

# คำอธิบายและบทวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร ไตรมาส 3 ปี 2566

## บทสรุปผู้บริหาร

### “พอร์ตสินเชื่อบริการและปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรต่อเนื่อง ควบคุมคุณภาพหนี้เสียให้อยู่ในระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ภาคกำไรทั้งปีได้ตามประมาณการ”

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“เคทีซี หรือ กลุ่มบริษัท”) มีกำไรสุทธิงวดเก้าเดือนปี 2566 เท่ากับ 5,534 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2% จากงวดเดียวกันของปี 2565 ที่มีจำนวน 5,414 ล้านบาท ขณะที่กำไรสุทธิในไตรมาสสามเท่ากับ 1,857 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 4.7% จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 1,773 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาสสามปี 2566 เคทีซีมีมูลค่าพอร์ตรวมเท่ากับ 106,701 ล้านบาท ขยายตัว 10.0% (YoY) โดยเติบโตต่อเนื่องจากปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชน พอร์ตบัตรเครดิตยังคงขยายตัวได้ดีตามปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรที่เพิ่มขึ้นจากอุปสงค์การใช้จ่ายเพื่อการบริโภค ในทางเดียวกันพอร์ตสินเชื่อ KTC PROUD สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเคทีซียังคงเน้นการเติบโตของพอร์ตควบคู่กับการคัดกรองคุณภาพโดยมีระดับความเสี่ยงที่เหมาะสมและยอมรับได้

ด้านสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน ยอดสินเชื่อใหม่สำหรับงวดเก้าเดือน ปี 2566 มีมูลค่าทั้งสิ้น 1,929 ล้านบาท และพอร์ตที่เข้ามามีคุณภาพดี ทำให้เชื่อมั่นได้ว่าพอร์ตสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงินนี้จะสามารถสร้างรายได้ที่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญได้ในอนาคต

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเติบโตที่ 9.8% (YoY) จากรายได้ดอกเบี้ยและรายได้ค่าธรรมเนียม ขณะที่ค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้น 13.4% (YoY) ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการขยายตัวของพอร์ต ทำให้มีการตั้งสำรองมากขึ้นเป็นผลให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) เพิ่มขึ้น ทั้งยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานสูงขึ้นอีกด้วย ขณะที่ต้นทุนทางการเงินปรับขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน

ภาพรวมในงวดเก้าเดือนที่ผ่านมา การเติบโตของพอร์ตบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล อยู่ในทิศทางที่ไปสู่เป้าหมายที่ตั้งไว้ NPL ของงบเฉพาะอยู่ที่ 1.9% และ NPL Coverage Ratio อยู่ที่ 443.3% ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมจากปีก่อนหน้า ขณะที่ NPL ของกลุ่มบริษัทอยู่ที่ 2.3% แม้จะมีเปอร์เซ็นต์สูงขึ้นบ้าง จากพอร์ตลูกหนี้สัญญาเช่าและตามสถานะเศรษฐกิจที่มีความกดดันอย่างต่อเนื่อง มีผลทำให้ NPL Coverage Ratio ลดลงไปที่ 381.5% แต่ยังคงอยู่ในระดับที่สามารถบริหารจัดการได้ อีกทั้งยังมั่นใจว่าจะสามารถทำกำไรได้ตามเป้าหมาย

## เป้าหมาย vs ผลการดำเนินงาน 9 เดือน ปี 2566

เป้าหมาย	ปี 2566	ผลการดำเนินงาน 9 เดือน ปี 2566
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	> 7,079	5,534
อัตราการเติบโตพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อรวม (%)	15%	10.0%
อัตราการเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร (%)	10%	13.7%
อัตราการเติบโตพอร์ตลูกหนี้ KTC PROUD* (%)	7%	6.2%
ยอดลูกหนี้ใหม่ของสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน (ล้านบาท)	9,000	1,929
ยอดลูกหนี้ใหม่ของ Commercial Loan กรุงไทยลิสซิ่ง (ล้านบาท)	3,000	1,446
คุณภาพของพอร์ต (%NPL รวม)	< 1.8%	2.3%

