

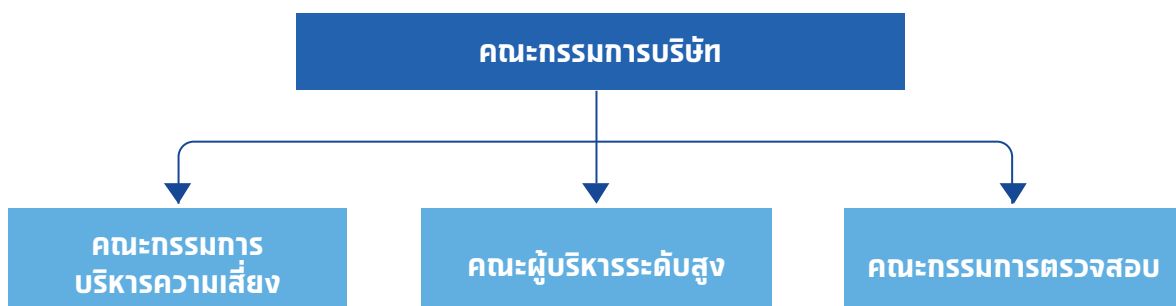


การบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทมุ่งเน้นในการสร้างกลไกและวัฒนธรรมของการบริหารความเสี่ยงให้กับองค์กร เพื่อประโยชน์ต่อการเพิ่มมูลค่าและสร้างผลตอบแทนอย่างยั่งยืนต่อผู้มีส่วนได้เสียภายใต้ความสมดุลระหว่างความเสี่ยงและผลตอบแทน โดยบริษัทได้กำหนดนโยบาย กระบวนการ และกรอบการบริหารความเสี่ยงที่ยอมรับได้ ซึ่งครอบคลุมความเสี่ยงในแต่ละด้าน ได้แก่ ความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ ความเสี่ยงด้านตลาด ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี และความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ทั้งนี้ บริษัทมีการกำหนดระบบการควบคุม ติดตาม และประเมินความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้

โครงสร้างการบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะผู้บริหารระดับสูง รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ติดตามและบริหารจัดการประเด็นความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่กำหนด และทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ โดยคณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย



โดยบริษัทได้จัดให้มีนโยบาย กระบวนการ รวมถึงระบบการควบคุมติดตามและรายงานระดับความเสี่ยงด้านต่าง ๆ ตลอดจนการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบและกำหนดความเสี่ยงของแต่ละสายการรายงานอย่างชัดเจน สอดคล้องกับหลักการควบคุมภายในที่ดี อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลการบริหารความเสี่ยงให้มีความถูกต้องและครบถ้วนอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทได้กำหนดความเสี่ยงเป็น 3 ข้อหลัก ดังนี้

1. การบริหารความเสี่ยงด้านเครดิต

ลูกค้าสินเชื่อของบริษัทโดยส่วนใหญ่เป็นกลุ่มลูกค้าที่ไม่สามารถเข้าถึงบริการสินเชื่อของธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นสินเชื่อที่ให้กับลูกค้าของบริษัทอาจมีความเสี่ยงสูงในการเกิดหนี้เสียหรือการผิดนัดชำระหนี้เมื่อเปรียบเทียบกับสินเชื่อที่ให้แก่ผู้ที่มีประวัติทางเครดิตดี รวมถึงผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลง การเปลี่ยนแปลงกฎหมายนโยบาย และ/หรือระเบียบหลักเกณฑ์ของหน่วยงานกำกับ

ในปี 2566 มีปัจจัยท้าทายต่อความเสี่ยงด้านเครดิตหลากหลายปัจจัย ประกอบด้วย (1) ภาพรวมเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าทั้งประเทศไทยและประเทศต่าง ๆ ทั่วโลก (2) มาตรการปรับโครงสร้างหนี้ที่อาจทำให้หนี้ภาคครัวเรือนจะทรงตัวในระดับสูงไปอีกระยะเวลาหนึ่ง (3) การลดลงของมูลค่ารถยนต์โดยเฉพาะรถยนต์สันดาป ซึ่งได้รับผลกระทบจากการปรับโครงสร้างหนี้ระยะเวลานานเกินไป และการเข้ามาแทนที่ด้วยรถยนต์ไฟฟ้า

ปัจจัยเสี่ยงทั้งหมดย่อมส่งผลให้ความเสี่ยงด้านเครดิตมีความผันผวนมาก เพื่อการควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิตของบริษัทให้อยู่ระดับที่เหมาะสม บริษัทดำเนินการปรับกระบวนการและแนวนโยบายในการอนุมัติสินเชื่อ ตลอดจนการติดตามหนี้อย่างใกล้ชิด เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์และแนวโน้มในอนาคต โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

1.1 แนวทางการอนุมัติสินเชื่ออย่างมีประสิทธิภาพ

เพื่อการบริหารความเสี่ยงอย่างรัดกุม บริษัทมีการทบทวนนโยบายและกระบวนการอนุมัติสินเชื่ออย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทันต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง มีการบริหารจัดการข้อมูลที่ใช้ในการพิจารณาสินเชื่อ และกระบวนการตรวจสอบข้อมูลทั้งจากภายในและภายนอกอย่างเหมาะสม ปัจจุบันบริษัทสามารถเข้าถึงข้อมูลของบริษัท ข้อมูลเครดิตแห่งชาติ จำกัด (เครดิตบูโร) ซึ่งบริษัทใช้เป็นข้อมูลในการประเมินความน่าเชื่อถือทางเครดิตของลูกค้าบางราย และบริษัทได้มีการประเมินประวัติเครดิตและแนวโน้มของการผิดนัดชำระหนี้ของลูกค้าจากข้อมูล que บริษัทได้รับ

