

## บทสรุปผู้บริหาร สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566

บริษัท เงินดีดล้อ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TIDLOR”) มีกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 เป็นจำนวน 955.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.6% (YoY) จากจำนวน 940.4 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

**“ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ  
กำไรต่อเนื่อง ขยายตัวที่ 1.6% (YoY)”**

ณ สิ้นไตรมาส 1 พอร์ตสินเชื่อบริโภค 26.4% (YoY) โดยมีมูลค่าพอร์ตสินเชื่อคงค้างเท่ากับ 83,039.9 ล้านบาท ซึ่งบัตรดีดล้อยังเป็นปัจจัยสำคัญในการขยายตัวของธุรกิจ และยอดเบี้ยประกันวินาศภัยเติบโต 28.2% (YoY) ทั้งนี้บริษัทยังคงความสามารถในการควบคุมคุณภาพสินเชื่อได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยมี NPL อยู่ที่ระดับ 1.5%

### **“รายได้รวม ธุรกิจสินเชื่อทะเบียนรถและนายหน้าประกันภัย เติบโตอย่างต่อเนื่อง”**

บริษัทฯ มีรายได้รวมไตรมาสแรกของปี 2566 เป็นจำนวน 4,345.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.3% (YoY) จากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น 29.0% (YoY) และ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการที่เพิ่มขึ้น 28.6% (YoY)

ค่าใช้จ่ายรวมจำนวน 3,149.5 ล้านบาท มาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่เพิ่มขึ้น 354.1% (YoY) ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น 47.0% (YoY) และค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารที่เพิ่มขึ้น 19.2% (YoY)

ในไตรมาสแรกของปี 2566 พอร์ตสินเชื่อรวมยังคงขยายตัว และธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยยังเติบโตอย่างต่อเนื่อง สร้างรายได้เติบโตดีทั้งจากรายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ อีกทั้งบริษัทฯยังสามารถบริหารจัดการคุณภาพลูกหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ มีการตั้งสำรองที่เพียงพอ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามสภาวะตลาดการเงินและอัตราดอกเบี้ยนโยบายขาขึ้น ทำให้ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงสร้างพอร์ตสินเชื่อซึ่งอยู่ภายใต้กรอบนโยบายความเสี่ยงของบริษัทฯ และสอดคล้องกับรายได้ที่ได้รับ รวมถึงมีการบริหารรายได้และค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมได้เป็นอย่างดี ส่งผลให้บริษัทฯสามารถสร้างกำไรเติบโตได้ในไตรมาสแรกของปี

## ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2566

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566	อัตราเติบโต % YoY เพิ่ม/(ลด)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	2,764.9	3,567.3	29.0%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	591.2	760.2	28.6%
รายได้อื่น	4.3	17.8	314.0%
<b>รวมรายได้</b>	<b>3,360.4</b>	<b>4,345.3</b>	<b>29.3%</b>
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	(1,778.9)	(2,119.7)	19.2%
ต้นทุนทางการเงิน	(268.7)	(395.0)	47.0%
<b>กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต</b>	<b>1,312.8</b>	<b>1,830.6</b>	<b>39.4%</b>
ผลขาดทุนด้านเครดิต	(139.8)	(634.8)	354.1%
ผลขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	(144.3)	(466.7)	223.4%
(ขาดทุนจากการด้อยค่า) กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS9	4.5	(168.1)	(3,835.6%)
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>1,173.0</b>	<b>1,195.8</b>	<b>1.9%</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(232.6)	(240.7)	3.5%
<b>กำไรสุทธิสำหรับงวด</b>	<b>940.4</b>	<b>955.1</b>	<b>1.6%</b>
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.41	0.38	(7.3%)

### พอร์ตสินเชื่อรวมขยายตัว และเบี่ยงประกันวินาศภัย เติบโตต่อเนื่อง

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2566 พอร์ตสินเชื่อรวมเติบโตมีมูลค่าเท่ากับ 83,039.9 ล้านบาท ขยายตัว 26.4% (YoY) จากความต้องการสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้นจากภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัวหลังสถานการณ์แพร่ระบาดโควิด-19 คลี่คลายภายใต้นโยบายการปล่อยสินเชื่อที่เข้มงวด และปัจจัยสำคัญของการเติบโตทางธุรกิจมาจากความสำเร็จของ “บัตรติดล้อ” ที่เพิ่มความสะดวกให้แก่ลูกค้า สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ตลอด 24 ชั่วโมง และยังคงระดับการให้บริการที่เต็มประสิทธิภาพทั้งช่องทางออนไลน์ ออฟไลน์ และโมบายแอปพลิเคชัน โดยบริษัทฯ ได้ส่งมอบ “บัตรติดล้อ” ให้แก่ลูกค้ารวมแล้วกว่า 532,000 ราย ณ สิ้น

ถ้าอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท เงินติดล้อ จำกัด (มหาชน)

## รักษาส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยในระดับที่เหมาะสม

เดือนมีนาคม 2566 ที่ผ่านมา โดยผู้ใช้งานบัตรเครดิตมีจำนวนเพิ่มขึ้น 7.9% จาก ณ สิ้นปี 2566 ขณะที่ยอดเบี้ยประกันวินาศภัยรวม ในสามเดือนแรกของปีเท่ากับ 2,070.1 ล้านบาท ขยายตัว 28.2% (YoY)

ในไตรมาสแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนรายได้ดอกเบี้ยรับจากสินเชื่อที่ระดับ 17.4% เท่ากันกับไตรมาสแรกของปี 2565 ในขณะที่อัตราดอกเบี้ยจ่ายปรับตัวเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1.9% เพิ่มขึ้นจาก 1.7% จากอัตราดอกเบี้ยนโยบายที่ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีการกระจายตัวในการกู้ยืม โดยมีการกู้ยืมทั้งจากสถาบันการเงิน และการออกตราสารหนี้ในระดับที่เหมาะสมให้สอดคล้องกับค่าเฉลี่ยอายุของลูกค้าในแต่ละช่วงอายุ รวมถึงการรักษาส่วนต่างของอัตราดอกเบี้ยให้บริษัททำกำไรได้อย่างสม่ำเสมอ

## ยังคงรักษาคุณภาพลูกหนี้ได้ดี

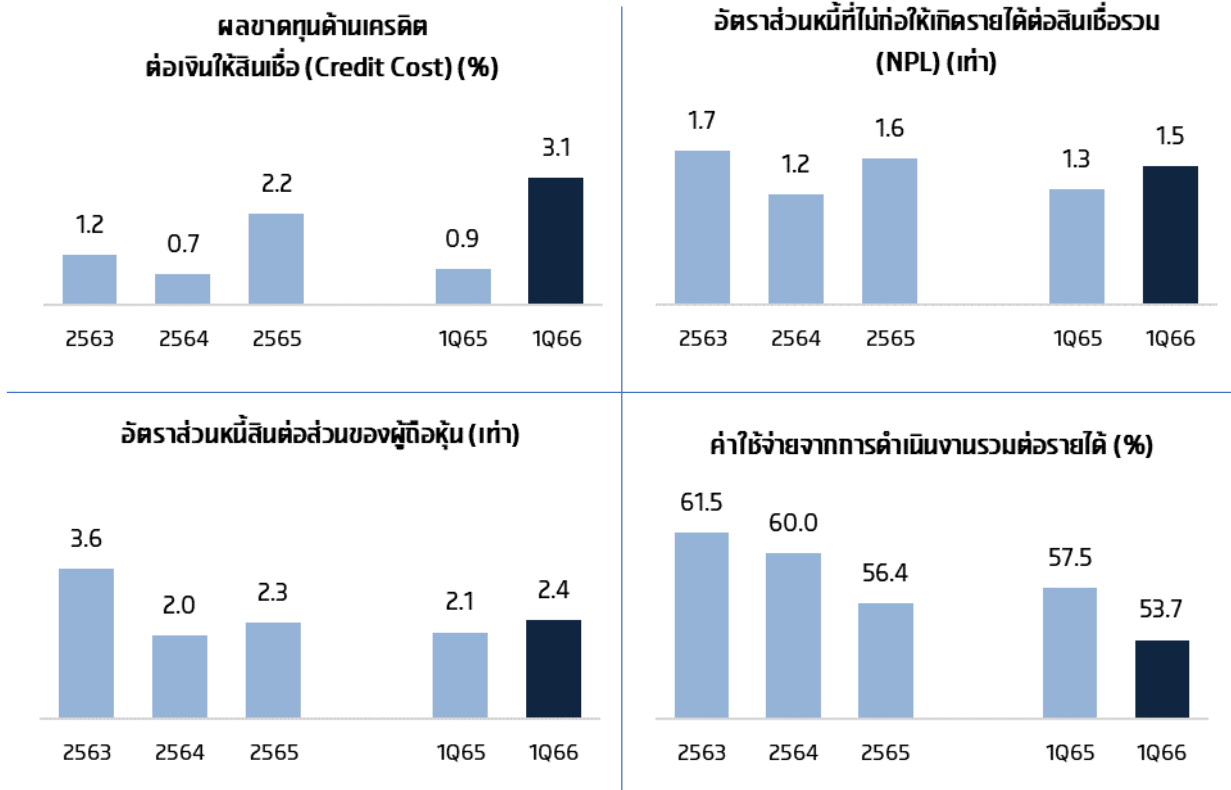
อัตราส่วนหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ต่อสินเชื่อรวม (% NPL) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เท่ากับ 1.5% ปรับตัวลดลงเล็กน้อย จาก 1.6% วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยบริษัทยังคงความสามารถในการบริหารจัดการคุณภาพลูกหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ แม้ว่าจะเผชิญหน้ากับสถานการณ์ที่ไม่แน่นอนจากปัจจัยมหภาค อัตราเงินเฟ้อ รวมทั้งการสิ้นสุดมาตรการพักชำระหนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับเรื่องคุณภาพของสินเชื่อ ตั้งแต่ช่วงปลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินนโยบายพิจารณาสินเชื่ออย่างเข้มงวด โดยเฉพาะกลุ่มที่ดูมีความเสี่ยงสูงและกลุ่มที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากปัจจัยความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ เพื่อให้สามารถรักษาคุณภาพลูกหนี้ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและเป็นไปตามกรอบนโยบายความเสี่ยงของบริษัทฯ

## NPL Coverage Ratio ในระดับสูงที่ 269.7%

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2566 อัตราส่วนเงินสำรองต่อหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้อยู่ที่ระดับ 269.7% ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2565 ซึ่งอยู่ที่ 317.4% อย่างไรก็ตามยังคงอยู่ในระดับที่สูงสะท้อนถึงนโยบายการป้องกันความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจอย่างรัดกุม

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ



**D/E Ratio ยังต่ำ  
ที่ระดับ 2.4 เท่า**

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 59,016.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.0% (YoY) โดยมีโครงสร้างแหล่งเงินทุนมาจากเงินกู้ยืมธนาคารและการออกหุ้นกู้คิดเป็นสัดส่วน 48 : 52

บริษัทฯ มีการกระจายตัวการกู้ยืม โดยมีการกู้ยืมทั้งจากสถาบันการเงินและการออกตราสารหนี้ ทั้งนี้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังอยู่ในระดับต่ำเพียง 2.4 เท่า

## รายได้และค่าใช้จ่ายรวม

### รายได้ :

รายได้รวมของไตรมาส 1 ปี 2566 อยู่ที่ 4,345.3 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ 397.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.2% (YoY) และรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม 3,170.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.2% (YoY) โดยรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวม ความต้องการสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นจากเศรษฐกิจที่กลับมาฟื้นตัวภายหลังสถานการณ์โควิด 19 คลี่คลาย รวมถึงภาคการท่องเที่ยวที่มีทิศทางฟื้นตัวที่ดีขึ้น

สำหรับไตรมาสแรกของปี 2566 รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการมีจำนวน 760.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.6% (YoY) โดยมีสัดส่วนหลักมาจากการเติบโตเชิงแกร่งอย่างต่อเนื่องของธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตและประกันวินาศภัย โดยเฉพาะการเติบโตจากช่องทางดิจิทัล ทั้งช่องทางออนไลน์และแพลตฟอร์มอาร์ไอเคเตอร์

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2565	%ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2566	%ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต % YoY เพิ่ม/(ลด)
รายได้ดอกเบี้ยรับจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	330.4	9.8%	397.2	9.1%	20.2%
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืม	2,434.5	72.4%	3,170.1	73.0%	30.2%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	591.2	17.6%	760.2	17.5%	28.6%
รายได้อื่น	4.3	0.2%	17.8	0.4%	314.0%

### ค่าใช้จ่าย :

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 3,149.5 ล้านบาท มาจากค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารเพิ่มขึ้น 2,119.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.2% (YoY) สอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อและธุรกิจนายหน้าประกันภัย โดยมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้ (Cost to Income Ratio) ที่ 53.7%

ต้นทุนทางการเงินจำนวน 395.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.0% (YoY) โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้เพื่อรองรับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อโดยรวมที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

ผลขาดทุนด้านเครดิตจำนวน 634.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 354.1% (YoY) สอดคล้องกับการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อรวมและการตั้งสำรองหนี้เพิ่มขึ้นด้วยความระมัดระวังรอบคอบ สอดรับกับปัจจัยทางเศรษฐกิจที่ยังไม่แน่นอนและภาวะเงินเฟ้อ รวมทั้งสะท้อนคุณภาพหนี้ภายหลังการสิ้นสุดมาตรการพักชำระหนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2565	%ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2566	%ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต % YoY เพิ่ม/(ลด)
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	1,778.9	52.9%	2,119.7	48.8%	19.2%
ต้นทุนทางการเงิน	268.7	8.0%	395.0	9.1%	47.0%
ผลขาดทุนด้านเครดิต	139.8	4.2%	634.8	14.6%	354.1%
ผลขาดทุนจากการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	144.3	4.3%	466.7	10.7%	223.4%
ขาดทุนจากการด้อยค่า (กลับรายการขาดทุน)จากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS9	(4.5)	-0.1%	168.1	3.9%	(3,835.6%)

## ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม จำนวน 88,840.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 เทียบกับจำนวน 84,727.0 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของยอดสินเชื่อรวม และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้ระยะยาว

หนี้สินรวมจำนวน 62,477.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 เทียบกับจำนวน 59,305.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้จากหุ้นกู้เพื่อใช้ในการขยายพอร์ตสินเชื่อและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 26,363.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เทียบกับจำนวน 25,421.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดเดือนมีนาคมในปีปัจจุบัน

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566	เพิ่ม/(ลด)	อัตราเติบโต % YoY เพิ่ม/(ลด)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,191.2	4,197.1	2,005.9	91.5%
เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	81,265.4	83,039.9	1,774.5	2.2%
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(3,198.9)	(3,364.0)	(165.1)	5.2%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,263.1	1,528.1	265.0	21.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,206.2	3,439.3	233.1	7.3%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>84,727.0</b>	<b>88,840.4</b>	<b>4,113.4</b>	<b>4.9%</b>
หนี้สินหมุนเวียน	22,601.2	22,723.8	122.6	0.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	36,703.9	39,753.6	3,049.7	8.3%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>59,305.1</b>	<b>62,477.4</b>	<b>3,172.3</b>	<b>5.3%</b>
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>25,421.9</b>	<b>26,363.0</b>	<b>941.1</b>	<b>3.7%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>84,727.0</b>	<b>88,840.4</b>	<b>4,113.4</b>	<b>4.9%</b>

## พอร์ตสินเชื่อรวมสุทธิขยายตัว 26.4% YoY

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2566 สินเชื่อรวมมีการขยายตัว 26.4% (YoY) มีจำนวนพอร์ตรวมเท่ากับ 83,039.9 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้เงินให้กู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ 72,497.8 ล้านบาท และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ 10,542.1 ล้านบาท สำหรับค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทมีจำนวน 3,364.0 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่าง

(หน่วย: ล้านบาท)	เงินให้กู้ยืมและ ดอกเบี้ยค้างรับ	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ*	รวม
ชั้นที่ 1 (Performing)	60,278.7	6,720.5	66,999.2
ชั้นที่ 2 (Under-performing)	11,254.5	3,539.0	14,793.5
ชั้นที่ 3 (Non-performing)	964.6	282.6	1,247.2
รวมเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	72,497.8	10,542.1	83,039.9
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(2,935.5)	(428.5)	(3,364.0)
รวมเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	69,562.3	10,113.6	79,675.9

\*หลังหักดอกเบี้ยที่ยังไม่ถือเป็นรายได้