\*ไม่รวมลูกหนี้ภายใต้มาตรการช่วยเหลือของธนาคารแห่งประเทศไทย

## ภาพรวมอุตสาหกรรม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 ธนาคารแห่งประเทศไทย ได้ปรับคาดการณ์อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยสำหรับปี 2566 เป็น 2.8% (ประมาณการเดิม ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ 3.6%) และปี 2567 อยู่ที่ 4.4% (ประมาณการเดิม ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ 3.8%) สาเหตุจากในปีนี้นี้การขยายตัวของเศรษฐกิจจะลดลงจากภาคการส่งออกและภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวช้ากว่าที่คาด ขณะที่ในปี 2567 อัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจจะเร่งสูงขึ้น จากภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องและภาคการส่งออกสินค้าที่กลับมาขยายตัว รวมถึงการกระตุ้นเศรษฐกิจจากนโยบายของภาครัฐ ซึ่งอาจส่งผลบวกต่อปริมาณการใช้จ่ายให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ปี 2565	8 เดือน ปี 2566
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	482,966	461,707
อัตราการเติบโต (%)	5.4%	2.6%
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	14.4%	14.9%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	25,733,923	26,026,516
อัตราการเติบโต (%)	3.6%	2.2%
สัดส่วนจำนวนบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	9.9%	10.0%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	2,004,737	1,406,658
อัตราการเติบโต (%)	21.5%	11.0%
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	11.9%	12.1%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	515,628	512,390
อัตราการเติบโต (%)	14.0%	5.9%
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลของ KTC (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	6.1%	6.2%

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ปี 2565	8 เดือน ปี 2566
ลูกหนี้สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	247,518	308,949
อัตราการเติบโต (%)	36.9%	41.0%

ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย

อุตสาหกรรมสินเชื่อผู้บริโภคมียังขยายตัว จากความต้องการใช้จ่ายเพื่อการบริโภคและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่ยังคงอยู่ในระดับดีอย่างต่อเนื่อง ยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ เดือนสิงหาคม ปี 2566 เท่ากับ 461,707 ล้านบาท ขยายตัว 2.6% ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวมขยายตัว 11.0% ในช่วง 8 เดือนปี 2566 ขณะที่ยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เท่ากับ 512,390 ล้านบาท เติบโตที่ 5.9% และสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันที่เติบโตเป็นอย่างมากถึง 41.0% จากช่วงเดียวกันของปี 2565

KTC มีสัดส่วนของลูกหนี้บัตรเครดิตเทียบกับอุตสาหกรรมสำหรับ 8 เดือน ปี 2566 เท่ากับ 14.9% ส่วนแบ่งตลาดของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของบริษัทเท่ากับ 12.1% ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2565 และมีสัดส่วนของลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เทียบกับอุตสาหกรรมเท่ากับ 6.2%

## ภาพรวมสินเชื่อ

### “พอร์ตสินเชื่อรวมเติบโต 10.0% YoY

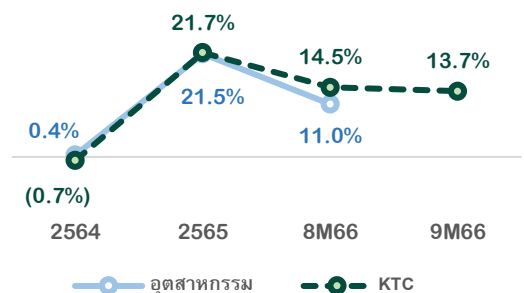
### ขณะที่อัตราเติบโตของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของ KTC 8 เดือน โต 14.5% YoY”

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมมีมูลค่าเท่ากับ 106,701 ล้านบาท ขยายตัว 10.0% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยแบ่งเป็น 1) สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิตมีมูลค่า 69,225 ล้านบาท (8.9% YoY) ยังขยายตัวได้ดีสอดคล้องกับปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร KTC ที่เพิ่มขึ้น

ภาพรวมปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของเคทีซี 8 เดือน ปี 2566 มีมูลค่า 170,883 ล้านบาท และงวด 9 เดือน ปี 2566 มีมูลค่า 192,270 ล้านบาท ขยายตัว 14.5% และ 13.7% (YoY) ตามลำดับ โดยบริษัทมีสมาชิกทั้งสิ้น 3,331,065 บัญชี แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,616,269 บัตรเพิ่มขึ้น 3.2% (YoY) และสินเชื่อบุคคลจำนวน 714,796 บัญชี หรือ ลดลง 3.3% (YoY) เนื่องจากมีการปิดบัญชีลูกค้า KTC PROUD ที่ไม่มีการเคลื่อนไหว

