



ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 , พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561

งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,378.09	1.78	783.17	1.27	880.16	1.79
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	39,345.74	50.95	34,902.34	56.41	28,604.95	58.20
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	126.43	0.16	27.00	0.04	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	85.04	0.11	74.57	0.12	57.30	0.12
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	139.71	0.18	135.13	0.22	134.10	0.27
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	41,075.01	53.19	35,922.21	58.06	29,676.51	60.38
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	11.00	0.01	10.00	0.02	9.00	0.02
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29,935.65	38.77	23,636.44	38.20	17,943.37	36.51
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	232.41	0.30	56.95	0.09	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,928.49	2.50	1,778.31	2.87	1,268.50	2.58
สินทรัพย์สิทธิการใช้	3,564.07	4.62	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	24.82	0.03	25.82	0.04	25.76	0.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	296.73	0.39	300.21	0.49	97.81	0.20
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	153.69	0.20	141.66	0.23	125.16	0.25
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	36,146.86	46.82	25,949.39	41.94	19,469.60	39.62
รวมสินทรัพย์	77,221.87	100.00	61,871.60	100.00	49,146.11	100.00



งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,396.53	3.10	1,897.23	3.07	4,775.28	9.72
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	6.47	0.01	14.41	0.02	22.88	0.05
เจ้าหนี้อื่น	1,074.55	1.39	890.73	1.44	659.32	1.34
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,959.33	5.13	4,038.16	6.53	2,849.40	5.80
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,886.77	16.69	8,733.88	14.12	3,397.03	6.91
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	838.09	1.09	19.24	0.03	19.99	0.04
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	699.76	0.90	607.16	0.98	578.28	1.18
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	88.56	0.12	111.12	0.18	43.03	0.09
รวมหนี้สินหมุนเวียน	21,950.06	28.43	16,311.93	26.37	12,345.21	25.12
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,166.05	7.99	2,993.50	4.84	4,845.33	9.86
หุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	25,566.07	33.11	26,473.47	42.79	19,592.51	39.87
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,724.46	3.53	27.10	0.04	25.16	0.05
ประมาณการหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	133.10	0.17	93.89	0.15	38.83	0.08
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	34,589.68	44.80	29,587.96	47.82	24,501.83	49.86
รวมหนี้สิน	56,539.74	73.23	45,899.89	74.19	36,847.04	74.97



งบแสดงฐานะการเงินรวม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	2,120.00		2,120.00		2,120.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,120.00	2.74	2,120.00	3.43	2,120.00	4.31
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,379.84	3.08	2,379.84	3.84	2,379.84	4.84
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	212.00	0.27	212.00	0.34	212.00	0.43
ยังไม่ได้จัดสรร	15,975.47	20.69	11,271.39	18.22	7,601.50	15.47
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(5.18)	(0.01)	(11.52)	(0.02)	(14.28)	(0.03)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	20,682.13	26.77	15,971.71	25.81	12,299.07	25.03
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	77,221.87	100.00	61,871.60	100.00	49,146.11	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 , พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	13,961.51	94.77	11,879.69	93.63	9,544.31	91.63
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	726.43	4.93	723.22	5.70	796.38	7.64
รายได้อื่น	44.65	0.30	85.02	0.67	75.77	0.73
รวมรายได้	14,732.59	100.00	12,687.93	100.00	10,416.46	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	6,144.15	41.70	5,314.19	41.88	4,100.46	39.37
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินหรือการขาย	-	-	-	-	2.79	0.03
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	554.21	4.37	586.21	5.63
รวมค่าใช้จ่าย	6,144.15	41.70	5,868.40	46.25	4,689.46	45.03
กำไรก่อนหักค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8,588.44	58.30	6,819.53	53.75	5,727.00	54.97
กำไรจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	36.14	0.25	-	-	-	-



ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,816.96	12.33	1,526.55	12.03	1,100.27	10.57
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	291.12	1.98	-	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,516.50	44.23	5,292.98	41.72	4,626.73	44.40
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,302.58	8.84	1,055.51	8.32	913.34	8.76
กำไรสำหรับปี	5,213.92	35.39	4,237.47	33.40	3,713.39	35.65

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	7.93	0.05	3.45	0.03	19.54	0.19
ภาษีเงินได้เกี่ยวข้องกับการป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	(1.59)	(0.01)	(0.69)	(0.01)	(3.91)	(0.04)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	6.34	0.04	2.76	0.02	15.63	0.15
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(4.73)	(0.03)	(20.47)	(0.16)	10.41	0.10
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	0.95	0.01	4.09	0.03	(2.08)	(0.02)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(3.78)	(0.02)	(16.38)	(0.13)	8.33	0.08
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี (ขาดทุน)	2.56	0.02	(13.62)	(0.11)	23.96	0.23
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	5,216.48	35.41	4,223.85	33.29	3,737.35	35.87



งบกระแสเงินสดรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 , พ.ศ. 2562 และ พ.ศ. 2561

งบกระแสเงินสดรวม	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,516.50	5,292.98	4,626.73
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,169.33	275.74	217.96
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	554.21	586.21
ผลกำไรจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(36.14)	-	-
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	291.12		
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สินรอการขาย	0.30	(4.00)	(5.90)
กำไรจากการขายลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	-	(33.78)	(19.42)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	4.32	5.60	3.35
สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	34.72	34.65	7.97
กำไร(ขาดทุน)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	-	(5.03)	(21.20)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(0.08)	(0.02)	-
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	(2.73)		
รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	(13,961.51)	(11,879.69)	(9,544.31)
รายได้ดอกเบี้ยอื่น	(7.14)	(8.07)	(6.19)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,816.96	1,526.55	1,100.27
ขาดทุนจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(4,174.35)	(4,240.86)	(3,054.53)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	(10,815.25)	(12,408.81)	(12,586.15)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(271.40)	(83.57)	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	(10.47)	(17.27)	(17.59)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(13.56)	2.97	(2.20)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12.03)	(16.49)	(12.57)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	226.59	144.56	105.36



หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(22.56)	68.09	15.37
ผลประโยชน์พนักงาน	(0.25)	(0.06)	(0.20)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(15,093.28)	(16,551.44)	(15,552.51)
เงินสดรับดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมในการให้บริการสินเชื่อ	13,912.77	11,785.30	9,473.12
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(1,207.07)	(1,225.63)	(763.41)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(2,387.58)	(5,991.77)	(6,842.80)

งบกระแสเงินสดรวม	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่ซื้อจำกัดในการเบิกใช้เพิ่มขึ้น	(1.00)	(1.00)	(1.00)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(633.24)	(786.82)	(470.88)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(5.73)	(6.22)	(5.09)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	6.09	3.40	5.06
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(633.88)	(790.64)	(471.91)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	483.22	(2,920.23)	(1,910.13)
เงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง	-	-	(102.11)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	7,258.00	2,250.00	4,850.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(4,166.67)	(2,916.67)	(3,083.33)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นกู้	3,262.80	12,271.00	8,610.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(838.25)		
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	1.19	2.79
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(1,746.71)	(1,448.67)	(944.46)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(636.00)	(551.20)	(381.60)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,616.39	6,685.42	7,041.16
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	594.93	(96.99)	(273.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	783.17	880.16	1,153.71
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,378.10	783.17	880.16



13.2 ผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของบริษัทฯ สำหรับตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินของบริษัทฯ ในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา มีดังนี้

งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่	บริษัทผู้ตรวจสอบ	ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขประจำตัวผู้สอบ บัญชีรับอนุญาต
31 ธันวาคม 2563	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด	นางสาว อรพรรณ ชุณหกิจไพศาล	6105
31 ธันวาคม 2562	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	นางสาวรัชดา ยงสวัสดิ์วานิชย์	4951
31 ธันวาคม 2561	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด	นางสาวสมใจ คุณปลื้ม	4499

รายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา (2561-2563) ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ถูกต้องแบบไม่มีเงื่อนไข

บริษัทผู้ตรวจสอบ(บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด และบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด) และผู้สอบบัญชี ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สืบเนื่องจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจในปี 2563 แต่เมื่อผ่านเวลามาระยะหนึ่งความรุนแรงก็เริ่มลดระดับลง แม้ว่าจะมีมาตรการที่ผ่อนคลายมากขึ้นเรื่อย ๆ จนสถานการณ์เริ่มคลี่คลาย ยอดปล่อยสินเชื่อของบริษัทฯ เริ่มปรับตัวดีขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้เป็น 17.62% (YTD) จาก 60,337.69 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 เป็น 70,967.95 ล้านบาท

จากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกประกาศเพื่อปรับลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับ ให้เรียกเก็บอัตราดอกเบี้ย (รวมเบี้ยปรับ ค่าปรับ ค่าบริการ และค่าธรรมเนียมใด ๆ) ไม่เกินร้อยละ 25 สำหรับสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และไม่เกินร้อยละ 24 สำหรับสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน และไม่เกินร้อยละ 33 สำหรับสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับที่มีใช้สถาบันการเงิน นับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 ทำให้บริษัทต้องเร่งปรับกลยุทธ์ ปรับกระบวนการทำงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นเพื่อลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายต้นทุนทางการเงินได้เป็นอย่างดี และยังคงควบคุมคุณภาพสินเชื่อโดยมีหนี้เสีย (NPL) อยู่ในระดับ 1% ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายของบริษัทฯ

ภาพรวมการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับ ปี 2563 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 5,213.92 ล้านบาท จากความสามารถในการสร้างรายได้จากธุรกิจหลักของบริษัท ผ่านการให้บริการสินเชื่อที่มีหลักประกันและสินเชื่อส่วนบุคคล โดยมีช่องทางการให้บริการจำนวน 4,884 สาขา โดยยอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อคงค้างมีการเติบโตเพิ่มขึ้น 17.62% จากสิ้นปี 2562 และการจัดหาเงินกู้ยืมทำให้ต้นทุนของบริษัทยังคงอยู่ในระดับต่ำ ในขณะที่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากการเปิดสาขารวมถึงค่าใช้จ่ายพนักงานจากการจัดหาพนักงานเพื่อรองรับการขยายสาขา

ในปี 2562 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท เมืองไทย ลิซซิง จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริการเสริมแก่ลูกค้าที่มาใช้บริการสินเชื่อของบริษัทฯ และในปี 2563 ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท เมืองไทย ลิซซิง จำกัด ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท เมืองไทย ลิซซิง จำกัด จากทุนจดทะเบียนเดิม 20 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 500 ล้านบาท ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2563 บริษัทได้จ่ายชำระค่าหุ้นให้แก่ บริษัท เมืองไทย ลิซซิง จำกัด จำนวน 480 ล้านบาท



14.2 สรุปผลประกอบการประจำปี 2563 และการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัท เมืองไทย แคลปิตอล รายงานผลกำไรสุทธิ จำนวน 5,214 ล้านบาท สำหรับปี 2563 ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุสำคัญ สรุปได้ดังนี้

14.2.1 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

รายได้

รายได้	ปี 2563		ปี 2562		อัตราการเติบโต 2563-2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ดอกเบี้ยและ								
ค่าธรรมเนียมในการ	13,961.51	94.77	11,879.69	93.63	2,081.82	17.52	9,544.31	91.63
ให้บริการสินเชื่อ								
รายได้ค่าธรรมเนียมและ	677.50	4.60	678.88	5.35	(1.38)	(0.20)	758.50	7.28
บริการ								
รายได้ค่านายหน้า	48.93	0.33	44.34	0.35	4.59	10.35	37.88	0.36
ประกันภัย*								
รายได้อื่น	44.65	0.30	85.02	0.67	(40.37)	(47.48)	75.77	0.73
รวมรายได้	14,732.59	100.00	12,687.93	100.00	2,044.66	16.12	10,416.46	100.00

หมายเหตุ : *รายได้ค่านายหน้าประกันภัย เป็นรายได้จากการประกอบธุรกิจของ บริษัท เมืองไทยลิซซิง อินชัวร์نس โบรเกอร์ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ)

รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อ

รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนกว่า 90% ของรายได้รวม สามารถแบ่งได้ดังนี้

รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการ (ล้านบาท)	ปี 2563	ปี 2562	อัตราการเติบโต ปี 2563-2562(%)	ปี 2561
- สินเชื่อทะเบียนรถและที่ดิน	11,211.93	9,603.50	16.75	8,096.29
- สินเชื่อส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์	2,703.58	2,270.96	19.05	1,448.02
- สินเชื่อเช่าซื้อ	46.00	5.23	779.54	-
รวม	13,961.51	11,879.69	17.52	9,544.31
อัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ย (%)	21.77	22.61		23.57

สาเหตุหลักที่ทำให้รายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้สินเชื่อเติบโตมาโดยตลอดนั้นเกิดจากการที่บริษัทฯ มีการขยายตัวของสินเชื่อของสาขาเดิมและการเปิดสาขาเพิ่มขึ้นจาก 4,107 สาขา ในปี 2562 เป็น 4,884 สาขา สำหรับปี 2563