จากผู้ขอสินเชื่อและแหล่งข้อมูลภายนอก ทั้งนี้บริษัทได้เพิ่มประสิทธิภาพในการอนุมัติสินเชื่อโดยใช้เทคนิคต่าง ๆ รวมถึงระบบการให้คะแนนเครดิตภายใน เพื่อใช้ในการพิจารณาลูกค้าแต่ละรายตามนโยบายการให้สินเชื่อของบริษัท ทั้งในระดับสาขาและสำนักงานใหญ่ โดยการดำเนินงานขึ้นอยู่กับประวัติของลูกค้าและประเภทสินเชื่อ และคุณภาพการพิจารณาการอนุมัติสินเชื่อขึ้นอยู่กับความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลที่ได้รับจากแหล่งข้อมูลต่าง ๆ

1.2 แนวทางการติดตามทวงถามหนี้หรือการจำหน่ายทรัพย์สิน เพื่อการรับชำระหนี้

การเกิดสินเชื่อค้างชำระเป็นส่วนหนึ่งในการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท บริษัทมุ่งเน้นการบริหารจัดการคุณภาพหนี้ให้มีประสิทธิภาพ และจัดแนวทางการทวงถามหนี้ให้เหมาะสมกับระดับความเสี่ยงและสถานการณ์ที่เกิดขึ้น โดยดำเนินการเบื้องต้น บริษัทจะติดต่อลูกค้าทางโทรศัพท์ ส่งข้อความทางโทรศัพท์ หรือจดหมาย ในการติดตามทวงถามหนี้ที่ค้างชำระเป็นเวลานาน บริษัทจะพยายามทวงถามหนี้โดยการเข้าพบลูกค้า (อาจจะให้พนักงานของบริษัท หรือตัวแทนติดตามทวงถามหนี้ที่เป็นบุคคลภายนอกไปพบลูกค้า หรือผ่านกระบวนการทางกฎหมาย) นอกจากกระบวนการดังกล่าว บริษัทมีการติดตามเรียกทรัพย์สินเพื่อการรับชำระหนี้ บริษัทจะดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวผ่านวิธีการต่าง ๆ รวมถึงผ่านการขายทอดตลาด โดยบุคคลภายนอก และการขายโดยบริษัท เมื่อจำหน่ายทรัพย์สินได้แล้ว บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการขายมาชำระภาระหนี้คงค้าง หากมีส่วนเกินหลังจากชำระหนี้คงค้างจะมีการคืนเงินส่วนเกินดังกล่าวให้กับลูกค้า บริษัทได้ให้ความสำคัญในการดำเนินการทวงถามหนี้ที่เป็นธรรมกับลูกค้าภายใต้กฎหมายและกฎระเบียบต่าง ๆ นอกจากนี้ บริษัทมุ่งเน้นการพัฒนากระบวนการติดตามหนี้ให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องโดยการนำวิธีการทางสถิติมาช่วยบริหารคุณภาพหนี้ของลูกค้าในกลุ่มต่าง ๆ

2. การบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยง และการจัดการกับภาวะวิกฤต โดยได้มีการเตรียมแผนพร้อมรับมือกับวิกฤตในทุก ๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นด้านทรัพยากรบุคคล ในการจัดสรรให้มีทรัพยากรเพื่อสนับสนุนกิจกรรมที่สำคัญ ด้านสถานที่ปฏิบัติงาน รวมถึงการบริหารจัดการความเสี่ยงจากโรคโควิด-19 เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ

2.1 แนวทางบริหารจัดการความเสี่ยงด้านปฏิบัติการของบริษัท

บริษัทมีการกำหนดนโยบายด้านการบริหารความเสี่ยงด้านปฏิบัติการโดยครอบคลุมตั้งแต่ การป้องกันไม่ให้เกิดความเสี่ยง จนถึงประเมินความเสี่ยงทั้งภายนอก และภายในบริษัท รวมถึงแผนรองรับเมื่อมีความเสี่ยงเกิดขึ้น รายละเอียด ดังนี้

1. กำหนด “นโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ” เพื่อใช้เป็นแนวทางการลดผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการหยุดชะงักการดำเนินงานให้เหลือน้อยที่สุด ทั้งผลกระทบในด้านปฏิบัติการการเงิน กฎหมาย ชื่อเสียงและผลกระทบที่มีนัยสำคัญอื่น ๆ โดยเฉพาะในกรณีการหยุดชะงักการดำเนินงานที่สำคัญ
2. บริษัทมีการประเมินและควบคุมความเสี่ยงด้วยตนเอง (Risk and Control Self-Assessment: RCSA) ประกอบด้วย การระบุความเสี่ยง การติดตาม และควบคุมความเสี่ยง และการรายงานความเสี่ยง โดยทุกฝ่ายงานทำการประเมินความเสี่ยง ประเมินวิธีควบคุมความเสี่ยง พร้อมประสิทธิภาพของเครื่องมือที่ใช้ในการควบคุมความเสี่ยง กำหนดระดับความเสี่ยงด้านปฏิบัติการสูงสุดที่ยอมรับได้ หรือระดับความเสียหายที่ยอมรับได้ ที่เกิดจากความเสี่ยงด้านปฏิบัติการซึ่งทุกฝ่ายงานจะทำการตรวจสอบตัวชี้วัดเพื่อเปรียบเทียบกับระดับความเสียหายที่ยอมรับได้ และรายงานต่อผู้บริหารฝ่ายงาน และคณะผู้บริหารระดับสูงเป็นประจำทุกเดือน
3. บริษัทมีการบริหารความเสี่ยงจากการใช้งานผู้ให้บริการจากภายนอก โดยการคัดเลือก ระบุ ประเมิน และควบคุม ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้งานผู้ให้บริการภายนอก โดยบริษัทกำหนดและควบคุมให้ผู้ให้บริการภายนอกต้องจัดทำแผนความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ และการให้บริการแก่ลูกค้า และต้องมีระบบการดูแลลูกค้า ทั้งด้านการรับข้อร้องเรียนและด้านการรักษาความปลอดภัยในข้อมูลของลูกค้า
4. บริษัทมีการทดสอบแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (Business Continuity Plan Testing) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง บริษัทมีการปรับปรุงรายชื่อและหมายเลขโทรศัพท์ของ