- 2) สินเชื่อ KTC PROUD มีมูลค่า 30,246 ล้านบาท เติบโต 6.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า
- 3) สินเชื่อ KTC ที่เต็ม รถแลกเงิน มีมูลค่า 2,058 ล้านบาท โดยมียอดลูกหนี้ใหม่ในไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 794 ล้านบาท และในรอบเก้าเดือนของปี 2566 มีมูลค่า 1,929 ล้านบาท
- 4) สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อมีมูลค่า 3,369 ล้านบาท โดยมียอดปล่อยสินเชื่อรถขนาดใหญ่ที่ใช้ในอุตสาหกรรมในรอบเก้าเดือนของปี 2566 ที่ 1,446 ล้านบาท ทั้งนี้ เคทีซียังคงชะลอการปล่อยสินเชื่อประเภทนี้หลังจากที่เห็นสัญญาณของหนี้เสียที่เพิ่มขึ้น

อัตราการเติบโตการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต



### ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบียค้างรับ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2566	อัตราเติบโต (%)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้อัตราดอกเบี้ยและดอกเบียค้างรับ	63,558	69,225	8.9%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคลและดอกเบียค้างรับ*	31,524	34,106	8.2%
เงินให้สินเชื่อ KTC PROUD	28,492	30,246	6.2%
เงินให้สินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน	895	2,058	129.9%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	1,934	3,369	74.2%

\*รวมลูกหนี้ภายใต้การช่วยเหลือของ สปท.

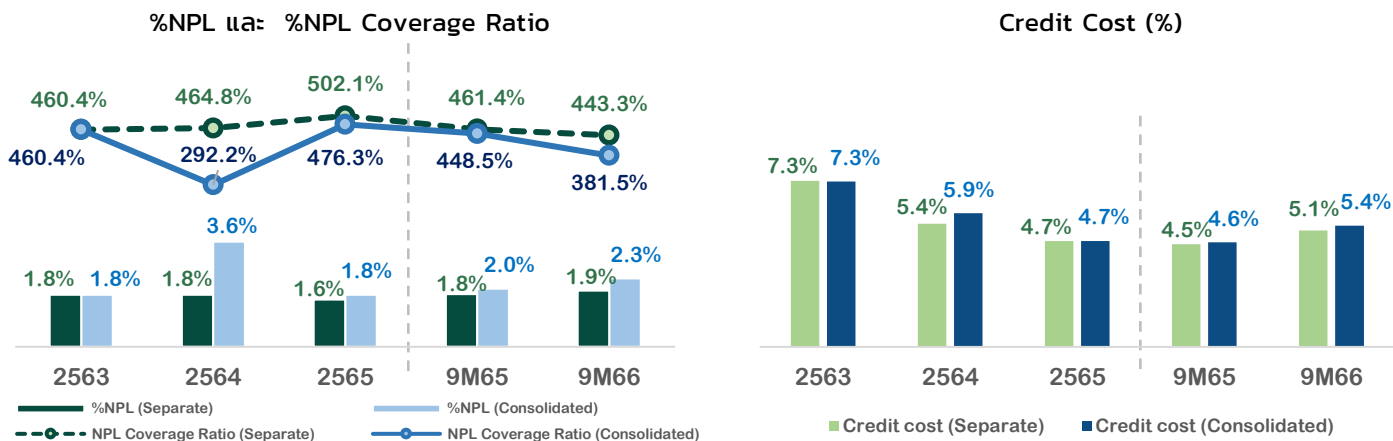
### ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม : ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น					รวม
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการตั้งค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2566	4,247	2,782	1,139	624	8,792	
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงการจัดชั้น	318	(445)	127	-	-	
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(529)	1,496	4,289	274	5,530	
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	428	-	-	70	498	
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(259)	(676)	(767)	(44)	(1,746)	
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(3,429)	(175)	(3,604)	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566	4,204	3,157	1,359	749	9,469	

## “NPL เพิ่มขึ้น แต่อยู่ในระดับที่ควบคุมได้ คุณภาพพอร์ตโดยรวมแข็งแกร่ง Coverage Ratio ยังอยู่ในระดับสูงที่ 381.5%”

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวมของงบเฉพาะกิจการ (%NPL) สิ้นไตรมาส 3 ของปี 2566 อยู่ที่ 1.9% ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ 1.8% ซึ่งยังคงสามารถรักษาระดับการควบคุมคุณภาพได้ดีอยู่ โดยค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับ 8,720 ล้านบาท คิดเป็นอัตราค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) เท่ากับ 443.3% ลดลงเล็กน้อยจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่อยู่ 461.4%

