

คำอธิบายและบทวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2568

บทสรุปผู้บริหาร

**“กลุ่มบริษัทคงความแข็งแกร่ง ภายใต้สภาพแวดล้อมที่กดดัน
โดยผลดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2568 มีกำไรสุทธิ 1,861 ล้านบาท
พอร์ตเพิ่มเล็กน้อยและยังคงคุณภาพสินทรัพย์ที่น่าพอใจ ภายใต้ความเสี่ยงที่เหมาะสม
ขณะที่ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตได้ดีกว่าอุตสาหกรรม”**

บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 เท่ากับ 1,861 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.2% (YoY) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2567 ที่มีจำนวน 1,803 ล้านบาท ขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการ ของ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“เคทีซี” หรือ “บริษัท”) มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 เท่ากับ 1,877 ล้านบาท ลดลง 0.9% (YoY) เนื่องจากในปี 2567 บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม 82 ล้านบาท หากไม่รวมรายการดังกล่าว เคทีซีจะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 2.7%

ในไตรมาส 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 6,832 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.0% (YoY) มาจากรายได้ค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมด้านร้านค้า รายได้จากการเบิกถอนเงินสดล่วงหน้า และรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยและหนี้สูญได้รับคืนลดลงเล็กน้อย ค่าใช้จ่ายรวม 4,433 ล้านบาท ลดลง 1.6% (YoY) จากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่ลดลง สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมสูงขึ้นหลัก ๆ จากค่าธรรมเนียมจ่ายเพิ่มขึ้นตามปริมาณธุรกรรม และค่าใช้จ่ายด้านการตลาด ทั้งนี้มีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ 35.1%

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทมีพอร์ตสินเชื่อรวม 107,093 ล้านบาท ขยายตัวที่ 1.7% (YoY) แบ่งเป็น พอร์ตบัตรเครดิตเพิ่มขึ้น 1.5% (YoY) โดยมีอัตราการขยายตัวของปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรที่ 6.7% (YoY) และพอร์ตสินเชื่อบุคคลรวมเดบิตที่ 5.2% (YoY)

เคทีซียังสามารถควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ได้ดี มี NPL Coverage Ratio ของงบการเงินเฉพาะกิจการอยู่ในระดับสูงที่ 449.5% ขณะที่อัตราส่วน NPL (%NPL) อยู่ที่ 1.58% ลดจาก ณ สิ้นปีที่ 1.64% สำหรับกลุ่มบริษัทมี NPL Coverage Ratio อยู่ในระดับสูงเช่นกันที่ 384.5% และ %NPL ของกลุ่มบริษัท 1.97% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปีซึ่งอยู่ที่ 1.95% สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 Credit Cost ของกลุ่มบริษัทลดลงเป็น 6.0% จาก 6.4% ในช่วงเดียวกันของปี 2567

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีอัตราส่วนทางการเงินที่แข็งแกร่ง อาทิ อัตรากำไรสุทธิสูงขึ้นเป็น 27.2% อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับสูงที่ 18.3% และอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพียง 1.58 เท่า และด้วยความสามารถในการรักษาเสถียรภาพในทุกช่วงวงจรธุรกิจสะท้อนได้จากความสามารถในการสร้างผลกำไร มีคุณภาพสินทรัพย์ที่ดี และการรักษาตำแหน่งทางการตลาด บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด จึงได้เพิ่มอันดับเครดิตองค์กรและหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกันเป็น “AA” จาก “AA-” ในวันที่ 9 เมษายน 2568

ทั้งนี้เคทีซียังคงให้ความสำคัญในการขยายพอร์ตสินเชื่อรวมไปพร้อม ๆ กับการควบคุมคุณภาพสินทรัพย์ เพื่อให้กลุ่มบริษัทบรรลุเป้าหมายตามแผนธุรกิจที่ตั้งไว้ ภายใต้กรอบการให้สินเชื่อด้วยความรับผิดชอบและเป็นธรรม

เป้าหมายปี 2568 vs ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2568

เป้าหมาย	ปี 2568	ผลการดำเนินงาน ไตรมาส 1 ปี 2568
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	> 7,437	1,861
อัตราการเติบโตพอร์ตลูกหนี้สินเชื่อรวม (%)	4% - 5%	1.7%
อัตราการเติบโตของ ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตร (%)	10%	6.7%
อัตราการเติบโตพอร์ตลูกหนี้ KTC PROUD (%)	3%	0.6%
ยอดลูกหนี้ใหม่ของสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน (ล้านบาท)	3,000	511
คุณภาพของพอร์ต (%NPL รวม)	≤ 2.0%	1.97%