พนักงานในแต่ละฝ่าย เป็นประจำทุกไตรมาส หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญที่มีผลกระทบกับโครงสร้าง/อัตรากำลังของฝ่ายงาน นอกจากนี้ บริษัทยังมีการทดสอบการแจ้งเตือนทางโทรศัพท์ (Call Tree Testing) อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เพื่อให้มั่นใจว่าการสื่อสารของบริษัทยังคงสามารถทำได้ อย่างราบรื่นแม้เมื่อเกิดเหตุวิกฤต

2.2 แนวทางการจัดการภาวะวิกฤตของบริษัท

บริษัทตระหนักความสำคัญวางแผนในการจัดการภาวะวิกฤตของบริษัท โดยกำหนด “นโยบายการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจ” เพื่อใช้เป็นแนวทางการลดผลกระทบที่เกิดขึ้นจากการหยุดชะงักการดำเนินงานให้เหลือน้อยที่สุด ทั้งผลกระทบในด้านปฏิบัติการการเงิน กฎหมาย ชื่อเสียงและผลกระทบที่มีนัยสำคัญอื่น ๆ โดยเฉพาะในกรณีการหยุดชะงักการดำเนินงานที่สำคัญ

1. จัดทำ “แผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง” (Business Continuity Plan: BCP) ซึ่งกำหนด ขั้นตอน และระบบงานที่จำเป็นในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง หรือ เรียกคืนการดำเนินงานขององค์กรเมื่อเกิดเหตุหยุดชะงัก การดำเนินงานโดยทุกฝ่ายงานที่มีกิจกรรมเกี่ยวข้องกับธุรกรรมงานที่สำคัญ จะทำการจัดทำและดูแลรักษาแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง (BCP) ของฝ่ายตนเองให้เป็นปัจจุบันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง หรือเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
2. จัดทำ “แผนฉุกเฉินด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศ” (Disaster Recovery Plan: DRP) เพื่อเตรียมรองรับกรณีเกิดเหตุการณ์วิกฤตที่อาจทำให้ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทหยุดชะงัก และลดผลกระทบที่จะเกิดขึ้น รวมทั้งฟื้นฟูระบบเทคโนโลยีของบริษัทให้กลับคืนสู่สภาพปกติได้ในเวลาที่เหมาะสม ซึ่งประกอบด้วย 4 ขั้นตอนหลัก ดังนี้ (1) การเตรียมความพร้อมก่อนการเผชิญเหตุการณ์ (2) การประกาศแผนฉุกเฉินด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (3) การดำเนินการกู้คืนระบบ และ (4) การกลับคืนสู่สภาวะปกติและประกาศยกเลิกแผนฉุกเฉิน
3. จัดให้มีการทดสอบแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และแผนฉุกเฉินด้านงานเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นประจำทุกปี โดยมีการจัดทำสรุป

และรายงานผลการทดสอบต่อผู้บริหาร พร้อมทั้งสรุปปัญหาระหว่างการดำเนินการตามแผนทดสอบเพื่อหาแนวทางแก้ไข เพื่อไม่ให้เกิดปัญหาดังกล่าวในช่วงที่เกิดภาวะวิกฤตจริง

4. จัดให้มี “ศูนย์ปฏิบัติงานสำรอง” (Alternate Sites) ซึ่งพร้อมใช้งานในกรณีที่เกิดเหตุวิกฤตที่สำนักงานใหญ่เพื่อให้ฝ่ายงานที่มีกิจกรรมเกี่ยวข้องกับธุรกรรมงานที่สำคัญสามารถทำกิจกรรมเพื่อสนับสนุนการให้บริการลูกค้าได้ ซึ่งศูนย์ปฏิบัติงานสำรองดังกล่าวสามารถรองรับพนักงานที่ดำเนินกิจกรรมธุรกรรมงานที่สำคัญได้ 100%

เพื่อให้แน่ใจว่าแผนการแจ้งเตือนเหตุฉุกเฉินและแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องสามารถพร้อมใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการสื่อสารเป็นไปอย่างถูกต้องและอยู่ในกรอบเวลาที่กำหนดไว้ในกรณีที่เกิดภาวะวิกฤต ในปี 2566 ที่ผ่านมา บริษัทจึงได้มีการทดสอบทั้งแผนการแจ้งเตือนเหตุฉุกเฉินพร้อม ๆ กับการทดสอบแผนรองรับการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง บริษัทพบว่าการแจ้งเหตุภาวะวิกฤตเป็นไปอย่างถูกต้องและอยู่ในเวลาที่กำหนด พนักงานที่ปฏิบัติงานในฝ่ายงานวิกฤตสามารถเข้าปฏิบัติธุรกรรมสำคัญที่ศูนย์ปฏิบัติงานสำรองได้ในทันที และสามารถเรียกคืนธุรกรรมงานที่สำคัญได้ในระยะเวลาเป้าหมาย

3. การบริหารความเสี่ยงด้านการเงิน

3.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

บริษัทต้องใช้เงินทุนจำนวนมากในการดำเนินธุรกิจและดำรงการเติบโตของธุรกิจที่ผ่านมาบริษัทได้พึ่งพาและในอนาคตจะยังคงพึ่งพาสถาบันการเงิน ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือธนาคารกรุงศรีอยุธยา และการออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินในตลาดตราสารหนี้ในประเทศเป็นช่องทางหลักเพื่อการจัดหาเงินทุนในการดำเนินงานและขยายธุรกิจของบริษัท ดังนั้นความสัมพันธ์ของบริษัทกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา หรือผู้ให้กู้ปัจจุบันรายอื่นอาจเปลี่ยนแปลงในทางลบได้ด้วยเหตุผลหลายประการ เช่น ความไม่พร้อมให้วงเงินสินเชื่อต่อเนื่องหรือวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมสำหรับธุรกิจของบริษัท การเปลี่ยนแปลงในระดับความเสี่ยงหากตลาดตราสารหนี้ของไทยหรือของต่างประเทศเกิดภาวะตึงตัวไม่ว่าด้วยเหตุใด บริษัทอาจไม่สามารถจัดหาเงินทุนตามที่จำเป็นได้ เหตุการณ์ในทางลบ

ดังกล่าวข้างต้นเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่ง หรือการที่บริษัทไม่สามารถระดมทุนได้ภายใต้เงื่อนไขที่ยอมรับได้อาจส่งผลให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการจัดหาแหล่งเงินทุน

นอกจากนี้ ในกรณีที่บริษัทก่อภาระผูกพันทางการเงินอย่างต่อเนื่องหนี้สินที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อการเข้าถึงแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในอนาคตของบริษัท ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงเพิ่มขึ้นหากไม่สามารถปฏิบัติตามข้อสัญญาทางการเงินของสัญญาเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน และความเสี่ยงในการผิดนัดในสัญญาอื่น (Cross-default) รวมถึงจำกัดความคล่องตัวในการวางแผนงาน หรือเปลี่ยนแปลงการดำเนินงาน หรือตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในธุรกิจและอุตสาหกรรม อีกทั้งยังมีผลกระทบในทางลบต่อแผนการขยายธุรกิจและการเติบโตของธุรกิจ

อนึ่ง เนื่องจากบริษัทถือเป็นบริษัทต่างด้าวภายใต้พระราชบัญญัติการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว พ.ศ. 2542 (“พ.ร.บ. การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว”) บริษัทมีหน้าที่ต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ซึ่งอาจจำกัดความสามารถในการก่อหนี้เพื่อจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมของบริษัทด้วย อย่างไรก็ตาม วันที่ 18 กันยายน 2563 กระทรวงพาณิชย์ได้ผ่อนปรนมิให้นำข้อกำหนดการดำรงอัตราส่วนทุนกับเงินกู้ที่จะใช้ในการประกอบธุรกิจเป็นการชั่วคราวจนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566 มาใช้กับผู้ประกอบธุรกิจการเงินที่ไม่ใช่สถาบันการเงินต่างด้าวที่ได้รับสินเชื่อจากสถาบันการเงิน (ตามที่นิยามไว้ในพระราชบัญญัติธุรกิจสถาบันการเงิน พ.ศ. 2551 และที่แก้ไขเพิ่มเติม) และให้บริการทางการเงินบางประเภท ซึ่งรวมถึงสินเชื่อส่วนบุคคล สินเชื่อเช่าซื้อ และสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน ทั้งนี้ การผ่อนปรนชั่วคราวนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อเสริมสภาพคล่องให้กับผู้ประกอบการการเงินดังกล่าว เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด-19 ที่มีต่อผู้บริโภครายย่อย อย่างไรก็ตาม วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนชำระแล้วของบริษัทยังคงเป็นไปตามข้อกำหนดภายใต้ พ.ร.บ. การประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว

เนื่องจากความเสี่ยงที่เกิดจากความไม่เพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนหรือการจัดหาเงินทุนไม่เพียงพอและขาดสภาพคล่องในอนาคตอาจมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น บริษัทจึงมีแนวทาง

ในการจัดหาเงินกู้ยืมเงินประเภทระยะสั้นและระยะยาว และปรับสัดส่วนเงินกู้ยืมแต่ละประเภทให้สอดคล้องกับอายุของลูกหนี้ของบริษัท โดยมุ่งเน้นการระดมทุนจากการออกหุ้นกู้ ตัวเงิน และจัดหาแหล่งเงินทุนที่หลากหลายทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยมิได้พึ่งพิงแหล่งเงินทุนใดที่หนึ่งโดยเฉพาะ

3.2 ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย

ความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยตลาดอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไรของบริษัทลดลง เนื่องจากการลงทุนหลักเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทมาจากสินเชื่อจากธนาคารและสถาบันการเงิน รวมถึงการออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินในตลาดตราสารหนี้ ในไทยแหล่งเงินทุนดังกล่าวมีดอกเบี้ยในอัตราที่กำหนดโดยปัจจัยต่าง ๆ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยในตลาด (Prevailing Wholesale Interest Rates) และอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงซึ่งกำหนดโดยธนาคารแห่งประเทศไทย หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเพิ่มขึ้น แหล่งเงินทุนของบริษัทอาจปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากบริษัท หากอัตราดอกเบี้ยในตลาดลดลง ธนาคารและสถาบันการเงินอาจนำเงินทุนไปลงทุนในลักษณะอื่นแทนการให้กู้ยืม ในทั้งสองกรณี บริษัทอาจจำเป็นต้องจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่น ซึ่งอาจไม่ได้เงื่อนไขที่เป็นประโยชน์กับบริษัทในเชิงพาณิชย์หรือไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เลย ซึ่งอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

เพื่อเป็นการลดผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยตลาดต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัท บริษัทจึงได้จัดหาเงินกู้ยืมทั้งประเภทระยะสั้นและระยะยาว ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นแบบอัตราดอกเบี้ยคงที่และส่วนน้อยที่เป็นแบบอัตราดอกเบี้ยลอยตัว โดยปรับสัดส่วนเงินกู้ยืมแต่ละประเภทให้เหมาะสมกับสถานะของสินทรัพย์ของบริษัท และสัดส่วนดังกล่าวคำนึงถึงความเสี่ยงด้านสภาพคล่องร่วมด้วยเสมอ เพื่อให้บริษัทสามารถเลือกกู้ยืมในอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม รวมทั้งบริษัทยังได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินต้นและอัตราดอกเบี้ย (Cross currency interest rate swap contract) เพื่อลดความเสี่ยงของความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและดอกเบี้ยอีกด้วย

ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจ

1. ความเสี่ยงจากหนี้ครัวเรือนในระดับสูง

หนี้สินภาคครัวเรือนทรงตัวอยู่ในระดับสูงตั้งแต่ปี 2563 ที่เกิดวิกฤตการระบาดของโรคโควิด-19 ต่อเนื่อง จนถึงปี 2566 ด้วยปัจจัยการกีดกันจากการบริโภคที่สูงเกินไป และผลกระทบเริ่มขยายตัวเมื่อมีการปรับโครงสร้างหนี้ ตามมาตรการช่วยเหลือทำให้หนี้สินคงตัวนานขึ้น พร้อมทั้งมีปัจจัยที่เป็นตัวเร่งที่สำคัญอย่างการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่ช้ากว่าการคาดการณ์ ไม่จะเป็นการกลับมาของจำนวนนักท่องเที่ยวที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ในปี 2566 หรือการชะลอตัวของจีดีพีในไตรมาส 3 ของปี 2566 ซึ่งเป็นตัวสะท้อนภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่แข็งแรงอย่างชัดเจน และส่งผลให้อัตราเร่งตัวของเศรษฐกิจในปี 2567 เป็นไปแบบมีขีดจำกัด ตลอดจนมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐที่ยังไม่มีความชัดเจน จากภาพสะท้อนทั้งหมดย่อมส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้าอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ และทำให้คุณภาพหนี้ในปี 2567 อาจมีความผันผวนค่อนข้างมาก ทั้งนี้บริษัทได้จัดทำแผนรองรับสถานการณ์เพื่อบริหารจัดการคุณภาพหนี้ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

2. ความเสี่ยงจากปริมาณรถยนต์ล้นตลาด

ผลพวงของมาตรการปรับโครงสร้างหนี้ตามมาตรการช่วยเหลือลูกหนี้ที่ได้รับผลกระทบจากโรคโควิด-19 ซึ่งเริ่มต้นเมื่อปี 2563 ต่อเนื่องถึงปี 2566 ส่งผลกระทบให้การยืดรถเพื่อชำระหนี้ขยายระยะเวลาออกไปนานเกินกว่าระยะเวลาเหมาะสมของการแก้ไขปัญหานี้ด้วยคุณภาพ โดยเฉพาะเมื่อช่วงเวลาของมาตรการสิ้นสุดลง ก่อให้เกิดการยืดรถปริมาณมากในช่วงเวลาใกล้เคียงกัน มากเกินไปทำให้ปริมาณรถยัดหลังไหลเข้าสู่ตลาดการประมูลจำนวนมาก อีกทั้งภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่กลับเข้าสู่ภาวะปกติ จึงทำให้ความต้องการในการซื้อรถมือสองชะลอตัวอย่างชัดเจน ประกอบกับมาตรการลดเพดานอัตราดอกเบี้ยเข้าซื้อรถยนต์ลงในช่วงต้นปี 2566 และภาระต้นทุนปรับสูงขึ้นเป็นผลจากการปรับดอกเบี้ยของธนาคารกลางทั่วโลก รวมทั้งประเทศไทย ยิ่งกดดันให้สถาบันการเงินมีความจำเป็นต้องปรับเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อให้เข้มงวดมากขึ้น เพื่อให้อัดคล่องกับรายได้ที่ลดลงและความเสี่ยงรวมทั้งต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น

ความท้าทายที่สำคัญอีกประการคือการเข้ามาของรถยนต์ไฟฟ้า ซึ่งจะเข้ามาทดแทนรถยนต์สันดาปด้วยราคาที่มีความใกล้เคียงในแต่ละกลุ่ม ประกอบกับมาตรการสนับสนุนรถยนต์ไฟฟ้าจากภาครัฐยิ่งทำให้ผู้บริโภคมีทางเลือกที่มากขึ้น

และเป็นการตอกย้ำในภาพความต้องการซื้อรถยนต์คันดาบ
ที่อยู่ในตลาดประมูลลดลง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในไตรมาส 4
ปี 2566 ซึ่งคาดการณ์ว่าจะส่งผลต่อเนื่องจนถึงปี 2567
ชัดเจนมากขึ้น จากปัจจัยเสี่ยงข้างต้นบริษัทมีความจำเป็น
ต้องปรับกลยุทธ์เพื่อรองรับผลกระทบดังกล่าว

3. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่ กฎหมายเกี่ยวกับการดำเนินงาน

ในการดำเนินธุรกิจ บริษัทจะต้องปฏิบัติตามให้สอดคล้อง
ตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัท
เช่น กระทรวงการคลัง ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงาน
คณะกรรมการคุ้มครองผู้บริโภค สำนักงานป้องกันและ
ปราบปรามการฟอกเงิน สำนักงานคณะกรรมการกำกับและ
ส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย คณะกรรมการ
คุ้มครองข้อมูลเครดิต สำนักงานคณะกรรมการกำกับ
หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า
กระทรวงพาณิชย์ สำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูล
ส่วนบุคคล กรมการปกครอง ฯลฯ รวมถึงกฎหมายอื่น ๆ
ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจด้วย หากมีการปฏิบัติ
ที่ไม่เป็นไปตามข้อกำหนดของกฎหมายหรือกฎเกณฑ์
อาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงหรือการดำเนินธุรกิจของบริษัท
อย่างมีนัยสำคัญ

หน่วยงานกฎหมายและหน่วยงานกำกับธุรกรรมของบริษัท
จึงทำหน้าที่ให้คำแนะนำ และให้ความเห็นในเรื่องการปฏิบัติ
ตามกฎหมายที่ทาง การ และกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องให้แก่
หน่วยงานภายในบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจและ
การปฏิบัติงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์
ที่กำหนด นอกจากนี้ ผลการกำกับดูแล และความเสี่ยงที่มี
นัยสำคัญได้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการ
ชุดย่อย และผู้บริหารที่เกี่ยวข้องอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้การ
บริหารความเสี่ยงด้านกฎเกณฑ์เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี
โดยยึดมั่นในความซื่อสัตย์สุจริตเป็นรากฐานสำคัญ
พร้อมกับคำนึงถึงความเสี่ยง ความรับผิดชอบต่อสังคมและการปฏิบัติ
อย่างเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียและผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย
ควบคู่ไปกับการสนับสนุนการพัฒนาทางเศรษฐกิจ สังคม
และสิ่งแวดล้อม ซึ่งทำให้บริษัทเติบโตอย่างยั่งยืน มั่นคง
และเพิ่มมูลค่าในระยะยาว ภายใต้การดำเนินงานที่ถูกต้อง
โปร่งใส และตรวจสอบได้