ขณะที่อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวมของกลุ่มบริษัท (%NPL) สิ้นไตรมาส 3 ของปี 2566 อยู่ที่ 2.3% เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนปี 2565 ที่อยู่ระดับ 2.0% NPL ของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นบ้าง จากผลของการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้าหนี้สัญญาเช่า โดย NPL รวม ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 ของลูกหนี้อัตราดอกเบี้ย ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าอยู่ที่ 1.3% 3.1% และ 15.3% ตามลำดับ ทั้งนี้ มีค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้น 9,469 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.1% (YoY) คิดเป็นอัตราค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) ของกลุ่มบริษัทอยู่ในระดับที่ 381.5% % ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนปี 2565 ที่อยู่ระดับ 448.5%



สำหรับหนี้สูญได้รับคืนในไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 821 ล้านบาท แบ่งเป็น KTC จำนวน 806 ล้านบาท และจาก KTBL จำนวน 15 ล้านบาท โดยรวมหนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น 7.3% (QoQ) เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 ที่ 765 ล้านบาท แต่ลดลง 4.2% (YoY) อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีการติดตามและปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ให้เหมาะสมกับสถานการณ์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการตามหนี้อย่างใกล้ชิด

	ไตรมาส 3 ปี 2565		ไตรมาส 2 ปี 2566		ไตรมาส 3 ปี 2566	
	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% NPL	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% NPL	ลูกหนี้ด้วยคุณภาพ	% NPL
<b>NPL 2.3%</b>						
NPL รวม	1,917	2.0%	2,129	2.0%	2,482	2.3%
NPL สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต	783	1.2%	833	1.2%	919	1.3%
NPL สินเชื่อบุคคล	920	3.0%	975	3.0%	1,048	3.1%
NPL ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	214	11.1%	322	9.1%	514	15.3%

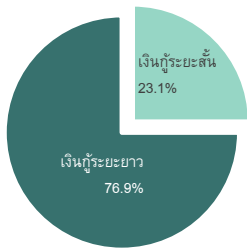
ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับจำแนกตามประเภทธุรกิจและตามประเภทการจัดชั้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม			
	บัตรเครดิต	สินเชื่อบุคคล	ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	รวม
ชั้นที่ 1	61,080	26,727	-	87,807
ชั้นที่ 2	6,946	5,938	-	12,883
ชั้นที่ 3	919	1,048	-	1,967
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	-	-	3,369	3,369
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	68,945	33,713	3,369	106,027
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	280	393	-	674
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	69,225	34,106	3,369	106,701
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,700)	(4,020)	(749)	(9,469)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	64,525	30,086	2,621	97,231

# เงินกู้ยืม

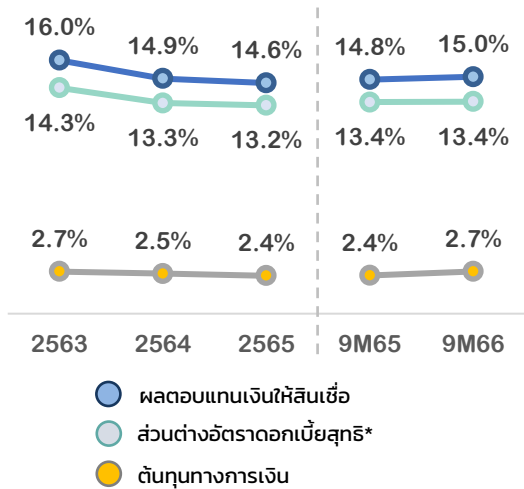
## “D/E Ratio อยู่ในระดับต่ำที่ 2.07 เท่า ขณะที่ยังมีวงเงินคงเหลืออีก 24,150 ล้านบาท”

สัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุน  
ณ สิ้นไตรมาส 3/2566



**D/E Ratio**  
(เท่า) | **2.07**

ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ,  
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และ  
ต้นทุนทางการเงิน