ในปี 2568 นี้เป็นปีแห่งการเปลี่ยนผ่านสู่ยุคดิจิทัลเทคโนโลยี กลุ่มบริษัทมีความยืดหยุ่นสามารถรองรับและปรับตัวกับสภาพแวดล้อมที่ผันผวนและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ขณะเดียวกันกลุ่มบริษัทยังคงตั้งเป้าหมายค่ากำไรสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมายอัตราเติบโตของการใช้จ่ายผ่านบัตรที่ 10% การเติบโตของพอร์ตสินเชื่อรวมที่ขยายตัวประมาณ 4%-5% โดยกำหนดพอร์ตลูกหนี้ KTC PROUD ขยายตัวที่ 3% ยอดลูกหนี้ใหม่ของสินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงินที่ 3,000 ล้านบาท และ %NPL รวมไม่เกิน 2.0%

แม้สถานะเศรษฐกิจมีความอ่อนตัวลงมากกว่าที่คาด บริษัทเชื่อว่ากลยุทธ์การขยายฐานลูกค้าบัตรเครดิตและสินเชื่อบุคคล รวมถึงการคัดกรองคุณภาพพอร์ต จะสามารถทำให้เคทีซีบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ในที่สุด

ภาพรวมอุตสาหกรรม

ตามรายงานการประชุมคณะกรรมการนโยบายการเงินในเดือนกุมภาพันธ์ 2568 ธนาคารแห่งประเทศไทย คาดการณ์อัตราขยายตัวทางเศรษฐกิจไทยปรับใหม่ เป็นมีแนวโน้มสูงกว่า 2.5% เล็กน้อย (ปรับประมาณการเมื่อ 19 มีนาคม 2568) ซึ่งต่ำกว่าที่เคยประเมินไว้ที่ 2.9% (เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2567) จากภาคการผลิตที่เผชิญปัญหาเชิงโครงสร้าง และการแข่งขันจากสินค้าต่างประเทศที่รุนแรงขึ้น รวมถึงผลกระทบจากนโยบายการค้าของสหรัฐอเมริกา โดยเฉพาะอุตสาหกรรมยานยนต์ ปีโตรเคมี และวัสดุก่อสร้าง ขณะที่ภาคบริการและท่องเที่ยวยังสามารถขยายตัวได้ สำหรับด้านอุปสงค์ในประเทศมีแนวโน้มขยายตัวจากการบริโภคภาคเอกชน

เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2568 สหรัฐอเมริกาได้ประกาศมาตรการภาษีนำเข้าชุดใหม่ ซึ่งส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทยทั้งทางตรงและทางอ้อม โดยเฉพาะภาคการส่งออกของไทยไปยังสหรัฐฯ ที่อาจมีมูลค่าลดลงจากการปรับขึ้นภาษีนำเข้า เนื่องจาก สหรัฐฯ เป็นตลาดส่งออกอันดับต้นของไทย ซึ่งในปี 2567 คิดเป็นสัดส่วน 17% ของมูลค่าการส่งออกไทยทั้งหมด อีกทั้งนโยบายการค้าของสหรัฐฯ อาจส่งผลกระทบต่อภาวะเศรษฐกิจโลกที่กระทบต่อความต้องการสินค้าและบริการจากไทยในตลาดต่างประเทศอีกด้วย โดยการปรับมาตรการภาษีนำเข้าของสหรัฐฯ ครั้งนี้ อาจส่งผลให้ภาคเศรษฐกิจไทยมีอัตราการขยายตัวลดลง อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2568 สหรัฐฯ ได้ประกาศเลื่อนการขึ้นภาษีศุลกากรตอบโต้รายประเทศ (Reciprocal Tariffs) ออกไปอีก 90 วัน แต่สถานการณ์ยังคงมีความไม่แน่นอน โดยเฉพาะนโยบายการค้าของประเทศเศรษฐกิจหลัก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทิศทางและแนวโน้มของเศรษฐกิจไทยในอนาคต

มูลค่าของอุตสาหกรรม	ปี 2567	2 เดือน ปี 2567	2 เดือน ปี 2568
ลูกหนี้บัตรเครดิต (ล้านบาท)	497,258	480,080	466,804
อัตราการเติบโต (%)	(3.2%)	0.8%	(2.8%)
สัดส่วนลูกหนี้บัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	14.9%	14.6%	15.3%
จำนวนบัตรเครดิต (บัตร)	26,043,756	26,313,500	26,116,403
อัตราการเติบโต (%)	(0.9%)	1.9%	(0.7%)
สัดส่วนจำนวนบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	10.7%	10.2%	10.7%
ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวม (ล้านบาท)	2,231,734	364,124	358,498
อัตราการเติบโต (%)	2.6%	6.9%	(1.5%)
สัดส่วนปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	13.1%	12.4%	13.5%
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	482,601	504,771	476,728
อัตราการเติบโต (%)	(5.4%)	0.7%	(5.6%)
สัดส่วนลูกหนี้สินเชื่อบุคคลของ KTC เทียบกับอุตสาหกรรม (%)	6.6%	6.1%	6.7%
ลูกหนี้สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน (ล้านบาท)	375,322	348,918	375,174
อัตราการเติบโต (%)	11.3%	34.8%	7.5%

