่ากับร้อยละ 1.19 และ 3.01 ตามลำดับ แม้ว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจะต่ำกว่าสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ แต่เนื่องจากลักษณะการให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ เป็นการให้สินเชื่อที่มีหลักประกันและอัตราส่วนการปล่อยสินเชื่อต่อหลักประกัน (LTV) ต่ำเพียงร้อยละ 30-70 กลุ่มบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพียงพอและเหมาะสมกับลักษณะการประกอบธุรกิจ





หากพิจารณาในด้านของหนี้สูญในช่วงปี 2561-2563 พบว่ากลุ่มบริษัท มีหนี้สูญเพียง 323.46, 599.85 และ 302.89 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัทเพียงร้อยละ 0.77 – 1.65 เท่านั้น ซึ่งน้อยกว่าอัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัทที่อยู่ระหว่างร้อยละ 1.19 – 3.01 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทสามารถนำมูลค่าหลักประกันมาหักก่อนจะคำนวณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2563
สินเชื่อก่อนหักหนี้สูญ (NPL) <sup>1</sup>	776.90	1,077.84	1,479.91
สินเชื่อบริษัท <sup>2</sup>	29,433.00	36,341.00	39,459.00
<b>% อัตราส่วน NPL ต่อสินเชื่อบริษัท</b>	<b>2.64</b>	<b>2.97</b>	<b>3.75</b>
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	623.67	432.89	1,187.66
<b>% อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัท</b>	<b>2.12</b>	<b>1.19</b>	<b>3.01</b>
หนี้สูญ	323.46	599.85	302.89
<b>% อัตราส่วนหนี้สูญต่อสินเชื่อบริษัท</b>	<b>1.10</b>	<b>1.65</b>	<b>0.77</b>
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อหนี้สูญ (เท่า)	1.93	0.72	3.92

หมายเหตุ <sup>1</sup>สินเชื่อก่อนหักหนี้สูญ หมายถึง สินเชื่อก่อนหักหนี้สูญของบริษัทฯ ทุกรายได้ ตามนโยบายการรับรู้รายได้

<sup>2</sup>สินเชื่อบริษัท หมายถึง ยอดหนี้ตามสัญญาเงินกู้ และสัญญาเช่าซื้อหักดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้

### 3.2.3 ความเสี่ยงจากสัญญาและหลักประกันสูญหายหรือได้รับความเสียหายจากอัคคีภัย

สัญญาสินเชื่อและหลักฐานแสดงกรรมสิทธิ์ในหลักประกันถือเป็นสินทรัพย์หลักในการดำเนินธุรกิจบริการสินเชื่อ เนื่องจากในกรณีที่ลูกค้าค้างชำระค่างวดกำหนด กลุ่มบริษัท จำเป็นต้องใช้หลักฐานดังกล่าวในการดำเนินคดีทางกฎหมาย หากในกรณีที่หลักฐานการให้สินเชื่อสูญหายหรือได้รับความเสียหายจากอัคคีภัยอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัท เฝ้าเห็นถึงความเสี่ยงจากเหตุดังกล่าว และมีมาตรการในการลดความเสี่ยงโดยจัดให้มีห้องเก็บเอกสารสำคัญ เพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการดำเนินธุรกิจเนื่องจากเป็นสินเชื่อบริษัทที่มีระยะเวลาการให้สินเชื่อที่สั้น และวงเงินสินเชื่อที่ต่ำ โดยห้องเก็บเอกสารสำคัญมีการควบคุมการเข้าออกที่รัดกุมและมีการทำประกันอัคคีภัยโดยเจ้าของสถานที่ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัท ยังมีนโยบายการเก็บเอกสารทั้งหมดในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ และมีการสำรองข้อมูลทั้งหมดเป็นประจำวันไว้ในอีกสถานที่หนึ่ง เพื่อป้องกันการสูญหายหรือการได้รับความเสียหายจากภัยต่างๆ

### 3.2.4 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถติดตามหลักประกันได้

เนื่องจากหลักประกันสินเชื่อโดยส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัท เป็นสิ่งหาทรัพย์สินได้แก่ รถยนต์ รถจักรยานยนต์ ซึ่งมีความยากในการติดตามหลักประกันหากลูกค้าค้างชำระค่างวด มากกว่าหลักประกันประเภทของทรัพย์สินอื่นๆ เช่น บ้าน ที่ดิน เป็นต้น หากกลุ่มบริษัท ไม่สามารถติดตามหลักประกันเพื่อนำมาขายและชำระหนี้ได้ ก็จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยตรง

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว กลุ่มบริษัท จึงมีนโยบายการปล่อยสินเชื่อให้กับบุคคล และ/หรือหลักประกัน และ/หรือผู้ค้ำประกันที่มีที่อยู่หรือภูมิลำเนาในพื้นที่/เขตที่สาขาของกลุ่มบริษัท ตั้งอยู่และยังกำหนดให้พนักงานสาขาที่ประจำในเขต



ตรวจสอบข้อมูล ณ สถานที่จริงเพื่อยืนยันที่อยู่ของหลักประกันว่าตรงกับที่ลูกค้าแจ้งหรือไม่ ในกรณีที่ลูกค้าแจ้งชำระค่างวด กลุ่มบริษัทฯ กำหนดให้เจ้าหน้าที่ประจำสาขาออกสำรวจและติดตามหลักประกันโดยไม่ชักช้าเพื่อลดโอกาสที่ลูกค้าจะนำหลักประกันออกนอกพื้นที่ อีกทั้งการมีเครือข่ายสาขาจำนวนมากกว่า 4,000 สาขา ครอบคลุมทุกภูมิภาค ทำให้สามารถช่วยติดตามหลักประกันได้อีกทางหนึ่ง

### 3.2.5 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย

สำหรับธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อเช่าซื้อ เมื่อลูกค้าค้างชำระค่างวดตั้งแต่ 3 งวดติดต่อกัน กลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินการส่งหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญาหากลูกค้าไม่มาเจรจาชำระหนี้ภายใน 30 วัน ในกรณีที่เป็นการสัญญาเช่าซื้อ หรือภายใน 7 วัน ในกรณีที่เป็นการสัญญาจำนอง กลุ่มบริษัทฯ สามารถยึดหลักประกันได้ทันที หลังจากนั้น กลุ่มบริษัทฯ จะส่งหนังสือแจ้งให้ลูกค้ามาไถ่ถอนหลักประกันภายใน 30 วัน ทั้งในกรณีที่สัญญาเช่าซื้อและสัญญาจำนอง หากพ้นช่วงเวลาดังกล่าว และลูกค้าไม่มาติดต่อไถ่ถอน กลุ่มบริษัทฯ สามารถจำหน่ายหลักประกันได้ทันที โดยปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ จำหน่ายทรัพย์สินรอการขายผ่านช่องทางต่างๆ เช่น สาขาสำหรับรถจักรยานยนต์ หรือโกดังจอดรถยึด สำหรับรถประเภทอื่นๆ รวมทั้งการว่าจ้างบริษัทผู้ประมูลภายนอก เช่น บริษัท สหการประมูล จำกัด (มหาชน) และบริษัท สหเศรษฐ จำกัด ทำการเปิดประมูลแก่บุคคลทั่วไป เพื่อนำเงินที่ได้รับมาชำระหนี้ค่างวดของลูกค้า ในกรณีที่ไม่สามารถจำหน่ายหลักประกันที่ยึดมาได้ก็จะส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

อนึ่ง กลุ่มบริษัทฯ กำหนดนโยบายการปล่อยสินเชื่อโดยพิจารณาจากรถที่อยู่ในความนิยมของตลาด หรือที่ดินที่ตั้งอยู่ในเมืองใหญ่ เพื่อลดผลกระทบจากการขาดสภาพคล่องในการจำหน่ายหลักประกัน ทั้งนี้ เมื่อยึดหลักประกันแล้วเจ้าหน้าที่จะจัดเก็บและดำเนินการจำหน่ายผ่านการประมูลและผ่านช่องทางของสาขา

สำหรับราคาขายหลักประกัน กลุ่มบริษัทฯ กำหนดโดยอ้างอิงจากมูลหนี้ค่างวดซึ่งโดยปกติจะต่ำกว่าราคาตลาด โดยทั่วไป ดังนั้นราคาจำหน่ายหลักประกันที่ยึดมาจึงมีราคาต่ำกว่าราคาตลาดทำให้มีสภาพคล่องในการจำหน่ายเพิ่มมากขึ้น