\*ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ = รายได้ดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมในการใช้เงินหักต้นทุนทางการเงิน/ ค่าเฉลี่ยของเงินให้สินเชื่อแก่ลูกค้าและดอกเบี้ยรับรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 62,730 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.8% (YoY) โดยมีสัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุนเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น(รวม ส่วนของเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) 23.1% และเงินกู้ยืมระยะยาว 76.9% ทั้งนี้เคทีซีมีแหล่งที่มาของเงินกู้ยืมที่หลากหลายจาก ธนาคารพาณิชย์ของไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกันและกองทุนต่าง ๆ โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 1,990 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น จำนวน 4,180 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจาก ธนาคารกรุงไทย จำนวน 8,000 ล้านบาทและหุ้นกู้จำนวน 48,561 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.07 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนที่ 2.14 เท่า และต่ำกว่าภาวะผูกพัน (Debt Covenants) ที่ 10 เท่า

เคทีซีมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวม (Total Short-Term Credit Line) ทั้งสิ้นจำนวน 29,371 ล้านบาท (รวมวงเงินจากธนาคารกรุงไทย 19,061 ล้านบาท) ใช้วงเงินระยะสั้นไปจำนวน 5,221 ล้านบาท มีวงเงินคงเหลือทั้งสิ้น 24,150 ล้านบาท

ในไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือนปี 2566 ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 2.8% และ 2.7% ตามลำดับ เพิ่มขึ้นตามสภาวะอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงินที่เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือนปี 2565 ซึ่งมีมูลค่าที่ 2.5% และ 2.4%

ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อเท่ากับ 15.4% ในไตรมาส 3 ปี 2566 ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนหน้าที่ 15.5% สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2566 ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นเป็น 15.0% จากพอร์ตบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันกับปีก่อนหน้าที่ 14.8%

ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 13.8% ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 14.1% ขณะที่ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิในเก้าเดือนของปีอยู่ที่ 13.4% เท่ากันกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

## ภาพรวมรายได้และค่าใช้จ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม					
	9 เดือน ปี 2565	9 เดือน ปี 2566	อัตราเติบโต (%YoY)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2566	อัตราเติบโต (%YoY)
รายได้รวม	16,978	18,755	10%	5,887	6,461	10%
หนี้สูญได้รับคืน	2,565	2,408	(6%)	857	821	(4%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	5,840	6,371	9%	2,056	2,252	10%
ต้นทุนทางการเงิน	1,014	1,247	23%	343	441	29%
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิต ที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	10,131	11,167	10%	3,487	3,780	8%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,360	4,282	27%	1,276	1,477	16%
หนี้สูญ	4,456	3,604	(19%)	2,495	1,233	(51%)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(1,096)	678	162%	(1,218)	244	120%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	6,771	6,884	2%	2,210	2,303	4%
กำไรสุทธิ	5,409	5,505	2%	1,764	1,838	4%
การแบ่งกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,414	5,534	2%	1,773	1,857	5%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.10	2.15	2%	0.69	0.72	5%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	11.60	13.23	14%	11.60	13.23	14%

**รายได้รวม**  
ไตรมาส 3 ปี 2566

**6,461**  
(ล้านบาท)

**9.8%**  
YoY

### รายได้ดอกเบี้ยรวมเพิ่มขึ้น

**▲ 11.3%**  
YoY

### รายได้ค่าธรรมเนียมยังเติบโตได้ดี

**▲ 10.6%**  
YoY

รายได้ดอกเบี้ยรวม (รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 4,096 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.3% (YoY) แบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิต 2,025 ล้านบาท ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล 2,009 ล้านบาท และลูกหนี้สัญญาเช่า 62 ล้านบาท โดยรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นจากในทุกธุรกิจเป็นผลมาจากเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวขึ้นทั้งจากภาคการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายในประเทศ และรวมถึงการขยายตัวของพอร์ตลูกหนี้ใหม่ ซึ่งเป็นส่วนช่วยสร้างเสริมฐานรายได้ให้เติบโตขึ้น

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมรายได้ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน) มีจำนวน 1,381 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.6% (YoY) จากทั้งรายได้ ค่าธรรมเนียมส่วนลดร้านค้าที่เพิ่มขึ้น 16.3% (YoY) รายได้ค่าธรรมเนียม Interchange เพิ่มขึ้น 10.2% (YoY) รายได้ค่าธรรมเนียมในการเบิกเงินสดล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 11.1% (YoY) และรายได้ค่าธรรมเนียมในการติดตามหนี้เพิ่มขึ้น 3.5% (YoY) ตามปริมาณรายการการค้าที่เพิ่มขึ้น