ที่มา: ข้อมูลมูลค่าของอุตสาหกรรม ธนาคารแห่งประเทศไทย (ข้อมูล ณ วันที่ 10 เมษายน 2568)

การขยายตัวของอุตสาหกรรมสินเชื่ออุปโภคบริโภคหดตัวลง โดยมีปัจจัยส่วนหนึ่งมาจากรายได้ของครัวเรือนที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ และมีภาระหนี้สูง โดยยอดลูกหนี้บัตรเครดิตของอุตสาหกรรมรวม ณ สิ้นเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2568 เท่ากับ 466,804 ล้านบาท ลดลง 2.8% (YoY) ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตรวมของอุตสาหกรรมใน 2 เดือนแรกปี 2568 หดตัวเล็กน้อย 1.5% (YoY) และยอดลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) เท่ากับ 476,728 ล้านบาท ลดลง 5.6% (YoY) ขณะที่สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกันยังคงเติบโต 7.5% (YoY) อยู่ที่ 375,174 ล้านบาท

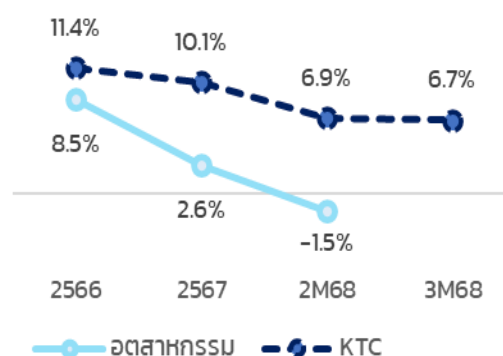
เคทีซีมีส่วนแบ่งการตลาดสำหรับ 2 เดือนแรก ปี 2568 ที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าในทุกมิติ ทั้งในด้านลูกหนี้บัตรเครดิตซึ่งเพิ่มเป็น 15.3% จาก 14.6% ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเพิ่มเป็น 13.5% จาก 12.4% และลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (ไม่รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) ที่เพิ่มเป็น 6.7% จาก 6.1%

ภาพรวมสินเชื่อ

“ปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตของเคทีซี ไตรมาส 1 ปี 2568 โต 4,634 ล้านบาท หรือ 6.7% YoY”

ภาพรวมปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรของเคทีซีของ 2 เดือนแรก ปี 2568 มีมูลค่า 48,288 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,101 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6.9% (YoY) สูงกว่าอุตสาหกรรมซึ่งหดตัว 1.5% และสำหรับปริมาณการใช้ จ่ายผ่านบัตรของเคทีซีงวดไตรมาส 1 ปี 2568 มีมูลค่า 74,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 4,634 ล้านบาท หรือ 6.7% (YoY) โดยบริษัทมีสมาชิกทั้งสิ้น 3,486,729 บัญชี แบ่งเป็นบัตรเครดิต 2,796,551 บัตร เพิ่มขึ้น 3.8% (YoY) และสินเชื่อบุคคล (รวมสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน) จำนวน 690,178 บัญชี หรือลดลง 5.2% (YoY) ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการปิดบัญชี ลูกค้าบัตรกดเงินสด KTC PROUD ที่ไม่มีความเคลื่อนไหว

อัตราการเติบโตการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิต (YoY)



ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับรวมมีมูลค่า 107,093 ล้านบาท เติบโต 1.7% (YoY) สามารถแบ่งได้ดังนี้

- 1) สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต มีมูลค่า 70,283 ล้านบาท ขยายตัว 1.5% (YoY) จากปริมาณการใช้จ่ายผ่านบัตรที่ยังเติบโต แม้อัตราการขยายตัวจะลดลงตามสภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่ยังมีการชะลอตัวอยู่
- 2) สินเชื่อบุคคล มีมูลค่า 34,857 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.2% (YoY) ด้วยกลยุทธ์ที่เน้นการเติบโตและการบริหารจัดการพอร์ต ลูกหนี้อย่างมีคุณภาพ รวมถึงการพัฒนาสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ สำหรับสมาชิกสินเชื่อบุคคลให้ควบคู่ไปกับของบัตรเครดิต ซึ่งจะเป็นส่วน ช่วยสร้างฐานมูลค่าการเติบโตให้เพิ่มขึ้นในอนาคต
- 3) สินเชื่อลูกหนี้ตามสัญญาเช่า มีมูลค่า 1,953 ล้านบาท ลดลง 34.6% (YoY) เนื่องจากบริษัทได้หยุดการปล่อยสินเชื่อ ประเภทนี้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2566 ปัจจุบันมุ่งเน้นการติดตามหนี้ และบริหารจัดการคุณภาพพอร์ตสินเชื่อที่มีอยู่

ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	อัตราเติบโต (%)
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้บัตรเครดิต	69,213	70,283	1.5%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล (รวมเงินให้สินเชื่อ KTC พี่เบิ้ม รถแลกเงิน)	33,149	34,857	5.2%
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	2,985	1,953	(34.6%)