ทรัพย์สินรอการขาย จำแนกตามประเภท หลักประกัน	31 ธันวาคม 2561			31 ธันวาคม 2562			31 ธันวาคม 2563		
	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวน (คัน)	มูลค่าเฉลี่ย (บาทต่อคัน)	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวน (คัน)	มูลค่าเฉลี่ย (บาทต่อคัน)	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวน (คัน)	มูลค่าเฉลี่ย (บาทต่อคัน)
รถจักรยานยนต์เก่า	123.32	11,370	10,846	136.46	13,915	9,807	124.73	7,747	16,101
รถจักรยานยนต์ใหม่	2.38	66	36,086	2.23	62	35,929	0.99	26	38,225
รถยนต์สี่ล้อ	199.79	1,784	111,992	267.74	2,471	108,352	62.75	565	111,069
รถเชิงพาณิชย์	46.79	258	181,370	60.06	329	182,561	37.66	193	195,112
รถใช้งานเพื่อการเกษตร	1.64	6	272,963	1.68	6	279,560	2.13	4	532,577
บ้านและที่ดิน	24.33	22	1,105,814	36.01	34	1,059,091	54.16	37	1,463,904
รวม	398.25	13,506	29,487	504.17	16,817	29,980	282.43	8,572	32,948





หากพิจารณาสัดส่วนทรัพย์สินรอการขายตามจำนวน พบว่าส่วนใหญ่เป็นรถจักรยานยนต์เก่า โดยมีมูลค่าเฉลี่ยต่อคันประมาณ 16,101 บาท

### 3.2.6 ความเสี่ยงจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขายไม่คุ้มมูลหนี้

กลุ่มบริษัท จะทำการยึดหลักประกันเมื่อลูกค้าค้างชำระค้างวดตามสัญญาที่ตกลงกันได้และจะนำหลักประกันมาขายทอดตลาดโดยผ่านสาขา โกดัง หรือ ว่าจ้างบริษัทผู้จัดการประมูลภายนอก เปิดประมูลให้แก่บุคคลทั่วไป สำหรับรถจักรยานยนต์ใหม่ หากบริษัท สามารถจำหน่ายหลักประกันได้มากกว่ายอดหนี้คงค้าง เฉพาะกรณีที่เป็สัญญาเช่าซื้อ บริษัท จะคืนเงินส่วนที่เหลือหลังจากหักหนี้คงค้างและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องให้กับลูกค้า หากยอดหนี้คงค้างของลูกค้าสูงกว่ามูลค่าของหลักประกันที่จำหน่ายได้ ซึ่งอาจจะเป็นผลมาจากอายุของหลักประกันของบริษัทที่มีอายุเฉลี่ย 2-14 ปี และไม่สามารถเรียกกรองส่วนต่างจากลูกค้าหรือผู้ค้ำประกันได้ บริษัท ก็จะมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายหลักประกันซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว ในการพิจารณาและอนุมัติวงเงินสินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน กลุ่มบริษัท จะตรวจสอบและประเมินมูลค่าหลักประกันอย่างระมัดระวัง และกำหนดวงเงินสินเชื่อที่มีส่วนลดจากราคาตลาดของหลักประกันประมาณ 30-70% ขึ้นกับประเภท รุ่น ความนิยมของหลักประกัน จึงทำให้ยอดหนี้คงค้างมีมูลค่าน้อยกว่าราคาขายทอดตลาดหลักประกัน ผลขาดทุนจากการขายหลักประกันของ FM นั้นเกิดจากนโยบายของกลุ่มบริษัท ที่ต้องการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ใหม่ที่ยึดมาให้เร็วที่สุด เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่ราคารถจักรยานยนต์ใหม่ปรับตัวลงอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัท กำหนดนโยบายตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขายสำหรับสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ใหม่ ในอัตราร้อยละ 25 ของยอดมูลหนี้ ณ วันที่ยึดหลักประกัน ซึ่งเป็นอัตราที่ฝ่ายบริหารประเมินโดยอ้างอิงจากข้อมูลในอดีต รวมทั้งในปัจจุบันกลุ่มบริษัทก็ได้ขอการปล่อยสินเชื่อรถจักรยานยนต์ใหม่แล้ว

ณ 31 ธันวาคม 2563 ทรัพย์สินรอการขายประมาณร้อยละ 58 มีอายุไม่เกิน 1 ปี นับจากระยะเวลาตั้งแต่วันยึดหลักประกัน อย่างไรก็ตามสำหรับทรัพย์สินรอการขายที่มีอายุมากกว่า 1 ปี จำนวน 117.88 ล้านบาท นั้น โดยส่วนใหญ่เป็นรถจักรยานยนต์ใหม่ และบางส่วนเป็นบ้านและที่ดิน ที่ต้องใช้เวลาดำเนินการ ซึ่งกลุ่มบริษัท มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าอย่างสม่ำเสมอ

ราคาทุนทรัพย์สินรอการขายจำแนกตามระยะเวลาตั้งแต่วันยึดหลักประกัน	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
น้อยกว่า 1 เดือน	34.42	8.64	120.06	23.81	77.33	27.38
1 – 3 เดือน	68.74	17.26	70.17	13.92	2.02	0.72
4 – 6 เดือน	85.83	21.55	24.79	4.92	12.76	4.52
7 – 12 เดือน	106.34	26.70	132.45	26.27	72.44	25.65
มากกว่า 12 เดือน	102.92	25.84	156.70	31.08	117.88	41.74
รวม	398.25	100.00	504.17	100.00	282.43	100.00



หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินรอการขาย	(11.29)	(2.83)	(21.82)	(4.33)	(29.13)	(10.31)
ทรัพย์สินรอการขาย-สุทธิ	386.96	97.17	482.35	95.67	253.30	89.69

นอกจากนั้น กลุ่มบริษัทฯ ได้นำมูลค่าของทรัพย์สินรอการขายที่จำหน่ายได้จริงไปเป็นส่วนหนึ่งในการพิจารณากำหนดวงเงินสินเชื่อใหม่อยู่เสมอ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีมูลค่าทรัพย์สินรอการขายตามราคาต้นทุนจำนวน 282.43 ล้านบาท มีค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวน 29.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.31 ของราคาต้นทุน

### 3.2.7 ความเสี่ยงจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ อันเกิดจากการระบาดของไวรัส Covid-19

ในช่วงต้นปี 2563 ได้เกิดการระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19 ในหลายประเทศรวมถึงประเทศไทย ซึ่งทำให้เกิดการยุติการดำเนินงานในภาคธุรกิจต่างๆ ทั้งภาคการผลิต การบริการ และการบริโภคภายในประเทศ โรงงานต่างๆ ต้องหยุดผลิตสินค้าหรือชะลอการผลิตออกไปก่อน ซึ่งลูกค้าของบริษัทฯ ก็ได้รับผลกระทบจากการยุติการดำเนินงานในภาคธุรกิจต่างๆ ทำให้ลูกค้าของบริษัทฯ หลายรายไม่สามารถชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นได้ และต้องมีการเจรจาลดค่างวดหรือเพื่อขอยืดระยะเวลาการผ่อนชำระออกไปก่อน จึงอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ลดลงได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแนวทางในการลดผลกระทบและความเสี่ยงจากสถานการณ์ดังกล่าวด้วยการ พิจารณการให้สินเชื่อใหม่อย่างระมัดระวังมากขึ้น ส่วนลูกค้าปัจจุบันก็มีคลินิกแก้หนี้ พร้อมมาตรการผ่อนปรนแก่ลูกค้าของบริษัทฯ เพื่อช่วยประคับประคองลูกค้าให้สามารถผ่านสถานการณ์นี้ไปได้

## 3.3 ความเสี่ยงด้านกฎหมาย

### 3.3.1 ความเสี่ยงจากการโดนลูกค้าฟ้องร้องดำเนินคดี

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อทะเบียนรถ และสินเชื่อเช่าซื้อ ไม่อยู่ภายใต้กฎหมายเฉพาะของหน่วยงานใด กฎหมายที่เกี่ยวข้องคือกฎหมายแพ่งพาณิชย์ และกฎหมายคุ้มครองผู้บริโภค เรื่องประกาศให้ธุรกิจเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและทำตามกฎหมายดังกล่าวอย่างเคร่งครัดโดยใช้สัญญาเช่าซื้อ สัญญากู้เงิน ตามแบบมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด

สำหรับกิจการสินเชื่อส่วนบุคคล และสินเชื่อเพื่อการประกอบอาชีพ กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินการโดยยึดถือปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับของทางราชการเสมอมาโดยเฉพาะอย่างยิ่งประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย เรื่องการกำหนด หลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ สำหรับผู้ประกอบการที่มีใช้สถาบันการเงิน และ เรื่องการกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการประกอบธุรกิจสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับสำหรับผู้ประกอบธุรกิจที่มีใช้สถาบันการเงินซึ่งกำหนดให้บริษัทฯ เรียกเก็บดอกเบี้ยจากลูกค้าได้ในอัตราสูงสุดไม่เกินร้อยละ 15 ต่อปีและดอกเบี้ยค่าบริการค่าปรับตลอดจนค่าธรรมเนียมอื่นๆ รวมทั้งหมดจะต้องไม่เกินร้อยละ 28 ต่อปีสำหรับสินเชื่อส่วนบุคคล และ ดอกเบี้ย ค่าปรับ ค่าบริการต่างๆ รวมแล้วไม่เกินอัตราร้อยละ 36 ต่อปีสำหรับสินเชื่อนานาโนไฟแนนซ์ หรือตามที่หน่วยงานกำกับประกาศกำหนด



อย่างไรก็ตามแม้ว่ากลุ่มบริษัทจะได้ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทอย่างถูกต้องมาโดยตลอดและที่ผ่านมาไม่เคยมีกรณีฟ้องร้องดำเนินคดีจากกลุ่มลูกหนี้ที่ปล่อยสินเชื่อ กลุ่มบริษัท ก็ยังคงตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากกรณีลูกค้ายื่นฟ้องหรือฟ้องร้อง ซึ่งหากเกิดกรณีดังกล่าว ก็จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจและการดำเนินงาน ดังนั้น กลุ่มบริษัท จึงเน้นทำการสื่อสารข้อมูลเพื่อให้เกิดความเข้าใจที่ถูกต้องกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงให้ความสำคัญตั้งแต่การประเมินความสามารถชำระหนี้ของลูกค้าและผู้ค้าประกันเพื่อลดโอกาสการผิดนัดชำระหนี้จะนำไปสู่การยึดหลักประกันหรือฟ้องร้อง ในกรณีที่มีการค้างชำระ บริษัทฯ ก็มีนโยบายติดตามหนี้ที่ชัดเจนเป็นธรรม และเป็นไปตามขั้นตอนของกฎหมาย บริษัทฯ จึงเชื่อว่าโอกาสที่กลุ่มบริษัทฯ จะถูกร้องเรียนหรือฟ้องร้องดำเนินคดีจากลูกค้ายีน้อยมาก

### 3.3.2 ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมธุรกิจสินเชื่อบริษัทและสินเชื่อเช่าซื้อของภาครัฐ

ปัจจุบัน ธุรกิจให้สินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน รวมถึงสินเชื่อเช่าซื้อ ไม่มีข้อจำกัดจากหน่วยงานใดๆ ของภาครัฐ หรือ ธนาคารแห่งประเทศไทย เว้นแต่สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค (“สคบ.”) ซึ่งเข้ามากำกับดูแลสัญญาเช่าซื้อ และพระราชบัญญัติห้ามเรียกเก็บดอกเบี้ยเกินอัตรา พ.ศ. 2560 เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้บริโภค อย่างไรก็ตาม หากในอนาคตภาครัฐพิจารณาเข้ามากำกับดูแลผู้ประกอบการธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถและสินเชื่อเช่าซื้อ เพื่อควบคุมให้การดำเนินงานเป็นมาตรฐานเดียวกัน อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบต่อทุกบริษัทที่อยู่ในธุรกิจดังกล่าว

หนึ่งในเดือนกุมภาพันธ์ 2562 ธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถถูกควบคุมโดยธนาคารแห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ขออนุญาตประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับแล้ว และเชื่อมั่นว่าการเข้ามากำกับดูแลภาครัฐจะไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ และจะเป็นการกดดันต่อผู้ประกอบการรายเล็กที่ยังไม่มีระบบการทำงานที่เป็นมาตรฐานและเป็นการสร้างกำแพงป้องกันมิให้ผู้ประกอบการรายใหม่เข้ามาในธุรกิจประเภทนี้ได้ง่ายเหมือนเช่นในอดีต ทั้งนี้การดำเนินธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถ บ้านและโฉนดที่ดิน ของบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) ก็เป็นไปตามกฎระเบียบของธนาคารแห่งประเทศไทยทุกประการ

### 3.3.3 ความเสี่ยงจากการเข้ามาควบคุมธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลของภาครัฐ

สำหรับธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล อยู่ภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย ดังนั้นหากมีการออกกฎหมายหรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อกลุ่มบริษัทฯ จำเป็นต้องปรับเปลี่ยนวิธีการปฏิบัติงานบางอย่างเพื่อให้สอดคล้องกับข้อกำหนดซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ กลุ่มบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวจึงได้มีการติดตามข่าวสาร การเปลี่ยนแปลงกฎเกณฑ์ต่างๆ ประเมินผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงนั้นๆ และรายงานต่อคณะกรรมการเพื่อกำหนดมาตรการให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ได้อย่างเหมาะสมและทันกาล

### 3.3.4 ความเสี่ยงจากการกำกับดูแลของธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยและประกันชีวิต

ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและนายหน้าประกันวินาศภัยของบริษัทฯ อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องหลายฉบับ รวมถึงการกำกับดูแลของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หากมีการเปลี่ยนแปลงในกฎหมายหรือกฎระเบียบเหล่านั้น เช่น มีการกำหนดข้อจำกัด หรือข้อห้ามเกี่ยวกับ



ธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทฯ อาจทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถขยายธุรกิจในส่วนนี้ได้ตามแผนงานที่กำหนดไว้ นอกจากนี้ การกำกับดูแลยังมีการเปลี่ยนแปลงพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากมีการเปลี่ยนแปลงในสาระสำคัญหรือการตีความของกฎหมายและกฎระเบียบปัจจุบัน หรือมีการตรากฎหมายหรือกฎระเบียบฉบับใหม่ อาจทำให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในการปฏิบัติตามกฎหมาย หรือจำกัดความสามารถของบริษัทฯ ในการทำกำไร ซึ่งอาจกระทบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อนึ่ง การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ต้องได้รับใบอนุญาตต่าง ๆ สำหรับการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และต้องมีการต่ออายุใบอนุญาตตามระยะเวลา ซึ่งรวมถึงใบอนุญาตนายหน้าประกันวินาศภัยซึ่งจะครบกำหนดการต่ออายุในเดือนสิงหาคม 2564 และใบอนุญาตนายหน้าประกันชีวิตซึ่งจะครบกำหนดการต่ออายุในเดือนกรกฎาคม 2564 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันได้ว่า บริษัทฯ จะสามารถต่ออายุใบอนุญาตดังกล่าวหรือใบอนุญาตอื่น ๆ ในอนาคต

ทั้งนี้ ในอดีต ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่ถูกกล่าวหา หรือพบว่าไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎระเบียบที่ใช้บังคับคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย หรือหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้องอาจดำเนินการสอบสวน ฟ้องร้อง หรือกำหนดบทลงโทษต่อบริษัทฯ และพนักงานของบริษัทฯ หรืออาจปฏิเสธการต่อหรือออกใบอนุญาตใด ๆ ที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทฯ เช่น ใบอนุญาตนายหน้าประกันวินาศภัยของบริษัทฯ ใบอนุญาตนายหน้าประกันชีวิตของบริษัทฯ หรือใบอนุญาตประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว หรืออาจสั่งพักการอนุญาตประกอบธุรกิจนายหน้าประกันภัยของบริษัทฯ ได้

### 3.3.5 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล”) เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2562 โดยบทบัญญัติในส่วนที่เกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลเดิมจะเริ่มบังคับใช้ในวันที่ 27 พฤษภาคม 2563 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากการระบาดของโรคติดเชื้อโควิด-19 รัฐบาลได้ผ่านร่างพระราชกฤษฎีกาเพื่อเลื่อนวันเริ่มบังคับใช้ของพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลออกไปจนถึงวันที่ 1 มิถุนายน 2564 ทั้งนี้ พ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลให้การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลจากการเก็บรวบรวม ใช้หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลโดยไม่ชอบ และกำหนดข้อจำกัดในการดำเนินการกับข้อมูลส่วนบุคคลโดยบุคคลซึ่งครอบครองข้อมูลส่วนบุคคล เนื่องจากพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลมีขอบเขตการบังคับใช้ที่กว้าง และด้วยลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติของพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยหนึ่งในข้อกำหนดตามบทบัญญัตินี้คือการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล เนื่องจากบริษัทฯ มีการประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว บทลงโทษของผู้ฝ่าฝืนพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลนั้นรวมถึงการชดเชยค่าสินไหมทดแทน ซึ่งในบางกรณีอาจมีค่าสินไหมทดแทนเพื่อการลงโทษไม่เกินสองเท่าของความเสียหายที่เกิดต่อเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล นอกจากนี้ยังมีการกำหนดให้มีความรับผิดชอบทางอาญาและค่าปรับในจำนวนที่สูง

บทบัญญัติของพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลที่ใช้บังคับในหลายด้าน ประกอบกับการที่หน่วยงานกำกับดูแลอาจออกประกาศและกำหนดแนวทางปฏิบัติที่เกี่ยวข้องล่าช้า ทำให้เป็นการยากที่บริษัทฯ จะประเมินความเสี่ยงพหุของมาตรการของบริษัทฯ ในการปฏิบัติตามกฎหมาย นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันว่าจะระบบคุ้มครองข้อมูลผู้ใช้และมาตรการทางเทคนิคของบริษัทฯ จะถือว่าเหมาะสมเพียงพอตามกฎหมายและกฎระเบียบที่ใช้บังคับในปัจจุบัน



หรือในอนาคต อื่นๆ พ.ร.บ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล และบทบัญญัติทางกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลฉบับใหม่ที่จะมีการประกาศใช้ อาจทำให้บริษัทฯ ไม่มีความคล่องตัวในการดำเนินการกับข้อมูลในธุรกิจของบริษัทฯ และอาจทำให้เกิดต้นทุนเพิ่มขึ้นในการปฏิบัติตามกฎหมาย หากมีการพบว่าบริษัทฯ ผิดพ.ร.บ. คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล บริษัทฯ อาจได้รับบทลงโทษที่รุนแรง ไม่สามารถเข้าถึงทรัพย์สินหรือข้อมูลที่เป็นในการดำเนินธุรกิจรายวัน หรือเกิดความเสียหายต่อแบรนด์หรือชื่อเสียงของบริษัทฯ ซึ่งกรณีเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ศึกษากฎหมายอย่างถี่ถ้วนและได้จัดหาผู้ให้บริการระบบข้อมูล เพื่อให้บริษัทฯ สามารถจัดการระบบข้อมูลส่วนบุคคล ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลของลูกค้า คู่ค้า ผู้ถือหุ้น พนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องให้เป็นไปอย่างราบรื่นก่อนที่กฎหมายจะใช้บังคับ

### 3.4 ความเสี่ยงด้านการเงิน

#### 3.4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้หลักได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้บริการสินเชื่อ ซึ่งเป็นอัตราคงที่ตลอดระยะเวลาที่กำหนดในสัญญา ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายสำคัญได้แก่ต้นทุนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน ซึ่งกำหนดเป็นอัตราดอกเบี้ยลอยตัว หากมีการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย ก็จะส่งผลกระทบต่อส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยรับและดอกเบี้ยจ่าย โดยเฉพาะในกรณีที่อัตราดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนเงินกู้ยืมที่สูงขึ้น ทำให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลดลง ย่อมจะมีผลกระทบโดยตรงกับผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี ปัจจุบัน อัตราดอกเบี้ยรับและจ่ายของกลุ่มบริษัทฯ ยังมีส่วนต่างอยู่พอสมควร หากอัตราดอกเบี้ยปรับเปลี่ยน บริษัทฯ เชื่อว่ารายได้ของกลุ่มก็ยังคงเพียงพอและครอบคลุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอื่นๆ อีกทั้ง บริษัทฯ ยังลดความเสี่ยงได้จากสัญญาให้สินเชื่อใหม่ ซึ่งสามารถกำหนดอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมให้สอดคล้องกับต้นทุนการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ อัตราดอกเบี้ยมีแนวโน้มที่จะลดลงในระยะเวลาสั้นถึงปานกลาง ประกอบกับบริษัทฯ สามารถระดมทุนผ่านการออกหุ้นกู้ เพื่อลดต้นทุนค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลง

#### 3.4.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

จากลักษณะการประกอบธุรกิจให้สินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ผู้ให้สินเชื่อจะต้องมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอรองรับการดำเนินการ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 แหล่งที่มาของเงินทุนในการปล่อยสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ 1) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 8 แห่ง 2) ตัวแลกเปลี่ยน 3) ส่วนของผู้ถือหุ้น และ 4) หุ้นกู้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้ง 8 แห่งคงเหลือ 4,237.90 ล้านบาท หากพิจารณาสัดส่วนเงินกู้ยืมแยกตามสถาบันการเงินพบว่า กลุ่มบริษัทฯ พึ่งพิงสัดส่วนเงินกู้จากแต่ละสถาบันการเงิน สัดส่วนร้อยละ 0.00-6.00 ของแหล่งที่มาของเงินทุนรวม หากกลุ่มบริษัทฯ ไม่ได้รับเงินกู้จากสถาบันการเงินดังกล่าว ย่อมส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ



แม้ว่าบริษัทฯ จะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเป็นหลัก แต่ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ มีการดำเนินงานและประวัติการชำระคืนเงินกู้ที่ตีมาโดยตลอด และไม่เคยถูกธนาคารเรียกชำระเงินกู้คืนก่อนกำหนด อนึ่ง เพื่อลดการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ ได้จัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมโดยการออกและเสนอขายตั๋วเงินระยะสั้นให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้เสนอขายตั๋วเงินรวมจำนวน 200 ล้านบาท รวมทั้งการออกหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ รวม 2 ครั้ง จำนวนเงินรวม 6,000 ล้านบาท เพื่อลดการพึ่งพิงดังกล่าวลงได้ระดับหนึ่ง

ทั้งนี้ในส่วนของบริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) นั้นสามารถจะระดมเงินฝากได้ด้วยตัวเอง จึงมีแหล่งเงินทุนที่สำคัญในการปล่อยสินเชื่อของ บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)

### 3.4.3 ความเสี่ยงจากความไม่สอดคล้องของระยะเวลาการให้สินเชื่อกับสินเชื่อที่ได้รับจากเจ้าหนี้

เนื่องจากงวดการผ่อนชำระของสินเชื่อสำหรับรถจักรยานยนต์ มีระยะเวลาให้สินเชื่อเฉลี่ยไม่เกิน 18 งวด และสินเชื่อสำหรับรถ 4 ล้อ มีระยะเวลาให้สินเชื่อเฉลี่ยไม่เกิน 24 งวด ในขณะที่แหล่งเงินทุนของกลุ่มบริษัทฯ เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและตัวแลกเงินรวม 200 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 4,237.90 ล้านบาท และหุ้นกู้ระยะยาว 14,815.64 ล้านบาท และเงินรับฝากทั้งระยะสั้นและระยะยาว 5,240.10 ล้านบาท จึงทำให้มีความเสี่ยงจากหากธนาคารไม่ต่ออายุสัญญาเงินกู้ หรือเจ้าหนี้เรียกคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นดังกล่าวคืนทันที หรือ อาจจะไม่มีการจ่ายคืนเงินกู้และหุ้นกู้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา

รายการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละเทียบกับสินทรัพย์รวม
ลูกหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี – สุทธิ	30,587.78	58.81
ลูกหนี้ที่ถึงกำหนดชำระเกิน 1ปี – สุทธิ	10,366.50	19.93
สินทรัพย์รวม	52,007.37	100.00
หนี้สินระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	11,043.95	21.24

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ เป็นลูกค้าที่ดีของสถาบันการเงิน และไม่เคยมีปัญหาด้านการเงินหรือการผิดนัดชำระหนี้ นอกจากนี้ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมในการหาแหล่งเงินกู้อื่น รวมถึงการระดมทุนจากประชาชนในครั้งนี้ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องและบริหารแหล่งเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้จัดทำประมาณการกระแสเงินสดครอบคลุมการคาดการณ์อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อในอนาคต เพื่อวิเคราะห์ ประเมินสภาพคล่องและวางแผนจัดหาเงินทุนให้รองรับและสอดคล้องกับเงื่อนไขสินเชื่อดังกล่าว และทำให้การดำเนินธุรกิจดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง

### 3.4.4 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง คือ ความเสี่ยงที่บริษัทอาจไม่สามารถชำระหนี้สิน และภาระผูกพันได้เมื่อครบกำหนด เนื่องจากไม่สามารถเปลี่ยนสินทรัพย์ให้เป็นเงินสด หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอภายในระยะเวลาที่กำหนด และมีต้นทุนที่ไม่เหมาะสม ซึ่งอาจจะทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทได้



บริษัททำการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ โดยการทบทวน ติดตามและประเมินวิเคราะห์ สถานการณ์สภาพคล่องอย่างใกล้ชิดผ่านเครื่องมือต่างๆ ในการจัดสรรเงิน และรายงานฐานะทางการเงินประจำวัน และนำเสนอต่อกรรมการผู้จัดการทุกวัน และมีคณะกรรมการบริหารทรัพย์สินและหนี้สินซึ่งมีการประชุมทุกเดือนเพื่อพิจารณาถึงสภาพคล่องของบริษัท และกรณีหากเกิดสถานการณ์ฉุกเฉิน บริษัทได้จัดเตรียมแผนฉุกเฉินสภาพคล่องและ แนววิธีปฏิบัติงานเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินดังกล่าว รวมถึงทำการทดสอบกรณีมีผู้ฝากเงินมาถอนเงินฝากจำนวนมาก

### 3.4.5 ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากบริษัทมีธุรกิจการให้บริการและขายเชื่อในประเทศเพื่อนบ้าน ซึ่งอาจจะทำให้มีผลการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ หรือการอ่อนตัวลงของเงินตราของประเทศที่บริษัทเข้าไปดำเนินธุรกิจ

ในการให้บริการให้คำปรึกษารัฐกิจของบริษัทที่ให้บริการแก่ลูกค้าในประเทศพม่า นั้น บริษัททำสัญญาให้บริการและคิดค่าธรรมเนียมเป็นเงินบาทไทย ทำให้ไม่มีส่วนต่างจากอัตราแลกเปลี่ยน

## 3.5 ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

### 3.5.1 ความเสี่ยงที่จะเกิดความเสียหายจากการทุจริตของพนักงานสาขา

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อทะเบียนรถ สินเชื่อเช่าซื้อ สินเชื่อส่วนบุคคลแบบไม่มีหลักประกัน และการขายประกันภัย ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ กระจายอำนาจอนุมัติเงินให้ผู้จัดการสาขาสามารถอนุมัติและจ่ายเงินให้แก่ลูกค้าได้ทันที ในกรณีที่ไม่เกินอำนาจอนุมัติ และในกรณีที่ลูกค้ามาผ่อนชำระค่างวดที่สาขา เจ้าหน้าที่การเงินประจำแต่ละสาขาจะเป็นผู้รับเงินสดจากลูกค้า จากลักษณะดังกล่าวกลุ่มบริษัทฯ จึงอาจเผชิญความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงานระดับปฏิบัติการ

กลุ่มบริษัทฯ ตระหนักถึงโอกาสในการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าว จึงได้วางระบบควบคุมภายในเพื่อตรวจสอบสาขาโดยการนำระบบเทคโนโลยีสารสนเทศมาช่วยสนับสนุน โดยมีเจ้าหน้าที่จากส่วนกลางสอบทานการปล่อยสินเชื่อกับลูกค้าทุกครั้งที่ได้รับสินเชื่อจากกลุ่มบริษัทฯ เพื่อยืนยันว่าลูกค้าได้รับเงินครบตามสัญญา และในทุกครั้งที่ลูกค้ามาผ่อนชำระค่างวดที่สาขา เจ้าหน้าที่จะต้องออกไปเสริมรับเงินจากระบบข้อมูลกลางให้กับลูกค้า อีกทั้งทางสำนักงานใหญ่มีระบบการเฝ้าระวัง หากสาขามียอดรับชำระเงินจากลูกค้ารวมเกินระดับที่บริษัทฯ กำหนด ทางสำนักงานใหญ่จะแจ้งให้สาขานำฝากเงินเข้าธนาคาร นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังมีหน่วยงานตรวจสอบสาขาทำหน้าที่ออกปฏิบัติงานสุ่มตรวจสอบการปล่อยสินเชื่อและการรับ-จ่ายเงินของสาขาเป็นประจำ โดยมาตรการต่างๆ และระบบงานที่บริษัทฯ วางไว้จะช่วยจำกัดความเสียหายที่จะเกิดขึ้นได้ในระดับที่ไม่เป็นสาระสำคัญต่อผลประกอบการ อีกทั้งบริษัทฯ มีมาตรการให้พนักงานที่สามารถรับเงินจากลูกค้าหรือจ่ายเงินให้แก่ลูกค้า ต้องมีเงินประกันหรือบุคคลค้ำประกันการทำงาน

## 3.6 ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

### 3.6.1 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 45

ณ วันที่ 29 มกราคม 2564 กลุ่มแก้วบุตตาซึ่งประกอบด้วย นางสาวธิดา แก้วบุตตา นางสาวดวงใจ แก้วบุตตา นายฉัตรชัย แก้วบุตตา และนางจริยา แก้วบุตตา เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 45.68 ของทุนชำระแล้ว ซึ่ง





สัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าว ส่งผลให้กลุ่มแก้วบุตตำมีอำนาจในการควบคุม และมีอิทธิพลในการตัดสินใจ และสามารถควบคุมเสียงข้างมากในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในการรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลและตรวจสอบเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอในที่ประชุมได้

อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาจากโครงสร้างบริษัทฯ พบว่าโครงสร้างบริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่างๆ ไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใส และมีการกำหนดมาตรการการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร รวมถึงบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ซึ่งบุคคลดังกล่าวไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้นๆ รวมทั้งการจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระเข้าร่วมพิจารณาและตัดสินใจ เพื่อความโปร่งใสและเพื่อสร้างความมั่นใจให้ผู้ถือหุ้นว่าโครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ มีการถ่วงดุลอำนาจและการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ

### 3.6.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ รับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในรูปของการค้ำประกันเงินกู้จากผู้ถือหุ้นใหญ่ โดย ณ 29 มกราคม 2564 กลุ่มแก้วบุตตำซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ รวม 45.68 ของทุนชำระแล้ว ค้ำประกันเงินกู้จำนวน 500 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ (รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 12. รายละเอียดรายการระหว่างกัน) จึงอาจพิจารณาได้ว่าบริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มแก้วบุตตำ และหากบริษัทฯ ไม่ได้ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

อนึ่ง การค้ำประกันดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่สถาบันการเงินเป็นผู้กำหนด ซึ่งทางกลุ่มบริษัทฯ กำลังเจรจากับสถาบันการเงินให้ดำเนินการถอนค้ำประกัน





## 4.ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

## 4.1 สินทรัพย์ถาวรหลัก

## ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ

ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 641.74 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิ (บาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดิน	เป็นเจ้าของ	28,859,100	ไม่มี
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	เป็นเจ้าของ	360,951,508	ไม่มี
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	106,141,596	ไม่มี
อุปกรณ์สำนักงาน	เป็นเจ้าของ	70,948,652	ไม่มี
ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	41,968,978	มี
งานระหว่างทำ	เป็นเจ้าของ	32,871,233	ไม่มี
รวม		641,741,067	

## 4.2 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้เงิน

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้เงิน แสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ โดยแสดงจำนวนหนี้ตามสัญญาหัก ด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ และค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยจำแนกตามอายุหนี้ค้างชำระได้ดังนี้

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระหรือค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	1,495.11	54.29	351.23	39.90
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือนถึง 3 เดือน	1,027.06	37.29	419.00	47.60
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	144.67	5.25	46.11	5.24
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	53.88	1.96	27.12	3.08
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	33.24	1.21	36.71	4.17
รวม	2,753.96	100.00	880.17	100.00
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(92.68)	(3.37)	(60.90)	(6.92)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	2,661.28	96.63	819.27	93.08



ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้เงิน	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ไม่ค้างชำระหรือค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	22,133.30	82.96	26,928.61	75.94
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือนถึง 3 เดือน	3,878.64	14.54	7,439.33	20.98
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	500.75	1.88	761.27	2.15
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	110.28	0.41	225.58	0.64
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	56.07	0.21	106.04	0.03
<b>รวม</b>	<b>26,679.04</b>	<b>100.00</b>	<b>35,460.83</b>	<b>100.00</b>
<b>หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</b>	<b>(530.99)</b>	<b>(1.99)</b>	<b>(372.00)</b>	<b>(1.05)</b>
<b>ลูกหนี้ตามสัญญาให้กู้เงิน-สุทธิ</b>	<b>26,148.05</b>	<b>98.01</b>	<b>35,088.83</b>	<b>98.95</b>

สำหรับในปี 2563 ได้มีการเปลี่ยนรูปแบบการรายงานเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานฉบับที่ 9 ที่มีผลใช้บังคับตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มี的增加ขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของด้านเครดิต (Performing)	26,914.35	68.21
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-performing)	11,064.30	28.04
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (Non-performing)	1,479.91	3.75
<b>รวม</b>	<b>39,458.56</b>	<b>100.00</b>
<b>หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น</b>	<b>(1,187.66)</b>	<b>(3.01)</b>
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ</b>	<b>38,270.90</b>	<b>96.99</b>

### นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

กลุ่มบริษัท มีนโยบายตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามระยะเวลาการค้างชำระของลูกหนี้คงเหลือหักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้และมูลค่าหลักประกันซึ่งหลักประกันคำนวณในอัตราร้อยละ 0-75 ของจำนวนลูกหนี้คงเหลือหักด้วยดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ โดยพิจารณาเปรียบเทียบถึงโอกาสในการรับชำระคืนจากลูกหนี้และจากการขายหลักประกัน หลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญในแต่ละงวดมีดังนี้