ในระหว่างปีที่ผ่านมา บริษัทดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้อง
เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของกฎหมายที่
กฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง อาทิ การดำเนินการ
ที่เกี่ยวข้องกับประกาศคณะกรรมการว่าด้วยสัญญา เรื่อง
ให้ธุรกิจการให้กู้ยืมเงินเพื่อผู้บริโภคเป็นธุรกิจที่ควบคุม

สัญญา พ.ศ. 2565 และเรื่องให้ธุรกิจให้เช่าซื้อรถยนต์และ
รถจักรยานยนต์เป็นธุรกิจที่ควบคุมสัญญา พ.ศ. 2565
โดยประกาศทั้ง 2 ฉบับมีผลบังคับใช้ในปี พ.ศ. 2566
นอกจากนั้น บริษัทมีการติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย
ที่จะมีผลบังคับกับบริษัทอย่างต่อเนื่องเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัท
สามารถที่จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายได้อย่าง
ถูกต้อง อาทิ การเตรียมความพร้อมในการปรับกระบวนการ
ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในเรื่องการให้
สินเชื่ออย่างรับผิดชอบและเป็นธรรม (Responsible
Lending) ของธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งจะมีผลบังคับใช้
ในปี พ.ศ. 2567 ด้วย

สำหรับกระบวนการพิจารณาข้อพิพาททางกฎหมายในการ
ดำเนินธุรกิจตามปกติ ซึ่งอาจทำให้เกิดความรับผิดชอบกับบริษัท
เป็นครั้งคราวนั้น เนื่องด้วยบริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการ
ด้านการเงินในประเทศไทย ซึ่งมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลง
อย่างต่อเนื่องในด้านการกำกับดูแลและการดำเนินงาน
บริษัทจึงอาจถูกร้องเรียนโดยลูกค้าหรือถูกตรวจสอบ
จากหน่วยงานกำกับดูแลบริษัท ซึ่งทำให้บริษัทมีความเสี่ยง
เพิ่มขึ้น แม้ว่าบริษัทจะไม่สามารถรับประกันได้ว่าบริษัท
จะได้รับคำพิพากษาคัดลบลินเป็นคุณแก่บริษัทในกระบวนการ
พิจารณาทางกฎหมายหรือกระบวนการพิจารณาอื่นที่บริษัท
เกี่ยวข้องในปัจจุบัน หรือบริษัทจะไม่ถูกฟ้องร้องเป็นคดี
เพิ่มเติมอีกในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทมีหน่วยงาน
กฎหมายซึ่งทำหน้าที่ในการบริหารจัดการในกระบวนการ
พิจารณาคดีและข้อพิพาททางกฎหมายในการดำเนินธุรกิจ
เพื่อลดความสูญเสียหรือความเสียหายต่อชื่อเสียงของบริษัท

4. ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยี

เนื่องด้วยโซลูชันทางดิจิทัลมีส่วนสำคัญต่อบริการทาง
การเงินและเศรษฐกิจ ความเสี่ยงจากการโจมตีทางไซเบอร์
และความเสี่ยงทางเทคโนโลยีในด้านอื่น ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อ
การดำเนินธุรกิจยังคงเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ดังนั้น
ความปลอดภัยทางไซเบอร์จึงเป็นประเด็นที่บริษัทให้
ความสำคัญเป็นอันดับต้น ๆ ควบคู่กับการขับเคลื่อนทาง
นวัตกรรม บริษัทได้ลงทุนในทรัพยากรและทุ่มเทความพยายาม
อย่างหนัก เพื่อป้องกันผู้ประสงค์ร้ายจากการเข้าถึงระบบ
คอมพิวเตอร์และสร้างความเสียหายแก่ข้อมูล การได้มาซึ่ง
ข้อมูลที่เป็นความลับ หรือการขัดขวางบริการต่าง ๆ ตลอดจน
การดูแลระบบ เครือข่าย และโครงสร้างพื้นฐานให้คง
ความแข็งแกร่ง เชื่อถือได้ และยืดหยุ่น เพื่อให้แน่ใจว่าธุรกิจ
จะดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีนโยบายความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศ
ระดับองค์กร (นโยบายความปลอดภัยทางไซเบอร์) เพื่อปกป้อง
ความลับ ความถูกต้อง และความพร้อมใช้งานของข้อมูล

รวมถึงทรัพยากรและโครงสร้างพื้นฐานของบริษัท นโยบายนี้ กำหนดขึ้นเพื่อป้องกัน ตรวจสอบ และตอบสนองต่อการโจมตีทางไซเบอร์ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการลงทุนอย่างมหาศาล เพื่อยกระดับความสามารถในการป้องกันทางไซเบอร์และเสริมสร้างความร่วมมือกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องและธุรกิจอื่นๆ เพื่อให้เข้าใจความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์อย่างครบถ้วน เสริมความแข็งแกร่งในการป้องกัน และเพิ่มขีดความสามารถในการเตรียมตัวและตอบสนองต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์

นโยบายความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศระดับองค์กรของบริษัท อยู่ภายใต้การควบคุมดูแลโดยหน่วยงานรักษาความปลอดภัยของสารสนเทศ ซึ่งมีหน้าที่ระบุความเสี่ยงด้านความปลอดภัยของสารสนเทศและดูแลแผนป้องกันทางเทคนิคสำหรับทรัพยากรสารสนเทศของบริษัท รวมถึงแอปพลิเคชัน โครงสร้างพื้นฐาน และข้อมูลส่วนบุคคล อันเป็นความลับซึ่งเกี่ยวข้องกับลูกค้าและพนักงานของบริษัท ขณะเดียวกันนั้น บริษัทยังจัดการและตรวจสอบชุดตัววัดและควบคุมความปลอดภัยทางเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อให้เกิดการตรวจสอบที่ต่อเนื่องและเหมาะสม ตลอดจนตระหนักถึงความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยทางไซเบอร์

นอกจากนี้ บุคคลที่สามที่บริษัทดำเนินธุรกิจหรือสนับสนุนกิจกรรมทางธุรกิจ (เช่น คู่ค้าทางธุรกิจ บริษัทประกันภัย ฯลฯ) ก็เป็นแหล่งที่มาของความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์เช่นกัน เหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัยทางไซเบอร์ของบุคคลที่สาม เช่น ระบบล้มเหลวหรือทำงานผิดพลาด พฤติกรรมที่ไม่เหมาะสมของพนักงาน หรือการโจมตีทางไซเบอร์ อาจส่งผลให้ความสามารถในการให้บริการของบริษัทลดลง หรือนำไปสู่การสูญเสียข้อมูลที่หลุดออกไปของบริษัทหรือลูกค้า ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงหารือร่วมกับคู่ค้าทางธุรกิจและพันธมิตรเกี่ยวกับภัยคุกคามด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์และโอกาสในการเพิ่มความปลอดภัยเป็นประจำ

บริษัทจัดทำแผนตอบสนองต่อความปลอดภัยทางไซเบอร์ที่ช่วยให้รับมือกับเหตุการณ์พยายามบุกรุกความปลอดภัยทางไซเบอร์ ประสานงานกับหน่วยงานต่าง ๆ ตลอดจนแจ้งเตือนลูกค้าและพันธมิตรตามความเหมาะสม

เนื่องจากผลกระทบของโรคโควิด-19 บริษัทได้นำโซลูชันการเข้ารหัสทางไกลและการประชุมผ่านวิดีโอมาใช้เพิ่มเติม ซึ่งให้บริการโดยบุคคลที่สาม เพื่ออำนวยความสะดวกในการทำงานทางไกล ทั้งนี้ ในการลดความเสี่ยงด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ บริษัทจึงดำเนินมาตรการป้องกันและควบคุมเพิ่มเติม และยังคงใช้งานจนถึงปัจจุบัน

5. ความเสี่ยงจากการเก็บรักษาข้อมูลและการปฏิบัติตามกฎระเบียบ

บริษัทมีความพร้อมในการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน พ.ศ. 2542 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ซึ่งกำหนดให้บริษัทเก็บข้อมูลของลูกค้าจำนวนมาก เช่น ข้อมูลส่วนบุคคล รายละเอียดเกี่ยวกับธุรกรรมของลูกค้า และผลการประเมินความเสี่ยงของลูกค้า เป็นระยะเวลาสิบปี นับจากวันปิดบัญชีของลูกค้ารายนั้น หรือยุติความสัมพันธ์กับลูกค้า เนื่องจากบริษัทมีการเข้าถึง เก็บรักษา ประมวลผล และในบางกรณีมีการรายงานต่อสำนักงานป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน โดยเป็นการรายงานข้อมูลส่วนบุคคลของผู้กู้หรือลูกค้าประกันภัยตามที่ลูกค้ายินยอม

ในช่วงที่ผ่านมา ประเทศไทยได้เผชิญกับปัญหาการรั่วไหลของข้อมูลส่วนบุคคล ซึ่งหลายเหตุการณ์ก่อให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ภาคประชาชนและสังคมหันมาให้ความสำคัญในเรื่องความปลอดภัยของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ส่งผลให้หน่วยงานกำกับดูแลมีการกำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบขององค์กรธุรกิจในการประเมินความพร้อมและบริหารจัดการความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว รวมถึงต้องจัดให้มีมาตรการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของข้อมูลส่วนบุคคลที่เข้มข้นขึ้น โดยคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลทำหน้าที่ในการออกกฎเกณฑ์ที่เป็นข้อกำหนดในเรื่องดังกล่าวตลอดทั้งปี พร้อมทั้งบูรณาการความร่วมมือและการดำเนินการในทุกภาคส่วน รวมถึงประสานงานกับหน่วยงานกำกับดูแลต่าง ๆ เช่น ธนาคารแห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย ในการกำหนดแนวทางและมาตรการในการบริหารจัดการเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ทั้งนี้ บริษัทได้มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงและประเมินความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง และดำเนินการบริหารจัดการการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลรวมถึงจัดให้มีมาตรการควบคุมให้สอดคล้องกับข้อกำหนดตามกฎหมายและแนวทางการดำเนินการในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียมั่นใจได้ว่าความเสี่ยงในเรื่องของการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลได้รับการดูแลอย่างใกล้ชิดและมีมาตรการความมั่นคงปลอดภัยที่เหมาะสม

6. ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันสูงในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง

บริษัทเผชิญกับการแข่งขันในระดับสูงในทุกด้านของการประกอบธุรกิจ และคาดว่าจะการแข่งขันดังกล่าวจะเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะจากข้อเท็จจริงที่ว่าตลาดธุรกิจสินเชื่อผู้บริโภคและธุรกิจนายหน้าประกันภัยในประเทศไทยมีการแข่งขันสูงในส่วนของธุรกิจสินเชื่อ บริษัทมีการแข่งขันกับผู้ประกอบ

ธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้บริโภคจำนวนมาก ซึ่งรวมถึงผู้ประกอบการธุรกิจที่เป็นสถาบันการเงินและผู้ประกอบการธุรกิจที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน ในขณะที่ธุรกิจนายหน้าประกันภัยนั้น บริษัทต้องแข่งขันกับผู้ประกอบการธุรกิจนายหน้าประกันภัยจำนวนมาก ทั้งระดับเล็กและระดับใหญ่ เนื่องจากตลาดธุรกิจนายหน้าประกันภัยของประเทศไทยมีลักษณะกระจายตัวสูง โดยบริษัทนายหน้าประกันภัยชั้นนำขนาดใหญ่อาจมุ่งเน้นไปยังกลุ่มลูกค้าของบริษัทในตลาดโดยตรง ซึ่งอาจเป็นการแข่งขันโดยตรงกับบริษัทฯ ขณะที่บริษัทนายหน้าประกันภัยขนาดเล็กกว่า รวมถึงบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี อาจสามารถนำเสนอบริการใหม่ ๆ ที่แข่งขันกับบริษัท ซึ่งสามารถทำให้เป็นที่ยอมรับจากตลาดได้อย่างรวดเร็ว อีกทั้งอุตสาหกรรมนี้ยังมีแนวโน้มของการควบรวมกิจการของผู้ประกอบการธุรกิจให้สินเชื่อผู้บริโภคที่มีจะหาช่องทางในการเข้าซื้อหรือเข้าร่วมลงทุนกับบริษัทอื่นๆ ในอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือพัฒนาธุรกิจสินเชื่อผู้บริโภคของตนเองขึ้นมา เพื่อใช้ประโยชน์จากศักยภาพในการดำเนินงานที่มีอยู่ เพื่อแข่งขันกับบริษัทในตลาดธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีทะเบียนรถเป็นประกัน

บริษัทยังมีการแข่งขันกับผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกันในหลายด้าน เช่น การรับรู้ในแบรนด์และชื่อเสียงของแบรนด์ (Brand Awareness and Reputation) วงเงินสินเชื่อ และอัตราส่วนการให้วงเงินสินเชื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สินที่เป็นประกัน (Loan-to-Value) ความยากง่ายและความรวดเร็วในการอนุมัติสินเชื่อ อัตราดอกเบี้ย การกำหนดราคา ค่าเบี้ยประกันภัย คุณภาพของการให้บริการลูกค้า ประสิทธิภาพในการติดตามทวงถามหนี้และการยึดคืนทรัพย์สินที่เป็นประกัน การเข้าถึงแหล่งเงินทุนต้นทุนต่ำ และประสิทธิภาพด้านเทคโนโลยี ทั้งนี้ ผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกันในปัจจุบันและในอนาคตอาจมีความสามารถเชิงการแข่งขันที่เหนือกว่าบริษัท ในการดำเนินงานด้านใดด้านหนึ่งหรือหลาย ๆ ด้าน ดังที่กล่าวข้างต้น

นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้หลักจากการให้สินเชื่อจากดอกเบี้ยที่เรียกเก็บจากเงินให้กู้ยืมแก่ลูกค้า เงินกู้ยืมดังกล่าวมีดอกเบี้ยซึ่งกำหนดตามปัจจัยต่าง ๆ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยตามอัตราตลาด ณ เวลาที่อนุมัติสินเชื่อและตามประวัติความเสี่ยงและเครดิตของผู้กู้ ทั้งนี้ หากต้นทุนอัตราดอกเบี้ยอ้างอิง (Reference Interest Rate) ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งทำให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินสูงขึ้น และอาจส่งผลให้บริษัทต้องปรับอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมเพิ่มขึ้น ด้วยเหตุนี้ลูกค้าอาจตัดสินใจไม่ขอสินเชื่อกับบริษัท ในอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทเสนอ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกรณี

ที่ผู้ให้กู้รายอื่นไม่ปรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ของตนขึ้นตามอัตราในตลาด นอกจากนี้ ความสามารถของบริษัทในการรักษาลูกค้าปัจจุบันและแสวงหาหรือชักชวนลูกค้ารายใหม่ รวมถึงความสามารถในการแข่งขันของบริษัทอาจได้รับผลกระทบอย่างรุนแรง ในทางกลับกันหากอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงลดลง ซึ่งจะส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินลดลง ลูกค้าของบริษัทอาจเลือกขอรับสินเชื่อจากผู้ให้กู้รายอื่นที่ให้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่า หากบริษัทไม่ได้ปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของบริษัทลงภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ทั้งนี้ ไม่ว่าจะเป็นอย่างใด หากบริษัทไม่ปรับอัตราดอกเบี้ยที่เสนอแก่ลูกค้าให้เหมาะสม หรือผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเพื่อดึงดูดลูกค้า อาจทำให้ลูกค้าของบริษัทหันไปกู้ยืมจากผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน แทนที่จะกู้ยืมกับบริษัท และอาจทำให้ส่วนแบ่งตลาดของบริษัทลดลง บริษัทต้องสร้างความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้าในธุรกิจประกันภัย เพื่อให้คู่ค้าเลือกทำธุรกิจกับบริษัทมากกว่าผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกัน ดังนั้น บริษัทต้องกำหนดค่าตอบแทนในอัตราที่สามารถแข่งขันในตลาดได้เสมอ หากผู้ให้บริการรายอื่นในธุรกิจเดียวกันสามารถกำหนดค่าตอบแทนในระดับที่ต่ำกว่ามากก็อาจส่งผลกระทบต่อโอกาสทางธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

7. ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้น

การลงทุนในหุ้น TIDLOR อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการลงทุนต่อผู้ถือหุ้นได้ เนื่องจากผลตอบแทนจากการลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นคาดหวัง โดยจะผันผวนไปตามราคาของหุ้นและภาวะการณ์ลงทุน นอกจากนี้ ผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการของบริษัทในรอบปีนั้น ๆ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นอาจได้รับผลตอบแทนมากกว่าหรือน้อยกว่าที่คาดหวัง บริษัทได้ระบุความเสี่ยงหลักและการบริหารความเสี่ยงไว้แล้ว อย่างไรก็ตาม ยังมีความเสี่ยงอื่น ๆ ที่อาจเกิดขึ้นนอกเหนือจากที่ระบุไว้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นควรศึกษาความเสี่ยงและใช้ดุลยพินิจอย่างรอบคอบในการตัดสินใจลงทุน โดยยอมรับว่าบริษัทอาจไม่สามารถป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้นได้ทั้งหมด อีกทั้งปัจจัยแวดล้อมต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ สถานการณ์ทางการเมือง การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ ตลอดจนเหตุการณ์ที่ไม่อาจทราบล่วงหน้า รวมถึงสถานการณ์ของโรคอุบัติใหม่ ล้วนอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทได้