



**บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)**

591 อาคารสมิธชาวาณิช 2 ชั้น 14 ถนนสุขุมวิท แขวงคลองตันเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110  
โทร: 02 123 5100 โทรสาร: 02 123 5190 ทะเบียนเลขที่ 0107545000110

**Krungthai Card Public Company Limited**

591 United Business Centre II, 14<sup>th</sup> Fl., Sukhumvit Rd., North Klongton, Wattana, Bangkok 10110 Thailand  
Tel: 02 123 5100 Fax: 02 123 5190 Reg. No. 0107545000110

ที่ KTC 599 / 2564

วันที่ 15 พฤศจิกายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่องชี้แจงผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์งบการเงินไตรมาส 3 ปี 2564 ของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการของบริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) มีมติรับรองงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับไตรมาสสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งสอบทานโดย บริษัท ดีลรอยท์ ฟูซุ โรแมนติก ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด บริษัทได้นำส่งงบการเงินดังกล่าวและรายงานของผู้สอบบัญชีมายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พร้อมกันนั้นบริษัทได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์สำหรับผลการดำเนินงานในปีนี้ เพื่อชี้แจงแสดงรายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัท สถานะทางการเงิน ภาพรวมอุตสาหกรรม รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานธุรกิจของบริษัท เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

(นายชุตติเดช ชยุติ)

Chief Financial Officer

## 1. บทสรุปผู้บริหาร

ผลการดำเนินงานในรอบเก้าเดือนปี 2564 เคทีซีมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัท สำหรับไตรมาสสาม และเก้าเดือนปี 2564 จำนวน 1,317 ล้านบาท และ 4,631 ล้านบาท ตามลำดับ และมีเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวม 87,030 ล้านบาท เพิ่มขึ้นที่ 3.2% (yoy) สูงขึ้นจากการรวมพอร์ตของ บริษัท กรุงไทยธุรกิจลีสซิ่ง จำกัด (“KTBL”) ขณะที่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรในรอบเก้าเดือนลดลงเล็กน้อยที่ -1.6% (yoy) เนื่องจากผลกระทบของการระบาดโควิด-19 ทั้งนี้ในเดือนสิงหาคมเป็นเดือนที่ภาคธุรกิจได้รับผลกระทบจากโควิดสูงสุด และเมื่อสถานการณ์คลี่คลายในช่วงต้นเดือนกันยายน 2564 ภาครัฐเริ่มมีมาตรการผ่อนคลายเป็นผลให้สามารถดำเนินกิจกรรมสาธารณะมากขึ้น เป็นผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มเติบโตในเดือนกันยายนเป็นต้นมา

สำหรับงวดเก้าเดือนแม้ว่ารายได้รวมของเคทีซีลดลง -3.4% (yoy) จากรายได้ดอกเบี้ยที่ลดลงแต่บริษัทสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายรวมให้ลดลงไป -12.0% (yoy) โดยค่าใช้จ่ายทางการเงิน และผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงไปในอัตรา -7.5% และ -28.9% ตามลำดับ ตลอดจนรายได้หนี้สูญได้รับคืนมีอัตราเพิ่มขึ้นที่ 5.9% บริษัทมีกำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลงที่ -6.4% (yoy) อัตราส่วน NPL รวมลดลงเป็น 3.8% จากไตรมาสสองที่อยู่ 4.4% ทั้งนี้การบริหารพอร์ตลูกหนี้ให้มีคุณภาพที่ดีอย่างต่อเนื่อง ทำให้ความจำเป็นในการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นน้อยลงไปด้วย ปัจจัยทั้งหลายนี้เป็นผลให้กำไรสุทธิของไตรมาสสามและเก้าเดือนปี 2564 ของบริษัทเพิ่มขึ้น 7.9% และ 15.4% ตามลำดับ

ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2564 เคทีซีได้ชำระ 50% ของราคาซื้อขายหุ้นสามัญของ KTBL ด้วยเงินจำนวน 297.2 ล้านบาทแล้ว ทั้งนี้มูลค่ารวมอาจมีการปรับราคาซื้อขายหุ้นต่ำลงหรือสูงขึ้น ตามเงื่อนไขการชำระราคา โดยเคทีซีจะทำการชำระราคาส่วนที่เหลือ ภายหลังจากตรวจสอบตามเงื่อนไขเสร็จสิ้นภายในเดือนพฤศจิกายน โดยปัจจุบันมีพอร์ตลูกหนี้สัญญาเช่าของ KTBL อยู่จำนวน 3,306 ล้านบาท

หมายเหตุ : การซื้อหุ้นสามัญ KTBL เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของเคทีซีถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน จึงใช้วิธีปฏิบัติเสมือนว่าเป็นวิธีการรวมส่วนได้เสีย (similar to pooling of interest method) มาตั้งแต่วันที่ต้นงวดในงบการเงินงวดก่อนที่นำมาเปรียบเทียบ หรือตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ซึ่งเป็นไปตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี หากแต่ในคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการนั้น จะเปรียบเทียบผลดำเนินงานจากงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสสามและเก้าเดือนปี 2564 นี้ กับ ผลดำเนินงานไตรมาสสามและเก้าเดือนปี 2563 ที่เป็นของเดิมก่อนการปรับปรุงรายการ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบถึงผลการดำเนินธุรกิจตามสถานการณ์จริงที่เกิดขึ้น

## สรุปผลดำเนินงานไตรมาส 3 และเก้าเดือน 2564

	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2564	(1)	(1) vs (2)	(1) vs (3)	(2)	(3)		
		งบรวม	อัตราการเติบโต	อัตราการเติบโต	งบรวม	งบรวม	งบรวม	งบรวม
		เก้าเดือน ปี 2564	(%Y-Y) (เทียบกับเก้าเดือน ปรับปรุงใหม่)	(%Y-Y) (เทียบกับเก้าเดือนเดิม)	ไตรมาส 3 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	เก้าเดือน ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 3 ปี 2563 (เดิม)	เก้าเดือน ปี 2563 (เดิม)
รายได้รวม	5,132	15,930	(5%)	(3%)	5,521	16,804	5,412	16,490
หนี้สูญได้รับคืน	733	2,419	3%	6%	794	2,343	770	2,283
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,847	5,402	(0.2%)	3%	1,850	5,414	1,793	5,223
ต้นทุนทางการเงิน	345	1,071	(9%)	(8%)	390	1,181	386	1,159
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ไว้วิธีส่วนได้เสีย	4	8	n/a	n/a	-	-	-	-
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,943	9,464	(7%)	(6%)	3,281	10,210	3,234	10,109
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,293	3,623	(29%)	(29%)	1,728	5,127	1,703	5,095
หนี้สูญ	1,984	4,536	21%	21%	3,364	3,762	3,358	3,734
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(691)	(913)	(167%)	(167%)	(1,636)	1,365	(1,655)	1,361
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,650	5,841	15%	16%	1,554	5,082	1,531	5,014
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	337	1,177	16%	17%	315	1,019	310	1,003
กำไรสุทธิ	1,313	4,664	15%	16%	1,239	4,064	1,221	4,011
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม</b>								
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,317	4,631	15%	15%	1,221	4,011	1,221	4,011
ส่วนที่เป็นของส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(4)	34	(36%)	3,469%	17	53	(0.3)	(1)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.51	1.80	-	-	0.47	1.56	0.47	1.56

- พอร์ตรวมขยายตัว** เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมเท่ากับ 87,030 ล้านบาท ขยายตัว 3.2%(yoy) โดยเป็นการเพิ่มจากยอดลูกหนี้ตามสัญญาเช่าจาก KTBL มีมูลค่า 3,306 ล้านบาท ขณะที่เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลลดลงเล็กน้อยที่ -0.3%(yoy) และ -1.6%(yoy) โดยมีมูลค่าที่ 54,521 ล้านบาท และ 29,203 ล้านบาท ตามลำดับ

	งบเฉพาะ ไตรมาส 3 ปี 2564	(1)	(1) vs (2)	(2)	
		งบเฉพาะ	อัตราการเติบโต	งบเฉพาะ	งบเฉพาะ
		เก้าเดือน ปี 2564	(%Y-Y) (เทียบกับเก้าเดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2563	เก้าเดือน ปี 2563
รายได้รวม	5,076	15,720	(5%)	5,412	16,490
หนี้สูญได้รับคืน	717	2,362	3%	770	2,283
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,758	5,204	(0.3%)	1,792	5,220
ต้นทุนทางการเงิน	343	1,064	(8%)	386	1,160
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	2,975	9,452	(7%)	3,234	10,111
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,316	3,656	(28%)	1,702	5,094
หนี้สูญ	1,183	3,690	(1%)	3,357	3,733
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	133	(33)	(102%)	(1,655)	1,361
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,659	5,796	16%	1,532	5,017
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	333	1,163	16%	310	1,003
กำไรสุทธิ	1,326	4,633	15%	1,222	4,013
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.51	1.80	-	0.47	1.56

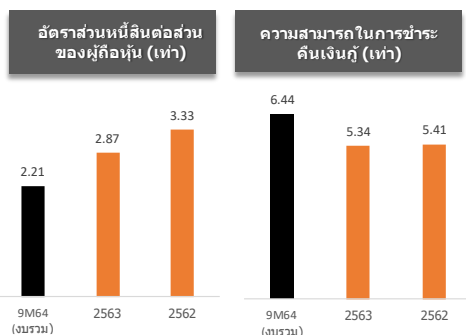
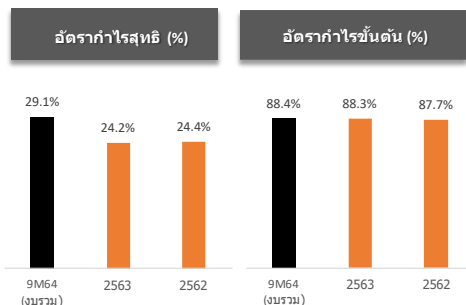
- **ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรหดตัว ตามสถานการณ์เศรษฐกิจ** สำหรับไตรมาสสามและงวดเก้าเดือน 2564 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทมีอัตราลดลงที่ -11.8% และ -1.6% หรือมีมูลค่า 43,545 ล้านบาท และ 137,705 ล้านบาท ตามลำดับ หากเปรียบเทียบตัวเลขของบริษัทกับอุตสาหกรรมสำหรับในรอบเก้าเดือนปี 2564 ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทหดตัวที่ -1.6% ใกล้เคียงกับอุตสาหกรรมที่หดตัวที่ -1.5% โดยบริษัทมีฐานสมาชิกจำนวนฐานทั้งสิ้น 3,306,580 ล้านบัญชี แบ่งเป็น บัตรเครดิต 2,522,945 บัตร ลดลง -2.3% (yoy) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 783,635 บัญชี -12.5% (yoy)
- **ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยลด** สำหรับไตรมาสสาม และเก้าเดือนปี 2564 ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยเท่ากับ 12.76% และ 12.72% ตามลำดับ ลดลงจาก 13.67% และ 14.06% ตามลำดับจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลกระทบจากการลดเพดานดอกเบี้ยของธุรกิจบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทยที่มีผลมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2563
- **คุณภาพพอร์ตดีขึ้นจากจำนวนสินเชื่อด้วยคุณภาพลดลง** อัตราส่วนสินเชื่อด้วยคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวม (% ของ NPL) ของบริษัทไตรมาสสามเท่ากับ 3.8% ลดลงจากไตรมาสสองที่ 4.4% จากการตัดหนี้สูญของพอร์ตสินเชื่อเช่าซื้อจาก KTBL โดย NPL ของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้ออยู่ที่ 46.1% ลดลงจากไตรมาสสองที่ 51.7% ขณะที่ NPL ของบัตรเครดิตในไตรมาสสามอยู่ในระดับเดียวกับไตรมาสสองที่ 1.5% สำหรับ NPL ของสินเชื่อบุคคลเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสสอง 3.0% เป็น 3.2% ในไตรมาสสาม

% ของ NPL	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 2 ปี 2564		ปี 2563 (เดิม)	
	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% ของพอร์ตลูกหนี้	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% ของพอร์ตลูกหนี้	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% ของพอร์ตลูกหนี้
<b>3.8%</b>						
รวม	3,295	3.8%	3,879	4.4%	1,598	1.8%
NPL ของเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต	835	1.5%	808	1.5%	791	1.3%
NPL ของเงินให้สินเชื่อลูกหนี้บุคคล	935	3.2%	869	3.0%	807	2.7%
NPL ของเงินให้สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	1,525	46.1%	2,202	51.7%	N/A	N/A

- **รายได้รวมของบริษัทในช่วงเก้าเดือนแรกของปี 2564 อยู่ที่ 15,930 ล้านบาท ลดลง -3.4% (yoy)** ด้วยผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโควิด-19 ระลอกที่สาม ส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในการใช้จ่าย รายได้รวมของบริษัทในไตรมาสสามมีอัตราลดลงเช่นกันที่ -5.2% (yoy) เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า แยกเป็นรายได้ดอกเบี้ยลดลง -3.1% (yoy) จากการปรับลดเพดานดอกเบี้ยของทั้งสองธุรกิจหลัก และผลกระทบจากของสภาพเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ในขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมในการใช้เงิน) ลดลง -12.5% (yoy)
- **รายได้หนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น 5.9%** บริษัทยังคงความสามารถในการติดตามหนี้ได้ดี แม้ว่าจะได้รับผลกระทบบ้างในไตรมาสสาม ที่มีหนี้สูญได้รับคืนลดลง -4.9% (yoy) หรือมีจำนวน 733 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น เคที่ซีจำนวน 717 ล้านบาท ลดลง -6.9% (yoy) และจาก KTBL จำนวน 16 ล้านบาท แต่หากเป็นรายได้หนี้สูญได้รับคืนสำหรับงวดเก้าเดือนจะมีจำนวน 2,419 ล้านบาทเพิ่มขึ้นที่ 5.9% (YoY)
- **ค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสสาม ปี 2564 มีจำนวน 3,485 ล้านบาท ลดลง -10.2%(yoy)** จากการควบคุมคุณภาพพอร์ตอย่างต่อเนื่อง ทำให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง -24.1%(yoy) และต้นทุนการเงินลดลง -10.5%(yoy) ขณะที่ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 3.0%(yoy) สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 10,097 ล้านบาท ลดลง -12.0%(yoy)

- **ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (%) เปลี่ยนแปลงไปเพราะการรวม KTBL** อัตราค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL ของเคทีซีในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2564 เท่ากับ 413.7% และ 274.6% ตามลำดับ สำหรับในไตรมาสสามนี้มีการตัดหนี้สูญในส่วนของพอร์ตลูกหนี้ตามสัญญาเช่า KTBL เป็นจำนวน 801 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของลูกหนี้ที่มีการตั้งสำรองไว้ทั้งจำนวนแล้วและเข้าเกณฑ์การตัดหนี้สูญได้
- **บริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ** ณ สิ้นไตรมาสสาม ปี 2564 บริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 50,622 ล้านบาท ลดลง -9.5% (yoy) โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวที่ 14,620 ล้านบาท และ 36,002 ล้านบาท (คิดเป็นสัดส่วน 29% : 71%) บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้องกัน (ธนาคารกรุงไทย) จำนวน 5,740 ล้านบาท (เป็นส่วนของเคทีซี 4,640 ล้านบาท และ KTBL 1,100 ล้านบาท) และจากสถาบันการเงินอื่นจำนวน 2,950 ล้านบาท รวมถึงจากการออกหุ้นกู้จำนวน 41,932 ล้านบาท เคทีซี กระจายแหล่งที่มาของเงินกู้ยืม ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกัน และกองทุนต่างๆ
- **เคทีซีมีวงเงินสินเชื่อทั้งสิ้น (Total Credit Line) จำนวน 27,340 ล้านบาท ประกอบด้วย วงเงินของธนาคารกรุงไทย 18,030 ล้านบาท และ จากธนาคารพาณิชย์อื่นๆ จำนวน 9,310 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีการใช้วงเงินดังกล่าวไปบางส่วน จำนวน 6,090 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นไตรมาสสาม 2564 บริษัทมีวงเงินสินเชื่อคงเหลือ (Available Credit Line) จำนวนทั้งสิ้น 21,250 ล้านบาท โดยมีต้นทุนการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนอยู่ที่ 2.64% มีอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.21 เท่า ซึ่งยังต่ำกว่าภาระผูกพันที่กำหนดไว้ที่ 10 เท่า**

### อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน



	งบรวม เก้าเดือนแรก ปี 2564	งบเฉพาะ เก้าเดือนแรก ปี 2564	งบรวม ปี 2563	งบรวม ปี 2562
กำไรต่อหุ้น	1.8	1.8	2.1	2.1
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	10.1	9.8	8.9	7.7
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (%)	33.9%	33.1%	32.9%	34.1%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้ (%) <sup>(1)</sup>	27.2%	26.4%	25.4%	25.3%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (%)	274.6%	413.7%	460.4%	622.2%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (%)	5.6%	5.8%	7.3%	7.4%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (%)	10.4%	8.8%	8.2%	6.6%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	25.3%	25.7%	25.0%	30.6%
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (%)	7.2%	7.3%	6.1%	6.7%
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล (%)	N/A	N/A	42.5%	41.1%

<sup>1</sup> ค่าใช้จ่ายดำเนินงานไม่รวม ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด

## 2. ภาพรวมอุตสาหกรรม

แม้ว่าภาพรวมเศรษฐกิจไทย ยังคงได้รับผลกระทบอย่างต่อเนื่องจากการระบาดของโควิด-19 ระลอกที่สาม แต่ปัจจุบันสถานการณ์จำนวนผู้ติดเชื้อรายวันผ่านจุดสูงสุด ภาครัฐได้ผ่อนคลายมาตรการควบคุมที่เข้มงวดลง คาดว่าสถานการณ์จะเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ธนาคารแห่งประเทศไทยได้พิจารณาปรับคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจสำหรับปี 2565 ขึ้นเป็น 3.9% (ประมาณการเดิม ณ เดือนสิงหาคมที่ 3.7%) โดยการผ่อนคลายมาตรการของรัฐจะส่งผลดีต่อความเชื่อมั่นและการบริโภคภาคเอกชน ในช่วงที่เหลือของปีนี้ ทั้งนี้สำหรับปี 2565 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวจากการใช้จ่ายในประเทศเป็นสำคัญตามความเชื่อมั่นที่ปรับดีขึ้นต่อเนื่อง

หากพิจารณายอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ สิ้นเดือนกันยายน 2564 เท่ากับ 405,069 ล้านบาท ลดลง -0.3% จากช่วงเดียวกันของปี 2563 และปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2564 มีจำนวน 1,159,423 ล้านบาท หดตัวที่ -1.5% ขณะที่ยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเก้าเดือนปีนี้เป็นเท่ากับ 668,964 ล้านบาท เติบโตที่ 18.1%

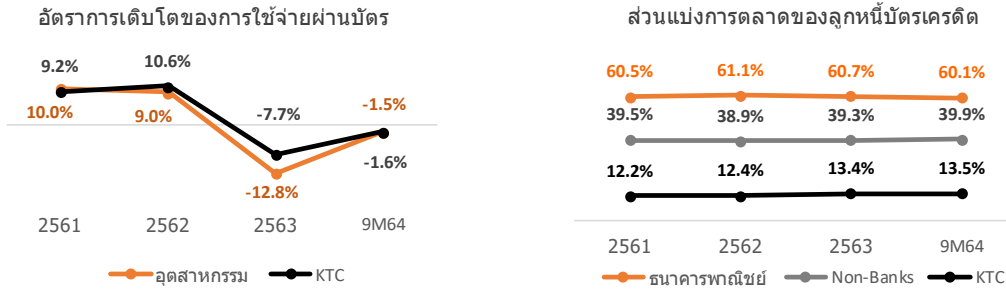
เคทีซีมีสัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับเก้าเดือนแรก ปี 2564 เท่ากับ 13.5% และมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคลเทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 4.4%

มูลค่าของอุตสาหกรรม	เก้าเดือน ปี 2564	ปี 2563	เก้าเดือน ปี 2563
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	405,069	449,733	406,264
อัตราการเติบโต (%)	(0.3%)	(1.6%)	0.5%
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.5%	13.4%	13.5%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	24,681,778	24,163,921	24,050,562
อัตราการเติบโต (%)	2.6%	2.3%	3.9%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	1,159,423	1,643,709	1,177,294
อัตราการเติบโต (%)	(1.5%)	(12.8%)	(13.1%)
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	11.9%	12.0%	11.9%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ล้านบาท)	668,964	580,454	566,500
อัตราการเติบโต (%)	18.1%	0.1%	0.7%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวมของเคทีซีเทียบกับอุตสาหกรรม (%)	4.4%	5.2%	5.2%

ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมของบริษัทงวดเก้าเดือน ในปี 2564 ลดลงเท่ากับ -1.6% (yoy) ใกล้เคียงกับอุตสาหกรรมที่หดตัว -1.5% โดยส่วนแบ่งตลาดของบริษัทเท่ากับ 11.9%

### การใช้จ่ายผ่านบัตร

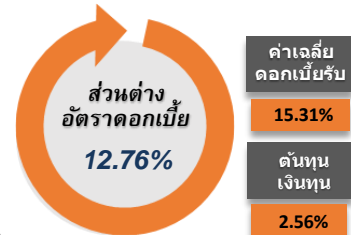


## 3. รายได้และค่าใช้จ่ายรวม

### รายได้

- รายได้ดอกเบี้ยของทั้งสองธุรกิจหลัก** รายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน) ในไตรมาสสาม ปี 2564 อยู่ที่ 3,391 ล้านบาท ลดลง -3.1% (yoy) โดยรายได้ดอกเบี้ยจากธุรกิจบัตรเครดิตและธุรกิจสินเชื่อบุคคล อยู่ที่ 1,617 ล้านบาท ลดลง -1.0% (yoy) และ 1,748 ล้านบาท ลดลง -6.2% (yoy) ตามลำดับ เนื่องจากการปรับลดเพดานดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย และผลกระทบจากโควิด-19 ซึ่งทำให้ปริมาณการใช้จ่ายลดลง นอกจากนี้ มีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าของ KTBL เพิ่มขึ้นที่จำนวน 26 ล้านบาท

### รายได้รวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2564 รวม 5,132 ล้านบาท



#### รายได้ดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมในการใช้จ่ายเงิน 3,391 ล้านบาท

	(1)		(2)		(1) vs (2)		อัตราเติบโต (%)
	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2564	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2563 (เดิม)	อัตราเติบโต (%)	งบเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2564	งบเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2563	
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,617	1,634	1,634	(1%)	1,617	1,634	(1%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,748	1,864	1,864	(6%)	1,748	1,864	(6%)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	26	41	-	-	-	-	-

#### รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน) 957 ล้านบาท

	(1)		(2)		(1) vs (2)		อัตราเติบโต (%)
	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2564	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	งบรวมไตรมาส 3 ปี 2563 (เดิม)	อัตราเติบโต (%)	งบเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2564	งบเฉพาะไตรมาส 3 ปี 2563	
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน)	957	1,131	1,093	(13%)	946	1,093	(13%)

- รายได้ค่าธรรมเนียมลดลง** ในไตรมาสสาม ปี 2564 รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน) มีจำนวน 957 ล้านบาท ลดลง -12.5%(yoy) จากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange ที่ลดลง -20.6%(yoy) ค่าธรรมเนียมส่วนลดร้านค้าลดลง -12.0%(yoy) และรายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้ลดลง -11.0%(yoy) ขณะที่รายได้ค่าธรรมเนียมในการเบิกเงินสดล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 0.3%(yoy)



## ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมเพิ่มขึ้น 3.0%(yoy) ในไตรมาสสาม ปี 2564 มีจำนวน 1,847 ล้านบาท เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายด้านบุคคลและค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ ที่เกิดจากการรวมเข้ามาของ KTBL ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา จากการลดกิจกรรมการตลาดในช่วงการล็อกดาวน์ แต่เน้นทำตลาดผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น ทำให้ค่าใช้จ่ายทางการตลาดของบริษัทลดลง
- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นมีจำนวน 1,293 ล้านบาท ลดลง -24.1%(yoy) ในไตรมาสสาม ปี 2564 จากการที่บริษัทตัดหนี้สูญในระหว่างไตรมาสลดลง ขณะที่การอนุมัติสินเชื่อมีความเข้มงวดมากขึ้น จากการปรับเกณฑ์การรับลูกหนี้ใหม่ให้สอดคล้องกับพีดานอัตราดอกเบี้ยใหม่ที่ลดลง และการควบคุมคุณภาพพอร์ตลูกหนี้อย่างต่อเนื่อง จึงมีการตั้งสำรองลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา
- ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสสามลดลงจากจำนวนเงินที่กู้ยืมลดลงและดอกเบี้ยจ่ายลดลง ในไตรมาสสามนี้ บริษัทมีจำนวนเงินกู้ยืมเหลือลดลงเป็น 50,622 ล้านบาทจาก 55,908 ล้านบาท และจากการบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพทำให้มีต้นทุนการกู้ยืมที่ต่ำลง ในไตรมาสสามและเก้าเดือน บริษัทมีต้นทุนทางการเงินที่ 345 ล้านบาท (-10.5% yoy) และ 1,071 ล้านบาท (-7.5%yoy) ตามลำดับ โดยมี Cost of Fund ของบริษัทสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนแรกของปี 2564 อยู่ที่ 2.56% และ 2.64% ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ที่ 2.72%

ค่าใช้จ่ายของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2564 รวม 3,485 ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 1,847 ล้านบาท

	(1)		(2)		(1) vs (2)		
	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2564	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2563 (เดิม)	อัตรา เติบโต (%)	งบเฉพาะ ไตรมาส 3 ปี 2564	งบเฉพาะ ไตรมาส 3 ปี 2563	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	668	643	608	10%	620	608	2%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	135	183	181	(25%)	134	181	(26%)
ค่าธรรมเนียมจ่าย	532	557	533	0%	518	532	(3%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ	512	467	471	9%	485	471	3%