ระยะเวลาค้างชำระ	สัญญาเช่าซื้อและเงินให้กู้ยืมรถจักรยานยนต์		สัญญาเช่าซื้อและเงินให้กู้ยืมหลักประกันประเภทอื่น		เงินให้กู้ยืมส่วนบุคคล
	อัตราร้อยละของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าหลักประกัน (ร้อยละ)	อัตราร้อยละของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	มูลค่าหลักประกัน (ร้อยละ)	อัตราร้อยละของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	1	75	1	75	1
ค้างชำระไม่เกิน 1 เดือน	2	75	2	75	1
ค้างชำระมากกว่า 1 เดือนถึง 3 เดือน	2	55-65	2	55-65	2
ค้างชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	100	0	20	25-45	100
ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	100	0	100	15	100
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	100	0	100	0	100

**หมายเหตุ** ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ = อัตราร้อยละของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ X (ลูกหนี้คงเหลือตามสัญญา-ดอกเบี้ยยที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้-มูลค่าหลักประกันที่คำนวณในอัตราตามตารางข้างต้น)

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทเปลี่ยนนโยบายการกันสำรองใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่ใช้บังคับตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป

#### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

บริษัทเลือกใช้วิธีทั่วไปสำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และสินทรัพย์ทางการเงินที่เป็นตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหรือตลอดอายุสินทรัพย์ ขึ้นอยู่กับว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตั้งแต่เริ่มรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว โดยในแต่ละระดับจะกำหนดวิธีการวัดค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่แตกต่างกันไป ได้แก่

- ระดับที่ 1 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นใน 12 เดือนข้างหน้า
- ระดับที่ 2 หากความเสี่ยงด้านเครดิตของเครื่องมือทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่ม ค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ



- ระดับที่ 3 เมื่อสินทรัพย์ทางการเงินเข้าเงื่อนไขเป็นสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต ค่าเผื่อผลขาดทุนของเครื่องมือทางการเงินจะถูกวัดมูลค่าด้วยจำนวนเงินเท่ากับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ

ในการคำนวณค่าเผื่อด้อยค่าภายใต้วิธีการพิจารณาการเปลี่ยนแปลงในคุณภาพเครดิตของสินทรัพย์แบบสามระดับ ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบกลุ่มลูกหนี้ (Collective approach) โดยคำนึงถึงข้อมูลคาดการณ์ในอนาคต ยกเว้นค่าเผื่อด้อยค่าของเงินให้สินเชื่อให้แก่ลูกหนี้ที่เป็นสาระสำคัญ ค่าเผื่อด้อยค่าจะถูกคำนวณเป็นแบบรายสัญญา (Individual assessment)

กลุ่มกิจการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่มหรือไม่ (เปรียบเทียบความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รายงาน กับความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก)

กลุ่มกิจการพิจารณาและรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น โดยพิจารณาถึงการคาดการณ์ในอนาคตมาประกอบกับประสบการณ์ในอดีต โดยผลขาดทุนด้านเครดิตที่รับรู้เกิดจากประมาณการความน่าจะเป็นของผลขาดทุนด้านเครดิตถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (เช่น มูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับทั้งหมดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) โดยจำนวนเงินสดที่คาดว่าจะไม่ได้รับ หมายถึงผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดและกระแสเงินสดซึ่งกลุ่มกิจการคาดว่าจะได้รับ คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเมื่อแรกเริ่มของสัญญา

### นโยบายการตัดหนี้สูญ

กลุ่มบริษัท กำหนดแนวทางการพิจารณาตัดหนี้สูญตามกฎหมายกระทรวงฉบับที่ 186 (พ.ศ. 2534) ออกตามความในประมวลรัษฎากรว่าด้วยการจำหนัหนี้สูญจากบัญชีลูกหนี้ดังนี้ หากหนี้ของลูกหนี้รายใดมีมูลหนี้ไม่เกิน 100,000 บาท มีการค้างชำระตั้งแต่ 3-4 งวดขึ้นไป และมีการดำเนินการติดตามทวงถามและ/หรือมีการทำหนังสือบอกเลิกสัญญา หากไม่ได้รับการติดต่อจากลูกหนี้ ทางกลุ่มบริษัท จะพิจารณาตัดหนี้สูญได้ทันที สำหรับกรณีที่ลูกหนี้มีมูลหนี้ตั้งแต่ 100,000-500,000 บาท นอกจากมีลักษณะการติดตามทวงถามเหมือนกลุ่มลูกหนี้ข้างต้น แล้วกลุ่มบริษัท จะต้องให้ศาลมีคำสั่งรับคำฟ้องหรือศาลได้มีคำสั่งรับคำขอเฉลี่ยหนี้แล้ว บริษัทฯ จึงจะสามารถตัดหนี้ดังกล่าวเป็นหนี้สูญได้ ส่วนกรณีที่ลูกหนี้มีมูลหนี้ตั้งแต่ 500,000 เป็นต้นไป จะต้องมีการฟ้องร้องลูกหนี้ในคดีล้มละลายและศาลได้มีคำสั่งรับคำฟ้องหรือ ศาลได้มีคำสั่งรับคำขอชำระหนี้แล้ว จึงจะสามารถตัดเป็นหนี้สูญได้

### 4.3 เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้

เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เป็นการให้กู้ยืมเพื่อการพาณิชย์ เพื่อโครงการ และเพื่อการอุปโภคและบริโภค สำหรับใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น หรือสำหรับขยายกิจการอันเป็นประโยชน์แก่เศรษฐกิจของประเทศ  
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ ณ สิ้นปี 2561-2562 มีรายละเอียดดังนี้



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ (หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2561	31 ธ.ค. 2562
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	1,133.97	952.78
ดอกเบี้ยค้างรับ	3.62	3.49
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	1,137.59	956.27
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(373.29)	(376.29)
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่าจากการปรับโครงสร้างหนี้	(0.46)	(0.04)
<b>เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ สุทธิ</b>	<b>763.84</b>	<b>579.94</b>

#### นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

สำหรับเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ กลุ่มบริษัทมีการจัดชั้นและการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามข้อกำหนดของธนาคารแห่งประเทศไทย

ในส่วนของปี 2563 ได้รวมไว้ในหัวข้อเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

#### 4.4 ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ เป็นรายการซื้อหนี้โดยคุณภาพจากสถาบันการเงินมาบริหาร ซึ่งมีรายการซื้อขายในระหว่างปี ซึ่งมีความเคลื่อนไหวและยอดคงเหลือดังนี้

ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ ต้นงวด	2,742.05	3,188.78
ซื้อเพิ่ม	1,048.58	21.00
ตัดจำหน่ายจากการรับชำระหนี้	(601.85)	(205.35)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ ปลายงวด	3,188.78	3,004.43
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่า	(4.41)	(3.51)
<b>ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้ สุทธิ</b>	<b>3,184.37</b>	<b>3,000.93</b>

ในปี 2563 มีการปรับรายงานให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานฉบับใหม่ มีรายละเอียดดังนี้



เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	31 ธันวาคม 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อ หรือ เมื่อเกิดรายการ (Purchased or originated credit impaired)	2,807.67	100.00
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(124.30)	(4.43)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ-สุทธิ	2,683.37	95.57

#### ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

กลุ่มบริษัทจะรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเมื่อซื้อหรือเกิดรายการเท่ากับผลต่างระหว่างกระแสเงินสดตามสัญญาทั้งหมดซึ่งกลุ่มกิจการต้องได้รับและกระแสเงินสดทั้งหมดซึ่งกลุ่มกิจการคาดว่าจะได้รับ คิดลดด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงปรับด้วยความเสี่ยงด้านเครดิต และกลุ่มกิจการจะรับรู้จำนวนเงินของการเปลี่ยนแปลงของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ เป็นผลกำไรหรือขาดทุนจากการด้อยค่าในกำไรหรือขาดทุน โดยกลุ่มกิจการจะรับรู้การเปลี่ยนแปลงในทางที่ดีขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุเป็นผลกำไรจากการด้อยค่า แม้ว่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุดังกล่าวเป็นจำนวนเงินที่น้อยกว่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นซึ่งเคยรวมในกระแสเงินสดที่ประมาณการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก


#### 4.5 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนจำนวนรวม 605.14 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่า(บาท)	ภาระผูกพัน
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	เป็นเจ้าของ	27,566,787	ไม่มี
ใบอนุญาตทางการเงิน	เป็นเจ้าของ	554,000,000	ไม่มี
ค่าความนิยม	เป็นเจ้าของ	23,576,727	ไม่มี

#### 4.6 เครื่องหมายการค้าและลิขสิทธิ์

ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัท มีเครื่องหมายการค้า จำนวน 2 เครื่องหมาย โดยมีรายละเอียดดังนี้

เครื่องหมายการค้า/บริการ	ประเภท	สำหรับ	สถานะ	ออกให้	สิ้นสุด	เลขที่
	บริการ	บริการให้กู้ยืม รับจำนอง รับจำนำ	อนุโมติ	29 ม.ค. 56	10 พ.ย. 64	บ56313



	บริการ	บริการให้ผู้ยืม รับจำนอง รับจำนำ	อนุมัติ	4 เม.ย.54	17 ก.พ. 63	บ49642
--	--------	-------------------------------------	---------	-----------	------------	--------

#### 4.7 นโยบายการลงทุน

##### 4.7.1 นโยบายการลงทุนและการควบคุมบริษัทย่อย

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ ลงทุนในบริษัทย่อยโดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ธุรกิจ	ทุนที่ออกและชำระ แล้ว (ล้านบาท)	ร้อยละของการลงทุน	มูลค่าเงินลงทุน
ลงทุนทางตรง				
บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด	ให้สินเชื่อเช่าซื้อและ ให้ผู้ยืมเงิน	150.00	99.99	150.00
บริษัท บริหารสินทรัพย์ เอ สดีบิลิฟี่ จำกัด	บริหารสินทรัพย์	100.00	85.00	85.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด	ให้บริการติดตาม หนี้สิน ให้บริการ สินเชื่อ นายหน้า ประกันวินาศภัย	2,000.00	99.99	1,999.97
บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่น แนล โฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุนในกิจการอื่น	300.00	99.67	299.00
บริษัท เงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)	กิจการเงินทุน	2,756.24	82.04	7,730.16
บริษัท พี เล็นดิง จำกัด	ทำ platform สำหรับ ให้บริการในการปล่อย สินเชื่อ	5.00	75.00	3.75
บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล	50.00	99.99	50.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การ กำกับ	300.00	65.00	195.00
<b>รวม</b>				10,512.88
ลงทุนทางอ้อม (ผ่านบริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด)				
บริษัท เอสดีบิลิฟี่ เซอร์วิส	ให้บริการด้านการ	300.00	99.99	299.49



เชส จำกัด	บริหารจัดการและที่ ปรึกษา			
บริษัท ศรีสวัสดิ์ เซาซินเซีย (ลาว) จำกัด	ให้บริการสินเชื่อ	12.08	90.00	10.96
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิโก้ ปัตตานี จำกัด	ให้บริการสินเชื่อราย ย่อยระดับจังหวัด ภายใต้การกำกับ	10.00	99.99	10.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิโก้ ยะลา จำกัด	ให้บริการสินเชื่อราย ย่อยระดับจังหวัด ภายใต้การกำกับ	10.00	99.99	10.00
บริษัท ศรีสวัสดิ์ พิโก้ นราธิวาส จำกัด	ให้บริการสินเชื่อราย ย่อยระดับจังหวัด ภายใต้การกำกับ	10.00	99.99	10.00

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในธุรกิจที่เป็นประโยชน์หรือสนับสนุนธุรกิจหลักของบริษัทฯ เพื่อเสริมสร้างรายได้  
กำไร และศักยภาพการเจริญเติบโตให้กับกลุ่มบริษัทฯ โดยนโยบายการบริหารงานของบริษัทฯ ย่อยจะเป็นไปตาม  
นโยบายของบริษัทฯ อีกทั้งการลงทุนต้องเป็นการดำรงสัดส่วนการถือหุ้นเพื่อให้บริษัทฯ สามารถบริหารและควบคุม  
บริษัทฯ ย่อย หรือมีส่วนกำหนดทิศทางการบริหารและควบคุมบริษัทร่วมได้ นอกจากนี้ การลงทุนจะเป็นไปได้ทั้งใน  
รูปแบบการลงทุนเอง การร่วมทุน หรือการลงทุนบางส่วน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะลงทุนในบริษัทที่ไม่  
สามารถส่งตัวแทนไปเป็นกรรมการได้

#### 4.7.2 นโยบายการลงทุนในหลักทรัพย์

บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการลงทุนในหลักทรัพย์ นอกจากการลงทุนอันเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินงานหลักของบริษัทฯ

### 4.8 สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญในการดำเนินงาน

#### 4.8.1 สัญญาเงินกู้ยืมเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเพื่อขอสินเชื่อกับสถาบันการเงิน 8 แห่ง ดังรายละเอียด  
ต่อไปนี้





## สถาบันการเงินแห่งที่ 1

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะสั้น	วงเงินเบิกเกินบัญชี
วงเงิน	1,000 ล้านบาท	35 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	-- ล้านบาท	-- ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> กลุ่มบริษัทฯ สามารถเบิกเงินกู้ได้โดยอิงสัดส่วนจากจำนวนเงินที่กลุ่มบริษัทฯ ให้สินเชื่อกับผู้เช่าซื้อ หรือผู้กู้ <input type="checkbox"/> ห้ามกลุ่มบริษัทฯ ให้กรรมการกู้ยืมเงินก่อนชำระหนี้ธนาคารเสร็จสิ้นทุกวงเงิน <input type="checkbox"/> กลุ่มบริษัทฯ ตกลงไม่ชำระเงินกู้ยืมเงินกรรมการก่อนชำระหนี้ธนาคารเสร็จสิ้นทุกวงเงินและเงินกู้ยืมกรรมการต้องไม่คิดดอกเบี้ยที่สูงกว่าอัตราเงินกู้ของธนาคาร <input type="checkbox"/> หากมีเหตุการณ์ใดที่ทำให้สถาบันการเงินเชื่อโดยเหตุอันสมควรว่าเหตุการณ์นั้นกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ถึงขนาดเป็นเหตุให้ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ลดลงหรือระงับลง สถาบันการเงินมีสิทธิยกเลิกเงื่อนไขตามสัญญาเงินกู้ได้ทันที <input type="checkbox"/> ค่า rata ส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ไม่เกิน 3 เท่า (ไม่รวมเงินกู้ยืมกรรมการ) โดยพิจารณาจากงบการเงินรายปี	

## สถาบันการเงินแห่งที่ 2

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะสั้น	วงเงินเบิกเกินบัญชี
วงเงิน	2,200 ล้านบาท	90 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	-- ล้านบาท	-- ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> กลุ่มบริษัทฯ สามารถเบิกเงินกู้ได้โดยอิงสัดส่วนจากจำนวนเงินที่กลุ่มบริษัทฯ ให้สินเชื่อกับผู้เช่าซื้อ หรือผู้กู้ <input type="checkbox"/> สำหรับวงเงินกู้ 1,000 ล้านบาท มีเงื่อนไขให้บริษัทฯ ค่า rata ส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ไม่เกิน 3 เท่า <input type="checkbox"/> หากกลุ่มบริษัทฯ ผิดนัดหนี้หรือข้อผูกพันใดๆ ที่ทำกับสถาบันการเงิน สถาบันการเงินมีสิทธิเรียกร้องให้ผู้ค้ำประกัน ชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวน พร้อมทั้งดอกเบี้ย ค่าสินไหมทดแทนและภาระติดพันอื่นๆ	



## สถาบันการเงินแห่งที่ 3

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะสั้น
วงเงิน	500 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ค้ำประกันการชำระเงินโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	-- ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> บริษัทฯต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 3.0 เท่า (ไม่รวมเงินกู้ยืมกรรมการ)

## สถาบันการเงินแห่งที่ 4

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะสั้น	วงเงินกู้ระยะยาว
วงเงิน	2,120 ล้านบาท	1,000 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	-- ล้านบาท	60 ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> บริษัทฯจะไม่ก่อภาระผูกพันกับทรัพย์สินถาวรของบริษัท ยกเว้นการโอนสิทธิในลูกหนี้และทะเบียนรถที่มีสัญญากับสถาบันการเงินที่ได้ลงนามไว้เดิม <input type="checkbox"/> บริษัทฯต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 4.5 เท่า โดยพิจารณาจากงบการเงินล่าสุด <input type="checkbox"/> ตระกูลแก้วบุตรตา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และมีอำนาจควบคุม	

## สถาบันการเงินแห่งที่ 5

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะยาว
วงเงิน	2,500 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	847.22 ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> บริษัทฯจะไม่ก่อภาระผูกพันกับทรัพย์สินถาวรของบริษัท ยกเว้นการโอนสิทธิในลูกหนี้และทะเบียนรถที่มีสัญญากับสถาบันการเงินที่ได้ลงนามไว้เดิม <input type="checkbox"/> บริษัทฯต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 4.5 เท่า โดยพิจารณาจากงบการเงินล่าสุด



	<input type="checkbox"/> ตระกูลแก้วบุตตา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และมีอำนาจควบคุมในบริษัทเป็นหลัก
--	----------------------------------------------------------------------------------------------

## สถาบันการเงินแห่งที่ 6

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ	กลุ่มบริษัทฯ	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะสั้น	วงเงินกู้ระยะยาว	วงเงินเบิกเกินบัญชี
วงเงิน	500 ล้านบาท	1,500 ล้านบาท	75 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	-- ล้านบาท	972.18 ล้านบาท	-- ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> บริษัทฯจะไม่ก่อภาระผูกพันกับทรัพย์สินถาวรของบริษัท ยกเว้นการโอนสิทธิในลูกหนี้ และทะเบียนรถที่มีสัญญากับสถาบันการเงินที่ได้ลงนามไว้เดิม <input type="checkbox"/> บริษัทฯต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 4.5 เท่า โดยพิจารณาจากงบการเงินล่าสุด <input type="checkbox"/> ตระกูลแก้วบุตตา เป็นผู้ที่มีอำนาจควบคุมในบริษัทเป็นหลัก		

## สถาบันการเงินแห่งที่ 7

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะยาว
วงเงิน	1,460 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	ไม่มี
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	583.50 ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> บริษัทฯจะไม่ก่อภาระผูกพันกับทรัพย์สินถาวรของบริษัท ยกเว้นการโอนสิทธิในลูกหนี้และทะเบียนรถที่มีสัญญากับสถาบันการเงินที่ได้ลงนามไว้เดิม <input type="checkbox"/> บริษัทฯต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 4.5 เท่า โดยพิจารณาจากงบการเงินล่าสุด <input type="checkbox"/> ตระกูลแก้วบุตตา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และมีอำนาจควบคุมในบริษัทเป็นหลัก



## สถาบันการเงินแห่งที่ 8

ผู้กู้	กลุ่มบริษัทฯ
ประเภทวงเงิน	วงเงินกู้ระยะยาว
วงเงิน	4,775 ล้านบาท
หลักประกันและผู้ค้ำประกัน	บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ค้ำประกันเต็มจำนวน
ภาระหนี้ ณ 31 ธ.ค. 2563	1,775 ล้านบาท
เงื่อนไขอื่นๆ	<input type="checkbox"/> กลุ่มบริษัทฯ สามารถเบิกเงินกู้ได้โดยอิงสัดส่วนจากจำนวนเงินที่กลุ่มบริษัทฯ ให้ความช่วยเหลือกับลูกค้าตามมาตรการพักชำระหนี้เพื่อช่วยเหลือลูกค้าในวงกว้างที่ชัดเจน <input type="checkbox"/> บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินรวมไม่เกิน 4.5 เท่า โดยพิจารณาจากงบการเงินล่าสุด <input type="checkbox"/> บมจ. ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น ต้องเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และค้ำประกันเต็มจำนวน

## 4.8.2 ตัวแลกเงิน

กลุ่มบริษัทฯ มีตัวแลกเงินระยะสั้นที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายวงเงินรวมทั้งสิ้น 4,000 ล้านบาท อายุไม่เกิน 270 วัน เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ณ 31 ธันวาคม 2563 มีตัวแลกเงินที่ออกขายแล้วจำนวน 200 ล้านบาท

## 4.8.3 สัญญาเช่าสาขา

กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่กับบุคคลภายนอก และบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เพื่อใช้เป็นสาขา โดยมีระยะเวลาตามสัญญาเช่าส่วนใหญ่ไม่เกิน 3 ปี เงื่อนไขการชำระเงินรายเดือน ราย 3 เดือน ราย 6 เดือน และรายปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีภาระผูกพันจากการเช่าสาขารวม 4,750 สาขา (รวมสาขาบางส่วนที่บริษัทได้จ่ายมัดจำค่าเช่าล่วงหน้าก่อนที่จะเริ่มเปิดดำเนินการในปี 2564) คิดเป็นภาระผูกพันตามสัญญาเช่ารวมทั้งสิ้น 935.90 ล้านบาท



## 5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ไม่มี



## 6.ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

## 6.1 ข้อมูลทั่วไป

ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	: ลงทุนในธุรกิจอื่น
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107556000400
ทุนจดทะเบียน	: 1,428,078,488 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 1,373,152,393 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,373,152,393 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
Website	: <a href="http://www.meebaanmeerod.com">www.meebaanmeerod.com</a>
โทรศัพท์	: 0-2693-5555
โทรสาร	: 0-2573-1565
บุคคลอ้างอิง	
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ชั้น 14 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทร. 0-2009-9000 โทรสาร 0-2009-9992
นายทะเบียนหุ้นกู้	: ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 44 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทร. 0-2638-8000 โทรสาร 0-2657-3333 : ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทร. 0-2255-2222
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	: ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) เลขที่ 35 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 โทร. 0-2255-2222



	: บริษัทหลักทรัพย์ เอเซีย พลัส จำกัด เลขที่ 175 อาคารสารคดีตึกยาวเวอร์ ชั้น 3/1 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร. 0-2680-4037
ผู้สอบบัญชี	: นางอนนทัย ลิกิจวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3442 หรือ นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 หรือ น.ส.สินสิริ ทังสมบัติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7352 บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด ชั้น 15 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ เลขที่ 179/74-80 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โทร. 0-2344-1000 โทรสาร 0-2286-5050
ผู้ตรวจสอบภายใน	: บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์เน็ต จำกัด 73/290-294 เดอะฟิฟท์ อเวนิว อาคารบี ชั้น 2 ถนนกรุงเทพ-นนท์ ตำบลบางเขน อำเภอเมือง จังหวัดนนทบุรี 11000

### ข้อมูลของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท เงินสดทันใจ จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการเช่าซื้อรถยนต์ไฮบริดใหม่และสินเชื่อส่วนบุคคล
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 150,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	: บริษัทบริหารสินทรัพย์ เอสดับบลิวพี จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 2 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการติดตามเร่งรัดหนี้สินและบริหารหนี้ด้วยคุณภาพ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 100,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ พาวเวอร์ 2014 จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210



ประเภทธุรกิจ	:	ให้บริการติดตามเร่งรัดหนี้สิน ,ให้บริการสินเชื่อและเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	2,000,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	:	บริษัทเงินทุน ศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 1,3,5,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	:	กิจการเงินทุน
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	2,756,236,205 บาท
ชื่อบริษัท	:	บริษัท ศรีสวัสดิ์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	:	ลงทุนในกิจการอื่น
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	300,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสดับบลิวพี เซอร์วิสเชส จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	:	ให้บริการที่ปรึกษาด้านการบริการสินเชื่อ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	300,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	:	บริษัท พี เสินดิง จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4,6 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	:	ทำ platform เพื่อให้บริการสินเชื่อ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	5,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	:	บริษัท ศรีสวัสดิ์ ดิจิตอล จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	:	ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัล
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	:	50,000,000 บาท





ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ แคปปิตอล จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 99/392 อาคารศรีสวัสดิ์ ชั้น 4 ซอยแจ้งวัฒนะ 10 แขวง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพฯ 10210
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 300,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	: Srisawad Vietnam LLC
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 1 <sup>st</sup> Floor, VCCI Tower, No. 1, Lenin Avenue , Hung Dung ward, Vinn City, Nghe An Province, Vietnam
ประเภทธุรกิจ	: ธุรกิจขายเชื่อ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 33,500,000,000 Dong หรือประมาณ 101.92 ล้านบาท
ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ เซาสินเชื่อ (ลาว) จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: บ้านโพธิ์ตัน ไชยเศรษฐ์ กำแพงนครหลวงเวียงจันทน์
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการสินเชื่อ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 3,000 ล้านบาท หรือประมาณ 12.08 ล้านบาท
ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ ปัตตานี จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 31/16 หมู่ที่ 4 ตำบลสุระมิแล อำเภอเมืองปัตตานี จังหวัดปัตตานี 94000
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 10,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ ยะลา จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 117 ถนนผังเมือง 4 ตำบลสะเตง อำเภอเมืองยะลา จังหวัดยะลา 95000
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 10,000,000 บาท
ชื่อบริษัท	: บริษัท ศรีสวัสดิ์ ฟิโก้ นราธิวาส จำกัด
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 354/20 ถนนระแงะมรรคา ตำบลบางนาค อำเภอเมืองนราธิวาส จังหวัดนราธิวาส 96000
ประเภทธุรกิจ	: ให้บริการสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัดภายใต้การกำกับ
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	: 10,000,000 บาท