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม : ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น				
	สินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 1)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงด้านเครดิต (ชั้นที่ 2)	สินทรัพย์ทางการเงินที่มีการด้อยค่าด้านเครดิต (ชั้นที่ 3)	สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568	3,780	2,442	1,119	626	7,966
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการเปลี่ยนการจัดชั้น	276	(696)	419	-	-
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากการวัดมูลค่าค่าเพื่อผลขาดทุนใหม่	(277)	855	1,783	96	2,456
สินทรัพย์ทางการเงินใหม่ที่ซื้อหรือได้มา	158	-	-	-	158
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถูกตัดรายการ	(59)	(105)	(845)	(10)	(1,020)
ส่วนที่ตัดออกจากบัญชี	-	-	(1,428)	(61)	(1,489)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568	3,878	2,496	1,047	650	8,071

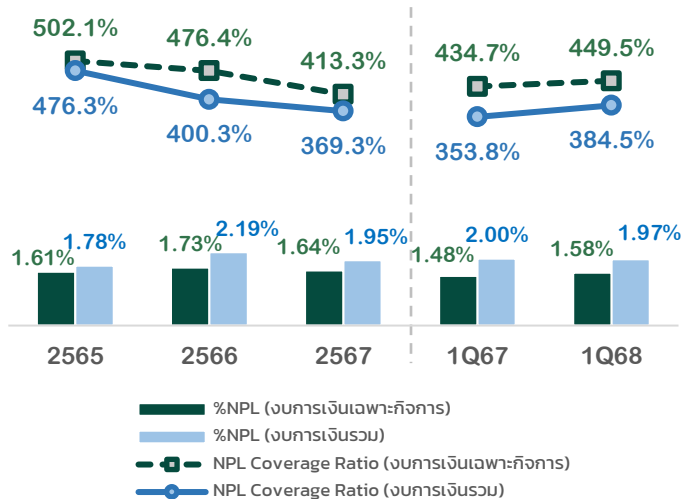
“อัตราส่วน NPL อยู่ที่ 1.97% ต่ำกว่าเป้าหมายซึ่งกำหนดไว้ที่ $\leq 2.0\%$ และระดับ NPL Coverage ยังคงแข็งแกร่งที่ 384.5%”

อัตราส่วนสินเชื่อต่อคุณภาพต่อเงินให้สินเชื่อรวมของกลุ่มบริษัท (%NPL) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 อยู่ที่ 1.97% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2567 ที่ 1.95% จากคุณภาพหนี้ที่ลดลงของลูกหนี้ตามสัญญาเช่า โดยมี %NPL ของลูกหนี้บัตรเครดิต ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าอยู่ที่ 1.21% 2.35% และ 22.94% ตามลำดับ สำหรับค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นอยู่ที่ 8,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.1% (YoY) จากการตั้งสำรองที่เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของพอร์ตสินเชื่อ โดยมีอัตราค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อ NPL (NPL Coverage Ratio) อยู่ในระดับสูงที่ 384.5% เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2567 และ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ซึ่งมีอัตราที่ 369.3% และ 353.8% ตามลำดับ

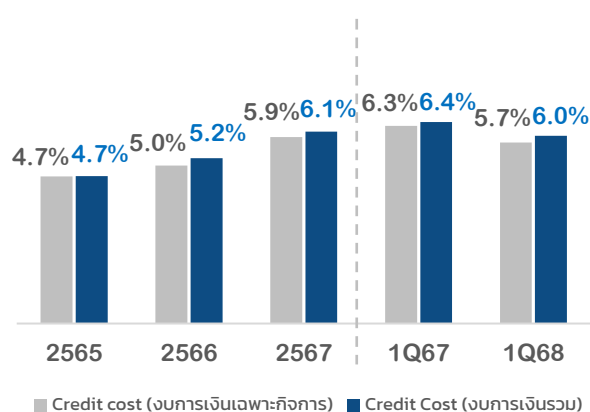
สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ %NPL ณ สิ้น ไตรมาส 1 ปี 2568 อยู่ที่ 1.58% ลดลงจากสิ้นปี 2567 ที่ 1.64% โดยมีค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับ 7,421 ล้านบาท คิดเป็น NPL Coverage Ratio เท่ากับ 449.5% เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2567 ซึ่งอยู่ที่ 413.3% และ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ที่ 434.7%

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่เพียงพอ เพื่อรองรับความผันผวนของเศรษฐกิจและความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดย Credit Cost ของกลุ่มบริษัทและงบการเงินเฉพาะกิจการในไตรมาส 1 ปี 2568 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็น 6.0% และ 5.7% ตามลำดับ

%NPL และ %NPL Coverage Ratio



Credit Cost (%)



NPL

เฉพาะกิจ
1.58%

รวม
1.97%

	ไตรมาส 1 ปี 2567		ไตรมาส 4 ปี 2567		ไตรมาส 1 ปี 2568	
	ล้านบาท	% NPL	ล้านบาท	% NPL	ล้านบาท	% NPL
NPL รวม	2,091	2.00%	2,157	1.95%	2,099	1.97%
NPL สินเชื่อลูกหนี้บัตรเครดิต	804	1.17%	923	1.25%	844	1.21%
NPL สินเชื่อบุคคล	699	2.13%	853	2.46%	807	2.35%
NPL ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	588	19.68%	381	18.06%	448	22.94%

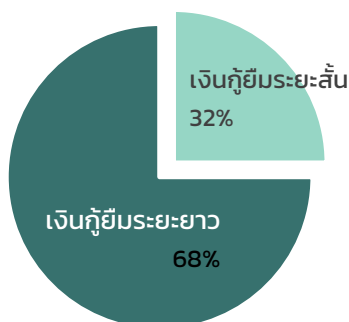
ตารางแสดงเงินให้สินเชื่อกู้หนี้และดอกเบี้ยค้างรับจำแนกตามประเภทธุรกิจและตามประเภทการจัดชั้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม			
	บัตรเครดิต	สินเชื่อ บุคคล	ลูกหนี้ตาม สัญญาเช่า	รวม
ชั้นที่ 1	62,608	28,107	-	90,715
ชั้นที่ 2	6,541	5,512	-	12,054
ชั้นที่ 3	844	807	-	1,651
สินทรัพย์ทางการเงินที่ใช้วิธีอย่างง่ายในการคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ	-	-	1,953	1,953
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	69,993	34,427	1,953	106,372
บวก ดอกเบี้ยค้างรับและรายได้ดอกเบี้ยที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	290	431	-	721
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับ	70,283	34,857	1,953	107,093
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(4,161)	(3,260)	(650)	(8,071)
รวมเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้และดอกเบี้ยค้างรับสุทธิ	66,122	31,598	1,302	99,022

เงินกู้ยืม

“ฐานะทางการเงินและโครงสร้างเงินทุนยังแข็งแกร่ง มีศักยภาพสำหรับรองรับการเติบโตในอนาคต ด้วยอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ซึ่งอยู่ในระดับต่ำ ที่ 1.58 เท่า และมีวงเงินกู้ยืมคงเหลือ 23,495 ล้านบาท”

สัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุน
ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568



D/E Ratio
(เท่า) | 1.58

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมทั้งสิ้น 56,461 ล้านบาท (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) แบ่งสัดส่วนโครงสร้างแหล่งเงินทุนเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น (รวมส่วนของเงินกู้ยืมและหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) 32% และเงินกู้ยืมระยะยาว 68% เครดิตที่มีแหล่งที่มาของเงินกู้ยืมที่หลากหลาย ทั้งจากธนาคารพาณิชย์ไทย บริษัทหลักทรัพย์ บริษัทประกัน และกองทุนต่าง ๆ โดยแบ่งเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารกรุงไทยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,790 ล้านบาท สถาบันการเงินอื่น จำนวน 4,500 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารกรุงไทย จำนวน 9,500 ล้านบาท และหุ้นกู้จำนวน 40,297 ล้านบาท

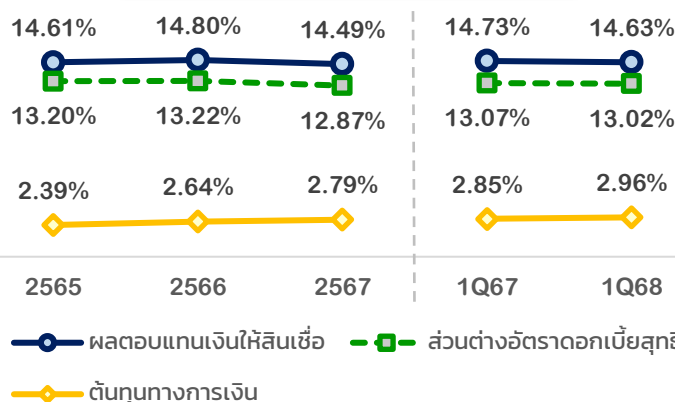
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.58 เท่า ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ซึ่งอยู่ที่ 1.83 เท่า และอยู่ระดับต่ำกว่าภาระผูกพัน (Debt Covenants) ซึ่งกำหนดไว้ที่ 10 เท่า

นอกจากนี้กลุ่มบริษัทยังมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (Total Short-Term Credit Line) รวมทั้งสิ้นจำนวน 29,755 ล้านบาท (รวมวงเงินจากธนาคารกรุงไทยจำนวน 18,045 ล้านบาท) กลุ่มบริษัทใช้วงเงินระยะสั้นไปจำนวน 6,260 ล้านบาท ทำให้มีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นคงเหลือทั้งสิ้น 23,495 ล้านบาท และมีวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารกรุงไทยคงเหลืออีกจำนวน 2,000 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัทมีหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่จะครบกำหนดในช่วงเวลาที่เหลืออยู่ของปี 2568 จำนวนทั้งสิ้น 11,000 ล้านบาท