และบริษัทฯ เรียกเก็บดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อต่ำกว่าคู่แข่งในอุตสาหกรรมเพื่อต้องการสร้างฐานลูกค้าให้เพิ่มขึ้น ทำให้ยอดการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปีและเป็นการสร้างรายได้ที่ยั่งยืน

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการของบริษัทฯ เป็นค่าติดตามทางถามซึ่งบริษัทฯ จะจัดเก็บจากลูกค้าที่ใช้บริการสินเชื่อที่ผิดนัดชำระหนี้โดยคิดในอัตราคงที่ต่อจำนวนครั้งที่ทางถาม โดยอัตราที่เรียกเก็บขึ้นอยู่กับประเภทของสินเชื่อที่ลูกค้าใช้บริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นในทิศทางที่สอดคล้องกับการเติบโตของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ

รายได้ค่านายหน้าประกันภัย

รายได้ค่านายหน้าประกันภัยเป็นรายได้จากการขายประกันของ MTLI เนื่องจาก MTLI ประกอบธุรกิจเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย จึงมีรายได้ค่านายหน้าจากการขายประกัน โดยเป็นการขายประกันแก่ลูกค้าที่มาใช้บริการสินเชื่อกับบริษัทฯ ดำเนินการผ่านสาขาและศูนย์บริการของบริษัทฯ เท่านั้น ดังนั้น การเติบโตของรายได้ค่านายหน้าจากการขายประกันของ MTLI จะเป็นไปในทิศทางเดียวกับกับการเติบโตของยอดการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ปี 2563		ปี 2562		อัตราการเติบโต 2563-2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	6,144.15	74.78	5,314.19	71.86	829.96	15.62	4,100.46	70.82
ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย	-	-	-	-	-	-	2.79	0.05
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	554.21	7.50	(554.21)	(100.00)	586.21	10.13
ผลกำไรจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(36.14)	(0.45)	-	-	(36.14)	100.00	-	-
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	291.12	3.54	-	-	291.12	100.00	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,816.96	22.11	1,526.55	20.64	290.41	19.02	1,100.26	19.00
รวมค่าใช้จ่าย	8,216.09	100.00	7,394.95	100.00	821.14	11.10	5,789.72	100.00



กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 8,216.09 ล้านบาท ในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2562 จำนวน 821.14 ล้านบาท คิดเป็น 11.10% โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร ขาดทุนจากการขายทรัพย์สินรอการขาย หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย ผลกำไรและกลับรายการขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ และค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารถือเป็นค่าใช้จ่ายหลักในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายที่สำคัญได้แก่

ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร(ล้านบาท)	ปี 2563	ปี 2562	อัตราการเติบโต ปี 2563-2562(%)	ปี 2561
เงินเดือน ค่าแรง และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	3,675.58	3,008.69	22.17	2,228.01
ค่าเช่าและบริการ*	12.62	749.41	(98.32)	611.76
ภาษีธุรกิจเฉพาะ	494.00	441.78	11.82	345.80

- เงินเดือน ค่าแรง และผลประโยชน์อื่นของพนักงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 666.89 ล้านบาท มาจากการเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับการขยายสาขา โดยจำนวนพนักงาน สิ้น 31 ธันวาคม 2563 = 10,328 คน , สำหรับ ปี 2562 = 9,576 คน และปี 2561 = 7,647 คน
- ค่าเช่า ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทถือปฏิบัติตาม TFRS 16 เป็นครั้งแรก ส่งผลให้ลักษณะค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าลดลง โดยบริษัทรับรู้ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้และดอกเบี้ยจ่ายของหนี้สินตามสัญญาเช่าแทน
- ภาษีธุรกิจเฉพาะ เพิ่มขึ้นจำนวน 52.22 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อ ที่เพิ่มขึ้น โดยรายได้ดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมจากการให้บริการสินเชื่อ สำหรับ ปี 2563 = 13,961.51 ล้านบาท, ปี 2562 = 11,879.69 ล้านบาท และปี 2561 = 9,544.31 ล้านบาท

การด้อยค่าของลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ

เดิมบริษัทฯ ประเมินการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ของลูกค้าในอนาคต ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทฯ ถือปฏิบัติตาม TFRS9 โดยกำหนดให้ใช้วิธีการคำนวณการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยทางเศรษฐกิจนั้นมีผลกระทบต่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและพิจารณาความน่าจะเป็นถ่วงน้ำหนักโดยผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นคำนวณโดยคุณความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ (PD – Probability of default) กับร้อยละของความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อยอดหนี้ (LGD - Loss given default) กับยอดหนี้หรือประมาณการยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระ (EAD - Exposure at the time of default)