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 1,293 ล้านบาท

	(1)		(2)		(1) vs (2)		
	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2564	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	งบรวม ไตรมาส 3 ปี 2563 (เดิม)	อัตรา เติบโต (%)	งบเฉพาะ ไตรมาส 3 ปี 2564	งบเฉพาะ ไตรมาส 3 ปี 2563	อัตราเติบโต (%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น : ลูกหนี้บัตรเครดิต	642	955	955	(33%)	642	955	(33%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น : ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	673	748	748	(10%)	673	747	(10%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น : ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	(23)	25	-	-	-	-	-



## 4. ฐานะการเงินและแหล่งที่มาของเงินทุน

- **สินทรัพย์บริษัทลดลง** สินทรัพย์ของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2564 มีจำนวน 83,290 ล้านบาท ลดลง -0.5% (yoy) โดยสินทรัพย์ที่สร้างรายได้หลักให้แก่บริษัทอยู่ในรูปของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิคิดเป็น 93.6% ของสินทรัพย์รวมหรือมีจำนวนเท่ากับ 77,981 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 6.4% ของสินทรัพย์จะแบ่งเป็น เงินสด ลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์อื่น ๆ
- **สินเชื่อบริษัทขยายตัว 3.2% (YoY)** มีจำนวนพอร์ตรวมเท่ากับ 87,030 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้บัตรเครดิตรวม 54,521 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวม 29,203 ล้านบาท และ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า 3,306 ล้านบาท ตามตารางด้านล่างนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564			
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	รวม
ชั้นที่ 1	47,829	22,984	-	70,813
ชั้นที่ 2	5,640	4,978	-	10,618
ชั้นที่ 3	835	935	-	1,770
สินทรัพย์ทางการเงินที่ไว้หรืออย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ			3,306	3,306
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	54,303	28,897	3,306	86,507
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	217	305	-	523
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	54,521	29,203	3,306	87,030
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,117)	(3,205)	(1,727)	(9,049)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	50,404	25,998	1,579	77,981

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

(หน่วย: ล้านบาท)	ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				รวม
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไว้หรืออย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2564	3,865	2,445	1,046	2,605	9,960
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	245	(413)	169	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่า					
ค่าเผื่อผลขาดทุนใหม่	(389)	1,068	4,485	(34)	5,130
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	344	-	-	2	346
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(297)	(717)	(837)	-	(1,852)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(3,690)	(846)	(4,536)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564	3,768	2,382	1,173	1,727	9,049

- ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2564 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 9,049 ล้านบาท เพื่อรองรับความผันผวนของปัจจัยทางเศรษฐกิจ และความเสี่ยงต่อคุณภาพพอร์ตสินเชื่อ ภายใต้สถานการณ์ที่ยังคงมีความไม่แน่นอน

## 5. ผลกระทบจากสถานการณ์ โควิด-19

สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ที่ยืดเยื้อต่อเนื่องและยาวนานมาตั้งแต่ปี 2563 ซึ่งธนาคารแห่งประเทศไทยได้ออกมาตรการเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบดังกล่าวมาเป็นระยะๆ ไม่ว่าจะเป็น การลดอัตราดอกเบี้ย การลดอัตราดอกเบี้ย การพิจารณาขยายวงเงิน การเลื่อนชำระค่างวดและเปลี่ยนเป็นสินเชื่อระยะยาวดอกเบี้ยต่ำ ตลอดจนการพักชำระเงินต้นและดอกเบี้ยเป็นระยะเวลาสองเดือนสำหรับลูกหนี้ที่อยู่ในพื้นที่ควบคุม โดยเป็นแนวทางแก้ปัญหา มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะช่วยประคับประคองให้ภาพรวมเศรษฐกิจผ่านพ้นวิกฤตในครั้งนี้ไปได้

สำหรับในไตรมาสที่สามนี้ สถานการณ์โควิด-19 ยังคงรุนแรงต่อเนื่องในช่วงเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม แต่ในต้นเดือนกันยายน 2564 สถานการณ์เริ่มผ่อนคลายขึ้น รัฐบาลเริ่มที่จะผ่อนปรนและค่อยๆปรับเปลี่ยนมาตรการเรื่องการเดินทางและกำหนดเงื่อนไขการปฏิบัติตัวในบางพื้นที่ที่มีความเสี่ยงสูงให้มีความผ่อนคลายมากขึ้น ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร และการเติบโตของพอร์ตลูกหนี้ที่จะกลับมาเติบโตได้มากอีกครั้ง เมื่อมีการเปิดกิจกรรมทางเศรษฐกิจมากขึ้น

ทั้งนี้บริษัทได้ดำเนินการและปฏิบัติตามแนวทางมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ของธนาคารแห่งประเทศไทยในทุกมาตรการตลอดระยะที่ผ่านมา รวมถึงการให้ความช่วยเหลือกลุ่มลูกหนี้ที่เข้าร่วมมาตรการเปลี่ยนประเภทหนี้บัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคลเป็นเงินกู้สินเชื่อส่วนบุคคลระยะยาว ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีมูลค่าเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้จำนวน 1,825 ล้านบาท (26,174 บัญชี)

## 6. เปรียบเทียบเป้าหมายปี 2564 และทิศทางเติบโตในปี 2565

ผลดำเนินงานในรอบเก้าเดือนปี 2564 บริษัทมีกำไรส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นจำนวน 4,631 ล้านบาท ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรมีอัตราลดลงที่ -1.6% (yoy) โดยรักษาคุณภาพพอร์ตของธุรกิจบัตรเครดิตได้อย่างดีโดยมี NPL ของบัตรเครดิตอยู่ที่ 1.5% มียอดลูกหนี้บัตรเครดิตอยู่ที่จำนวน 54,521 ล้านบาท ยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคลรวม 29,203 ล้านบาท และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าของกรุงไทย ธุรกิจสินเชื่อซึ่ง จำนวน 3,306 ล้านบาท โดยหากเปรียบเทียบกับเป้าหมายสิ้นปี 2564 ที่บริษัทได้เคยเปิดเผยไปแล้วตั้งแต่ปลายปี 2563 แสดงตั้งข้อมูลรูปด้านล่างนี้ ซึ่งบริษัทคาดว่า สถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีจะผ่อนคลายมากขึ้น ทำให้เกิดกิจกรรมนอกบ้านและการใช้จ่ายผ่านบัตรมากขึ้น บริษัทจะสามารถใช้กลยุทธ์การตลาดกระตุ้นให้เกิดการใช้จ่ายผ่านบัตร ตลอดจนใช้บริการสินเชื่อต่างๆของเคทีซีได้มากขึ้น ทั้งนี้บริษัทจะมุ่งมั่นในการดำเนินงานเพื่อให้ผลประกอบการทั้งปี 2564 มีกำไรสุทธิสูงกว่าปี 2563

	เป้าหมายปี 2564	9 เดือน 2564
กำไร	ไม่ต่ำกว่าปี 2563 (>5,332 ล้านบาท)	4,631 ล้านบาท
อัตราการเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร	5%	-1.6%
ยอดลูกหนี้บัตรเครดิต	รักษาคุณภาพพอร์ต NPL = 1.3%	NPL = 1.5%
ยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	อยู่ในระดับเดิม 29,915 ล้านบาท	29,203 ล้านบาท
ยอดลูกหนี้สินเชื่อที่เบ้ม และกรุงไทยสินเชื่อ	1,000 ล้านบาท	371 ล้านบาท

จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ในช่วงสองปีที่ผ่านมา บริษัทได้ปรับกลยุทธ์การตลาด เน้นในเรื่อง Partnership Marketing ใช้เทคนิคสร้างความสัมพันธ์อย่างยั่งยืนกับพันธมิตรในหลากหลายมิติ เพิ่มความคุ้มค่า กับการใช้จ่ายการผ่านบัตรเครดิตและการกู้ยืมผ่านสินเชื่อที่หลากหลาย มุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ พร้อมพัฒนาช่องทางออนไลน์ผ่านแอปพลิเคชันให้สอดคล้องกับการใช้ชีวิตในสังคมยุคดิจิทัล ในปี 2565 เคทีซี จะมุ่งมั่นเติบโตไปในธุรกิจ Payment Business และ Retail Lending Business โดยคาดว่าจะกลับไปมีอัตราเติบโตของพอร์ตลูกหนี้และปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรรวมในระดับเดียวกันกับที่เคยขยายตัวได้ในปี 2562 (ปีก่อนเกิดโควิด-19) อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการรักษาคุณภาพพอร์ตโดยให้ NPL รวมอยู่ใกล้เคียงระดับเดิม ทั้งนี้หากสถานการณ์เป็นไปตามที่คาดบริษัทเชื่อมั่นว่า จะสามารถทำกำไรได้ไม่ต่ำกว่าปี 2564