ในไตรมาส 1 ปี 2568 ต้นทุนทางการเงินเพิ่มเป็น 2.96% เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 ซึ่งอยู่ที่ 2.85% จากปริมาณการกู้ยืมที่ลดลง แม้ว่าค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจาก 451 ล้านบาท เหลือเพียง 439 ล้านบาท

ขณะที่ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 อยู่ที่ 14.63% ลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ 14.73% เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ ไตรมาส 1 ปี 2568 ลดลงเป็น 13.02% เมื่อเทียบกับ ไตรมาส 1 ปี 2567 ซึ่งอยู่ที่ 13.07%

ผลตอบแทนเงินให้สินเชื่อ,
ส่วนต่างอัตราดอกเบี้ยสุทธิ และ ต้นทุนทางการเงิน



ภาพรวมรายได้และค่าใช้จ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ไตรมาส 1 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	อัตราเติบโต (%YoY)
รายได้รวม	6,763	6,832	1.0%
หนี้สูญได้รับคืน	1,041	997	(4.2%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,369	2,400	1.3%
ต้นทุนทางการเงิน	451	439	(2.6%)
กำไรก่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	3,943	3,992	1.3%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,683	1,594	(5.3%)
หนี้สูญ	4,048	1,489	(63.2%)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(2,364)	105	104.4%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,259	2,398	6.1%
กำไรสุทธิ	1,793	1,828	2.0%
การแบ่งกำไร (ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,803	1,861	3.2%
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.70	0.72	3.2%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	14.60	16.18	10.9%

รายได้รวม
ไตรมาส 1 ปี 2568

6,832
(ล้านบาท)

▲ 1.0%
YoY

รายได้ดอกเบี้ยรวม

▼ 0.4%
YoY

รายได้ดอกเบี้ยรวมสำหรับไตรมาส 1 สำหรับปี 2568 อยู่ที่ 3,992 ล้านบาท ลดลง 0.4% (YoY) โดยรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้บัตรเครดิตในไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 1,921 ล้านบาท ลดลง 3.5% (YoY) จากอัตราการชำระคืนหนี้ปรับตัวดีขึ้น ขณะที่รายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อบุคคลจำนวน 2,037 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.4% (YoY) จากการเติบโตของพอร์ตสินเชื่อบุคคลที่เพิ่มขึ้น 1,709 ล้านบาท ขยายตัว 5.2% (YoY)

รายได้ค่าธรรมเนียม

▲ 7.2%
YoY

รายได้ค่าธรรมเนียมเท่ากับ 1,656 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.2% (YoY) จากปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากรายได้ค่าธรรมเนียม Interchange รายได้จากการเบิกถอนเงินสด และรายได้ค่าธรรมเนียมร้านค้า



รายได้ดอกเบี้ยรวม

3,992 ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2567	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2568	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ลูกหนี้บัตรเครดิต	1,991	29.4%	1,921	28.1%	(3.5%)
ลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	1,970	29.1%	2,037	29.8%	3.4%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	47	0.7%	34	0.5%	(26.9%)

รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ 1,656 ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2567	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2568	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	1,544	22.8%	1,656	24.2%	7.2%

ค่าใช้จ่ายรวม ไตรมาส 1 ปี 2568

4,433
(ล้านบาท) | ▼1.6%
YoY

ในไตรมาส 1 ปี 2568 ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมมีจำนวน 2,400 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.3% (YoY) ส่วนใหญ่เพิ่มมาจากค่าธรรมเนียมจ่ายและค่าบริการที่สูงขึ้นตามจำนวนรายการธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดเพิ่มขึ้นจากการทำโปรโมชั่น ทำให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม (Cost to Income Ratio) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 อยู่ที่ 35.1% เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 35.0%

**“ค่าใช้จ่ายรวมลดลงจากผล
ขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ
เกิดขึ้นและต้นทุนทางการเงิน”**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร
รวมต่อรายได้
(Cost to Income Ratio)

 **35.1%**

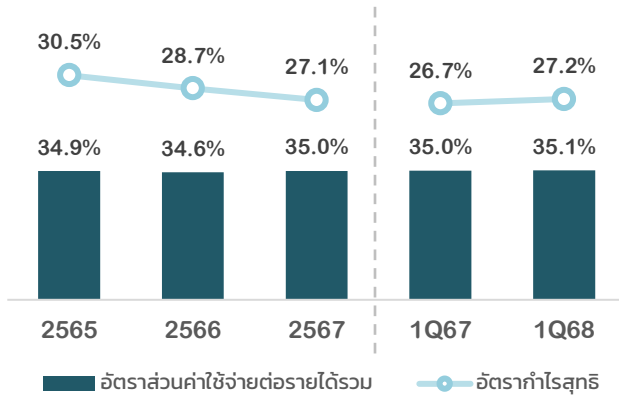
ขณะที่ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเท่ากับ 1,594 ล้านบาท ลดลง 5.3% (YoY) จากการตัดหนี้สูญที่ลดลง และต้นทุนทางการเงิน 439 ล้านบาท ลดลง 2.6% (YoY) จากการที่บริษัทมีเงินกู้ยืมลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 2,400 ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2567	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2568	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ค่าใช้จ่ายด้านบุคคล	695	10.3%	698	10.2%	0.4%
ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด	194	2.9%	215	3.1%	10.5%
ค่าธรรมเนียมจ่ายและค่าบริการ	888	13.1%	920	13.5%	3.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น	591	8.7%	568	8.3%	(4.0%)