สมมติฐานเศรษฐกิจมหภาคที่คาดการณ์ไว้ถูกรวมอยู่ใน PD LGD และ EAD หากมีความเกี่ยวข้องและหากมีการระบุถึงปัจจัยที่มีอิทธิพลต่อความเสี่ยงด้านเครดิต สมมติฐานเหล่านี้ถูกกำหนดโดยใช้ข้อมูลที่เหมาะสมและสมเหตุสมผลและสนับสนุน



ได้ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ที่พัฒนาขึ้นภายในและสมมติฐานที่มีอยู่ภายนอก และสอดคล้องกับที่ใช้ในการวางแผนทางการเงินและการวางแผนเงินทุน

สถานการณ์ที่หลากหลายของสมมติฐานเศรษฐกิจมหภาคถูกรวบรวมไว้เป็นช่วงของผลลัพธ์ที่มีความเป็นไปได้และสมเหตุสมผลสำหรับพอร์ตการลงทุนทั้งหมดที่มีสาระสำคัญ ทั้งในแง่ของการพิจารณา PD LGD และ EAD หากมีความเกี่ยวข้อง และในการพิจารณาภาพรวมของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

โดยบริษัทฯ มีผลการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังนี้

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้อยค่าด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,327.72	1,714.96	1,499.15
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	-	554.21	586.21
ผลกำไรจากการตัดรายการสินทรัพย์			
ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุน	(36.14)	-	-
ตัดจำหน่าย			
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	291.12	-	-
อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	1.06%	1.03%	1.12%

ในปี 2563 บริษัทมีการใช้ TFRS 9 ในการพิจารณาคำนวณการด้อยค่าของสินทรัพย์ โดยการคำนวณจะดูความน่าจะเป็นที่ลูกหนี้จะผิดนัดชำระหนี้ (PD – Probability of default) กับร้อยละของความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นเมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระหนี้ต่อยอดหนี้ (LGD – Loss given default) กับยอดหนี้หรือประมาณการยอดหนี้เมื่อลูกหนี้ผิดนัดชำระ (EAD – Exposure at the time of default) รวมถึงการนำสมมติฐานทางเศรษฐกิจมหภาคเข้ามาคำนวณรวมอยู่ใน PD LGD และ EAD

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน เป็นดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์และหุ้นกู้ โดยยอดที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากจำนวนเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายสินเชื่อของบริษัทฯ และอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยของเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นไปตามภาวะตลาดที่อยู่ในช่วงอัตราดอกเบี้ยขาขึ้นตั้งแต่ปี 2561 ถึงกลางปี 2562 ทั้งนี้ในช่วงปลายปี 2562 อัตราดอกเบี้ยได้มีการปรับลงซึ่งเป็นผลมาจากการปรับลดดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยจากสถานะเศรษฐกิจที่เริ่มชะลอตัว

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1,816.96	1,526.55	1,100.26
อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ย (%)	3.58	3.83	3.51
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ย	18.19	18.78	20.06



กำไรสุทธิ

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวข้างต้น กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับ ปี 2563 เพิ่มขึ้นเป็น 5,214 ล้านบาท เป็นผลมาจาก การขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อที่ผ่านการเปิดสาขา โดย ณ สิ้น ปี 2563 บริษัท มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 4,884 สาขา และยอดลูกหนี้เงินให้สินเชื่อคงค้างรวม จำนวน 70,968 ล้านบาท

กำไรสุทธิ	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	5,214	4,237	3,713
อัตรากำไรสุทธิ (%)	35.39	33.40	35.65
อัตรากำไรสุทธิต่อหน่วย (%)	23.06	14.11	48.50

14.2.2 งบแสดงฐานะการเงินรวม

สินทรัพย์

สำหรับปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 72,902 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ เป็นลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 90 ของสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์	ปี 2563		ปี 2562		อัตรากำไรสุทธิต่อหน่วย 2563-2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่า	1,378.09	1.78	783.17	1.27	594.92	75.96	880	1.79
เงินสด								
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ-สุทธิ	69,281.39	89.72	58,538.78	94.61	10,742.61	18.35	46,548	94.71
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	358.84	0.46	83.95	0.14	274.89	327.44	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,928.49	2.50	1,778.31	2.87	150.18	8.44	1,269	2.58
สินทรัพย์สิทธิการใช้	3,564.07	4.62	-	-	3,564.07	100.00	-	-
สินทรัพย์อื่น	711.00	0.92	687.39	1.11	23.61	3.43	449	0.92
รวม	77,221.88	100.00	61,871.60	100.00	15,350.28	24.81	49,146	100.00

ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ

ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อของบริษัทฯ ประกอบด้วยลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ โดยมีโครงสร้างดังนี้

ประเภทลูกหนี้	ปี 2563		ปี 2562		อัตราการเติบโต 2563-2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รถจักรยานยนต์	24,453.81	34.46	20,620.31	34.17	3,833.50	18.59	16,800.42	34.97
รถยนต์	23,563.42	33.20	19,685.60	32.62	3,877.82	19.70	15,394.48	32.04
รถเพื่อการเกษตร	2,967.37	4.18	2,640.54	4.38	326.83	12.38	2,080.86	4.33
ที่ดิน	5,277.04	7.44	5,350.53	8.87	(73.49)	-1.37	6,630.58	13.80
ส่วนบุคคล	6,928.13	9.76	6,104.22	10.12	823.91	13.50	4,925.08	10.25
นาโนไฟแนนซ์	7,417.51	10.45	5,851.70	9.70	1,565.81	26.76	2,216.05	4.61
ลูกหนี้เช่าซื้อ	360.67	0.51	84.79	0.14	275.88	325.37	-	-
รวม	70,967.95	100.00	60,337.69	100.00	10,630.26	17.62	48,047.47	100.00

หมายเหตุ : ลูกหนี้ที่มีหลักประกัน ได้แก่ รถจักรยานยนต์ รถยนต์ รถเพื่อการเกษตร และที่ดิน

ลูกหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน ได้แก่ ส่วนบุคคลและนาโนไฟแนนซ์

คุณภาพลูกหนี้เงินให้สินเชื่อและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

การจัดชั้น	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ที่ไม่มีการเพิ่มขึ้น						
อย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Performing)	65,726.95	92.62	54,937.60	91.05	44,203.83	92.00
สินทรัพย์ที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (Under-Performing)	4,493.62	6.33	4,778.59	7.92	3,303.82	6.88
สินทรัพย์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต	747.38	1.05	621.50	1.03	539.82	1.12
รวม	70,967.95	100.00	60,337.69	100.00	48,047.47	100.00
หัก : ค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ	(1,327.72)	(1.87)	(1,714.96)	(2.84)	(1,499.15)	(3.12)
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	69,640.23	98.13	58,622.73	97.16	46,548.32	96.88



	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	39,472.17	56.68	34,929.34	59.58	28,604.95	61.45
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี	30,168.06	43.32	23,693.39	40.42	17,943.37	38.55
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ - สุทธิ	69,640.23	100.00	58,622.73	100.00	46,548.32	100.00

ที่ดินอาคารและอุปกรณ์

กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิจำนวน จำนวน 1,268.50 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 1,778.31 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 และจำนวน 1,928.49 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 2.58 ร้อยละ 2.87 และร้อยละ 2.50 ตามลำดับ สาเหตุที่กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิในสัดส่วนที่น้อย เนื่องจากสำนักงานสาขาที่ใช้ในการให้บริการสินเชื่อแก่ลูกค้านั้นส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ใช้วิธีเช่าเป็นหลัก ทำให้ทรัพย์สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วยอุปกรณ์สำนักงาน คอมพิวเตอร์ และยานพาหนะเพื่อใช้ในการปฏิบัติงานเท่านั้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินหนี้สิน	ปี 2563		ปี 2562		อัตราการเติบโต 2563-2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมและหุ้นกู้	50,974.75	66.01	44,136.24	71.34	6,838.51	15.49	35,460	72.15
หนี้สินอื่น	5,565.00	7.21	1,763.65	2.85	3,801.35	215.54	1,387	2.82
รวมหนี้สิน	56,539.75	73.22	45,899.89	74.19	10,639.86	23.18	36,847	74.97
ส่วนของผู้ถือหุ้น	20,682.13	26.78	15,971.71	25.81	4,710.42	29.49	12,299	25.03
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	77,221.88	100.00	61,871.60	100.00	15,350.28	24.81	49,146	100.00