รายได้ดอกเบี้ยรวม  
ค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน

**4,096** ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2565	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 3 ปี 2566	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,805	30.7%	<b>2,025</b>	<b>31.3%</b>	12.2%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,845	31.3%	<b>2,009</b>	<b>31.1%</b>	8.9%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล KTC PROUD	1,803	30.6%	<b>1,913</b>	<b>29.6%</b>	6.2%
ลูกหนี้สินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน	42	0.7%	<b>95</b>	<b>1.5%</b>	124.6%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	30	0.5%	<b>62</b>	<b>1.0%</b>	105.5%



รายได้ค่าธรรมเนียม  
(ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน)

**1,381** ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2565	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 3 ปี 2566	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
รายได้ค่าธรรมเนียม (ไม่รวมค่าธรรมเนียมการใช้จ่ายเงิน)	1,249	21.2%	<b>1,381</b>	<b>21.4%</b>	10.6%

**ค่าใช้จ่ายรวม**  
ไตรมาส 3 ปี 2566

**4,170**

(ล้านบาท)

**13.4%**

YoY

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 2,252 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.5% (YoY) มาจากค่าธรรมเนียมจ่ายที่เพิ่มขึ้น 17.5% (YoY) สอดคล้องกับปริมาณของรายการการค้าที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดใกล้เคียงเดิม อย่างไรก็ตามการเติบโตของรายได้ ทำให้ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมต่อรายได้ (Cost to Income Ratio) ในไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 34.9% สัดส่วนเท่ากับไตรมาส 3 ปี 2565

ค่าใช้จ่ายจากการ  
ดำเนินงานรวมต่อรายได้  
(Cost to Income Ratio)



**34.9%**

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 1,477 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7% (YoY) มาจากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 441 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.5% (YoY) จากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นตามสภาวะตลาดเงินที่ปรับอัตราดอกเบี้ยสูงขึ้น

**“ค่าใช้จ่ายโดยรวมเพิ่มขึ้น (YoY)  
จากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้น และ  
ต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น”**



ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

**2,252** ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2565	% ของรายได้ รวม	ไตรมาส 3 ปี 2566	% ของรายได้ รวม	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	624	10.6%	<b>664</b>	<b>10.3%</b>	6.3%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	206	3.5%	<b>204</b>	<b>3.2%</b>	(0.8%)
ค่าธรรมเนียมจ่ายและค่าบริการ	674	11.5%	<b>793</b>	<b>12.3%</b>	17.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น	552	9.4%	<b>591</b>	<b>9.2%</b>	7.4%

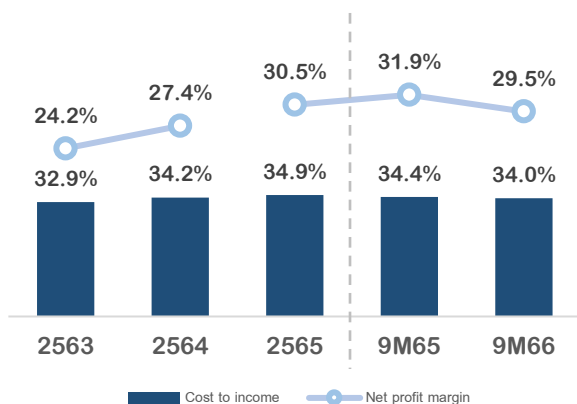


ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL)  
**1,477** ล้านบาท

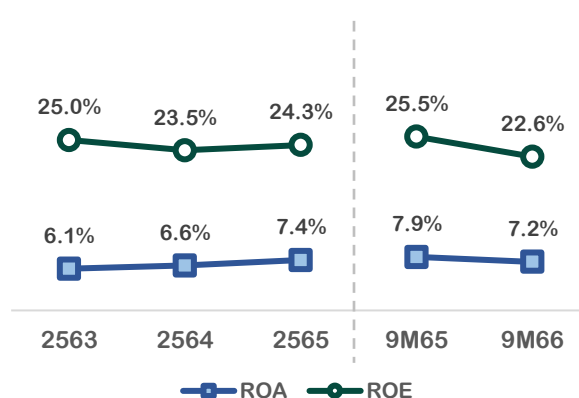
	ไตรมาส 3 ปี 2565	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 3 ปี 2566	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ECL ของบัตรเครดิต	604	10.3%	752	11.6%	24.5%
ECL ของสินเชื่อบุคคล	586	9.9%	624	9.7%	6.6%
ECL ของสัญญาเช่า	87	1.5%	101	1.6%	16.0%

## อัตราส่วนสำคัญทางการเงินอื่น ๆ

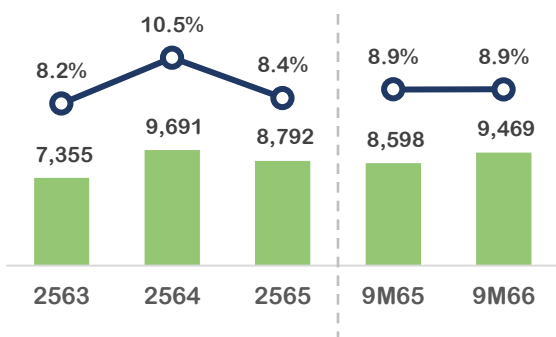
อัตรากำไรสุทธิ และ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม



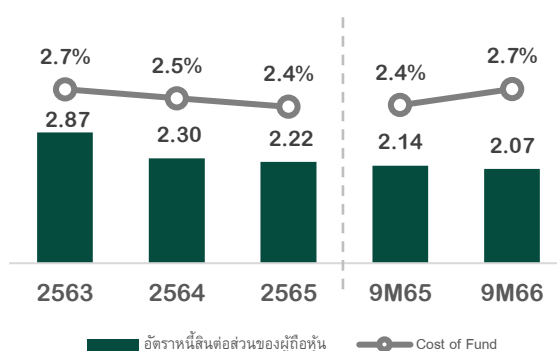
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)



ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ (หน่วย: ล้านบาท)



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (หน่วย: เท่า) และต้นทุนทางการเงิน



## แนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืนของ ธปท. และ ผลกระทบ

ธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้เปิดรับฟังความคิดเห็น (Consultation Paper) ร่าง “หลักเกณฑ์การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม” (Responsible Lending: RL) ระหว่างวันที่ 4-20 กันยายน 2566 และร่าง “กลไกการกำหนดอัตราดอกเบี้ยตามความเสี่ยง” (Risk-Based Pricing: RBP) ช่วงวันที่ 29 กันยายน - 17 ตุลาคม 2566 นั้น เพื่อเป็นแนวทางในการปรับพฤติกรรมเจ้าหนี้และลูกหนี้ ผ่านการยกระดับมาตรฐานกระบวนการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบตลอดวงจรหนี้

สำหรับ เคทีซี มีหลักเกณฑ์การโฆษณา/ การเสนอขาย โดยเป็นผู้ให้บริการสินเชื่ออย่างรับผิดชอบเสมอมา โดยเกณฑ์ส่วนใหญ่จะเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับที่ ธปท. ได้ให้แนวทางไว้ บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าหลักเกณฑ์แนวทางการให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending: RL) ที่จะออกมาบังคับใช้จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญใด ๆ ต่อการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมาตรการ RL นี้ จะบังคับใช้เดือนมกราคม 2567

ในกรณีของการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีปัญหาหนี้เรื้อรัง (Persistent Debt: PD) ที่จะมีผลบังคับใช้เดือนเมษายน 2567 เป็นต้นไปนั้น ธปท. จะมุ่งที่สินเชื่อส่วนบุคคลประเภทหมุนเวียน (Revolving Personal Loan) ที่มีรายได้ไม่เกิน 20,000 บาทต่อเดือน และมีการจ่ายดอกเบี้ยมากกว่าเงินต้นในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา บริษัทจะให้ทางเลือกแก่ลูกหนี้ที่สนใจสามารถเปลี่ยนสินเชื่อหมุนเวียนมาเป็นแบบมีระยะเวลา (Term Loan) และให้คิดอัตราดอกเบี้ยไม่เกิน 15% ต่อปี โดยจะกำหนดให้การผ่อนชำระสามารถปิดจบภายใน 5 ปีซึ่งในแนวทางนี้ลูกหนี้ต้องสมัครใจเข้าร่วมโครงการด้วยตนเองและปิดวงเงินเดิมที่มีอยู่ บริษัทได้ประเมินผลกระทบว่า หากลูกหนี้ที่เข้าเกณฑ์ทุกรายเข้าร่วมโครงการจะมีผลกระทบต่อรายได้ดอกเบี้ยลดลงประมาณ 18 ล้านบาทต่อเดือน

สำหรับแนวคิดให้ผู้จ่ายดอกเบี้ยตามความเสี่ยง (Risk-based Pricing: RBP) นั้น สถาบันการเงินที่เข้าร่วมโครงการจะต้องสมัครเข้าร่วมทดสอบ Sandbox กับ ธปท. ก่อนไปใช้จริง โดยจะเปิดโอกาสให้เฉพาะ 2 ผลิตภัณฑ์สินเชื่อ คือ สินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับที่มีใช้สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (Unsecured Personal Loan) และสินเชื่อรายย่อยเพื่อการประกอบอาชีพภายใต้การกำกับ (Nano-Finance) โดยคาดว่าจะเริ่มเปิดให้เข้าร่วมทดสอบกลางปี 2567

ในกรณีของมาตรการการให้สินเชื่อให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้และลูกหนี้มีเงินเหลือพอดำรงชีพ โดยจะมีการกำหนดสัดส่วนของภาระหนี้เทียบกับรายได้ (Debt Service Ratio: DSR) ยังไม่ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นเป็นการเฉพาะ โดยตามแผนเดิม ธปท. คาดว่าจะเริ่มบังคับใช้ในปี 2568 ทั้งนี้จะมีการประเมินสถานการณ์เศรษฐกิจอีกครั้ง

ที่ผ่านมาเคทีซีได้ดำเนินโครงการต่าง ๆ เพื่อให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ตามแนวทางของธนาคารแห่งประเทศไทยในการบริหารจัดการด้านการให้สินเชื่ออย่างเป็นธรรม ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เคทีซีให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ในทุกสถานะเป็นจำนวน 1,802 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 1.8% ของพอร์ตลูกหนี้รวม

## กลยุทธ์ของเคทีซีที่เชื่อมโยงกับการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน



กลยุทธ์ของ KTC ได้บูรณาการกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนในมิติเศรษฐกิจ (Better Product and Service) มิติสังคม (Better Quality of Life) และมิติสิ่งแวดล้อม (Better Climate) โดย KTC ได้ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อ มุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ บริการ เทคโนโลยีและนวัตกรรมดิจิทัล รวมถึงบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อตอบโจทย์ธุรกิจ สร้างความไว้วางใจให้เกิดแก่ผู้มีส่วนได้เสีย เพิ่มโอกาสการเข้าถึงผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินแก่สังคมไทย บรรเทาผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม และร่วมสนับสนุนเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืนของสหประชาชาติ

ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ที่เว็บไซต์ของบริษัท

<https://www.ktc.co.th/sustainability-development>

KTC จัดกิจกรรมพบปะผู้ลงทุนสำหรับผู้ลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ของบริษัท ตลอดจนนักวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน รวมถึงผู้สนใจที่ต้องการทราบความเป็นไปของบริษัท โดย KTC จะจัดนำเสนอข้อมูลธุรกิจและผลดำเนินงานของบริษัท อธิบายถึงลักษณะธุรกิจ ภาพรวมอุตสาหกรรม ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงาน เป้าหมาย แผนงาน และกลยุทธ์การเติบโตของบริษัท ในทุก ๆ ไตรมาส ตลอดทั้งปี สำหรับผลประกอบการไตรมาสที่ 3 ปี 2566 นี้ สามารถติดตามกิจกรรม Opportunity Day ได้ในวันพุธที่ 15 พฤศจิกายน 2566 เวลา 10:15 – 11:00 น. ผ่านช่องทางการติดต่อสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

SET Opportunity Day SET Thailand SET Application

## ทิศทางเติบโตของ KTC ปี 2567

ในปี 2567 บริษัทวางเป้าเติบโตในธุรกิจหลักทั้ง 3 ส่วนคือ ธุรกิจบัตรเครดิต สินเชื่อ KTC PROUD และสินเชื่อ KTC พีเอ็มเอ็ม รถแลกเงิน เนื่องด้วยเชื่อว่ายังมีความต้องการของสินเชื่อแต่ละประเภทอยู่ อีกทั้งจะส่งเสริมธุรกิจ MAAI by KTC ให้เติบโตมากขึ้นอันเป็นธุรกิจให้บริการระบบบริหารจัดการความสัมพันธ์กับลูกค้า บริษัทจะเน้น 3 องค์ประกอบหลัก คือ คน กระบวนการ และเทคโนโลยี ที่พร้อมเพิ่มประสิทธิภาพผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งนี้ มีเป้าหมายการทำการให้เพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2566 ดูผลการเติบโตของพอร์ตรวมที่ขยายตัวมากขึ้นภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้อย่างเหมาะสม