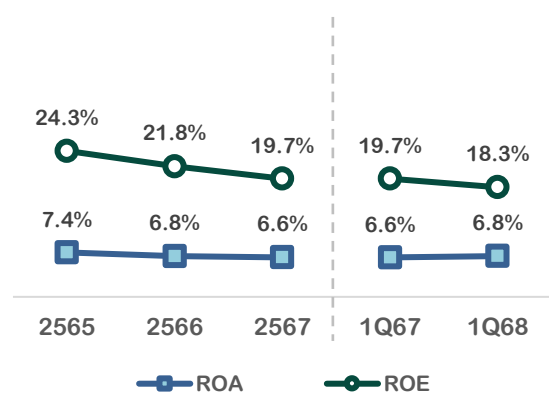
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่ คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) 1,594 ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2567	% ของ รายได้รวม	ไตรมาส 1 ปี 2568	% ของ รายได้รวม	อัตราเติบโต (%)
ECL ของลูกหนี้บัตรเครดิต	731	10.8%	755	11.0%	3.3%
ECL ของลูกหนี้สินเชื่อบุคคล	874	12.9%	753	11.0%	(13.8%)
ECL ของลูกหนี้สัญญาเช่า	79	1.2%	86	1.3%	8.8%

อัตราส่วนสำคัญทางการเงินอื่น ๆ

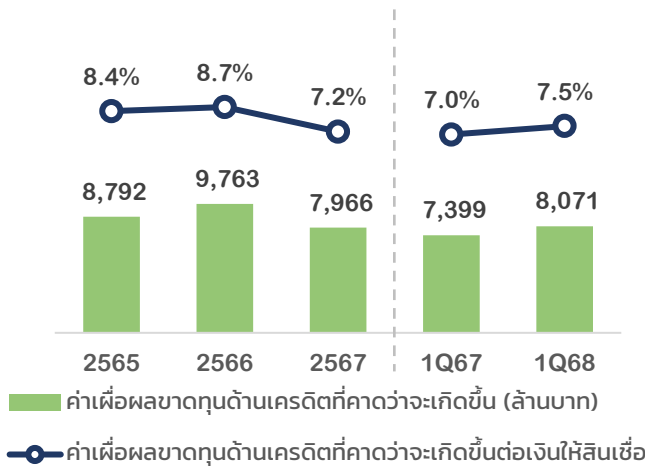
อัตรากำไรสุทธิ และ
อัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้รวม



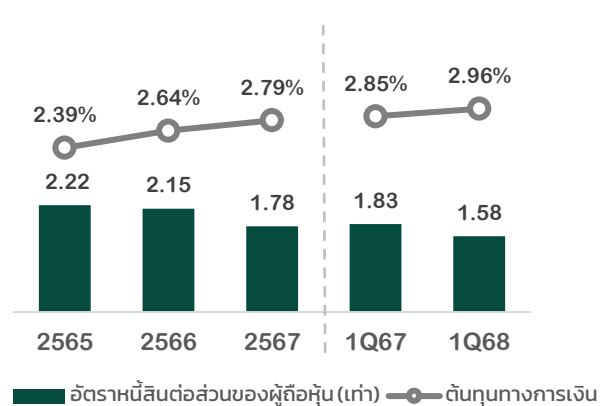
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) และ
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)



ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และ
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อ



อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
และต้นทุนทางการเงิน



แนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้ครัวเรือนอย่างยั่งยืนของ รพท. และ ผลกระทบ

เคทีซี ได้มีมาตรการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ระยะยาวซึ่งมีแนวทางตามประกาศของ ธปท. ที่ 3/2568 เรื่อง การให้สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible Lending) ลงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2568 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสร้างบทบาทของผู้ให้บริการในการรับผิดชอบต่อลูกค้าตลอดวงจรหนี้ที่เหมาะสม โดยบริษัทได้มีการพิจารณาให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าและไม่ทำให้ลูกหนี้มีภาระหนี้เพิ่มขึ้นจากภาระหนี้เดิมเกินสมควร ได้แก่ การเปลี่ยนประเภทหนี้บัตรเครดิตเป็นหนี้เงินกู้สินเชื่อบุคคลระยะยาว การขยายระยะเวลาชำระหนี้ การปรับลดค่างวด เป็นต้น สามารถดูรายละเอียดแนวทางการให้ความช่วยเหลือลูกหนี้ได้จากลิงก์: <https://www.ktc.co.th/about/news/measure>

เคทีซีเป็น Non-Bank ในกลุ่มธุรกิจการเงินของธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จึงเป็นหนึ่งในบริษัทที่ให้ความร่วมมือกับธนาคารแห่งประเทศไทย ในมาตรการเพื่อช่วยเหลือลูกหนี้ภายใต้ชื่อโครงการ “คุณสู้ เราช่วย” โดยสมาชิกสามารถลงทะเบียนผ่าน <https://www.ktc.co.th/khunsoo> ตั้งแต่วันที่ 12 ธันวาคม 2567 ถึง 30 เมษายน 2568

เนื่องจากมีเหตุการณ์แผ่นดินไหวเกิดขึ้นในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2568 ที่ผ่านมานั้น เคทีซีได้ออกมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากสาธารณภัยอย่างต่อเนื่อง โดยสมาชิกที่ได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์แผ่นดินไหวดังกล่าวสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมโครงการผ่าน <https://www.ktc.co.th/en/about/news/earthquake-aid-measures>

เคทีซี คาดว่ามูลค่าการช่วยเหลือลูกหนี้ตามมาตรการต่าง ๆ ข้างต้นจะไม่มีผลกระทบต่อผลประกอบการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในภาพรวม

กลยุทธ์ของเคทีซีที่เชื่อมโยงกับการพัฒนาเพื่อความยั่งยืน



กลยุทธ์ของเคทีซีได้นำแนวคิดด้านความยั่งยืนมาบูรณาการกับการดำเนินธุรกิจอย่างรับผิดชอบ พร้อมทั้งพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองต่อผู้มีส่วนได้เสียและเป็นส่วนหนึ่งในการเสริมสร้างธุรกิจภาคการเงินให้เข้มแข็งนำไปสู่การขับเคลื่อนประเทศไทยให้เติบโตอย่างยั่งยืน โดยมีรายละเอียดกลยุทธ์ด้านความยั่งยืนของบริษัทดังนี้

มิติเศรษฐกิจ (Better Products and Services)

เคทีซีดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส เป็นธรรมตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตั้งอยู่บนพื้นฐานการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อและการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม เน้นการใช้เทคโนโลยี นวัตกรรมดิจิทัลและปัญญาประดิษฐ์ (AI) เข้ามาพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการรักษาความปลอดภัยและคำนึงถึงความเป็นส่วนตัว พร้อมนำเสนอสิทธิประโยชน์ที่หลากหลาย เพื่อสร้างความพึงพอใจและประสบการณ์ที่ดีให้กับสมาชิก

มิติสังคม (Better Quality of Life)

เคทีซีพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่หลากหลายเพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้า ทำให้สามารถเลือกใช้บริการผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทได้อย่างเหมาะสม ตรงกับความต้องการและเพิ่มโอกาสการเข้าถึงบริการทางการเงินอย่างทั่วถึงและเท่าเทียม นอกจากนี้ เคทีซียังร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการส่งเสริมความรู้ทางการเงินเพื่อสนับสนุนและยกระดับคุณภาพชีวิตของ

คนไทย รวมถึงพัฒนาบุคลากรในองค์กรเพื่อเพิ่มศักยภาพและประสิทธิภาพการทำงาน รวมถึงสนับสนุนการเคารพสิทธิมนุษยชนในสังคม

มิติสิ่งแวดล้อม (Better Climate)

เคทีซีดำเนินธุรกิจควบคู่กับการใส่ใจสิ่งแวดล้อม เพื่อส่งเสริมการขับเคลื่อนสังคมคาร์บอนต่ำด้วยการดำเนินธุรกิจและการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการทางการเงินที่คำนึงถึงสิ่งแวดล้อม

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

นอกจากนี้ เคทีซีได้จัดกิจกรรมผู้ลงทุนทั้งในส่วนลงทุนในตราสารทุนและในตราสารหนี้ ตลอดจนนักวิเคราะห์ ผู้จัดการกองทุน รวมถึงผู้สนใจที่ต้องการทราบความเป็นไปของบริษัท เข้าพบสอบถามข้อมูลจากผู้บริหารของบริษัท ทั้งนี้บริษัทจะนำเสนอข้อมูลธุรกิจและผลดำเนินงานของบริษัท อธิบายถึงลักษณะธุรกิจ ภาพรวมอุตสาหกรรม ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการทำงาน เป้าหมาย แผนงานและกลยุทธ์การเติบโตของบริษัท ในทุก ๆ ไตรมาสตลอดทั้งปี สำหรับผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2568 นี้ สามารถติดตามกิจกรรม Opportunity Day ได้ในวันศุกร์ที่ 16 พฤษภาคม 2568 เวลา 10:15 – 11:00 น. ผ่านช่องทางการติดต่อสื่อสารของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่



SET Opportunity Day



SET Thailand



SET Application