สำหรับ ปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 77,222 ล้านบาท โดยหนี้สินหลัก มาจากเงินกู้ยืมเนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ทำธุรกิจปล่อยสินเชื่อจึงจัดหาแหล่งเงินทุนผ่านเงินกู้ยืมธนาคารในรูปตั๋วสัญญาใช้เงิน เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาว ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังเพิ่มช่องทางจัดหาแหล่งเงินทุนโดยการระดมทุนผ่านตลาดตราสารหนี้ในรูปของตั๋วแลกเงิน (BE) และหุ้นกู้ (BOND)

เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืม	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้น	2,396.53	4.70	1,897.23	4.30	4,775.28	13.47
เงินกู้ยืมระยะยาว-ธนาคารพาณิชย์	10,125.38	19.86	7,031.66	15.93	7,694.73	21.70
เงินกู้ยืมระยะยาว-หุ้นกู้	38,452.84	75.44	35,207.35	79.77	22,989.54	64.83
รวม	50,974.75	100.00	44,136.24	100.00	35,459.55	100.00

กลุ่มบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินกู้ยืมจากการพึ่งพาสถาบันการเงินในรูปแบบของตั๋วสัญญาใช้เงิน วงเงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาว สำหรับตลาดตราสารหนี้มาจากการออกตั๋วแลกเงินและหุ้นกู้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากกำไรจากการดำเนินงาน และบริษัทฯ มีการจ่ายปันผลจากกำไรเป็นประจำปีทุกปี

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	5,214	4,237	3,713
เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	784	636	551
ปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.37	0.30	0.26
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE ratio)	2.73	2.87	3.00

สภาพคล่อง

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน	(2,387)	(5,992)	(6,842.80)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(634)	(791)	(471.91)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,616	6,686	7,041.16
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	595	(97)	(273.55)

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในการดำเนินงาน ซึ่งจัดว่าเป็นปกติของธุรกิจให้บริการปล่อยสินเชื่อ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน มาจากการลงทุนซื้อยานพาหนะ ทรัพย์สินและอุปกรณ์สำนักงานต่างๆ เพื่อรองรับการขยายสาขา

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน มาจากการกู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการปล่อยสินเชื่อ ใช้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม

14.3 อัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	77,221.88	61,871.60	49,146.11
หนี้สินรวม	56,539.74	45,899.89	36,847.04
ส่วนของผู้ถือหุ้น	20,682.13	15,971.71	12,299.07
รายได้รวม	14,732.59	12,687.93	10,416.46
ค่าใช้จ่ายรวม	6,399.13	5,868.40	4,689.46
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	5,213.92	4,237.47	3,713.39
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) (เท่า)	5.22	6.12	5.82
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (interest coverage ratio : ICR) (เท่า)	5.57	4.65	5.40
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (debt service coverage ratio : DSCR) (เท่า)	0.49	0.48	0.54
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (debt to equity : D/E ratio) (เท่า)	2.73	2.87	3.00
อัตราส่วนสภาพคล่อง (current ratio) (เท่า)	1.87	2.20	2.40
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE size to interest bearing debt ratio) (เท่า)	0.02	0.02	0.08
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนด ภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (เท่า)	0.38	0.33	0.31
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม (เท่า)	0.20	0.17	0.26
อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (NPL Ratio) (ร้อยละ)	1.06	1.03	1.12
อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อรวม (ร้อยละ)	1.87	2.84	3.12
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	7.50	7.63	8.63

หมายเหตุ :

อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net debt to EBITDA ratio) คำนวณจาก (หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ยไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า – เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด) / กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย



อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) / ดอกเบี้ยจ่าย

อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ คำนวณจาก กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) / (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย + ส่วนของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี)

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นการคำนวณตามนิยามตามข้อกำหนดสิทธิ โดยผู้ออกจะต้องดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ของผู้ออกหุ้นกู้ในอัตราส่วนไม่เกิน 7: 1 (เจ็ดต่อหนึ่ง) ณ วันสิ้นงวดบัญชีของแต่ละปี โดยทำการคำนวณจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้ (ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.) ตลอดอายุหุ้นกู้

อัตราส่วนเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อบริษัท (NPL Ratio) คำนวณจากเงินให้สินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ / สินเชื่อบริษัท

อัตราส่วนค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อบริษัท คำนวณจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (หรือเรียกว่าค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น) / สินเชื่อบริษัท

อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ คำนวณจากกำไรสุทธิ / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย