

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสซีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ดังนี้

ในไตรมาสสองของปี 2564 การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) รอบใหม่กระจายในวงกว้างมากขึ้น ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศอย่างที่ไม่เคยเป็นมาก่อน ทำให้บริษัทฯ ต้องมีมาตรการให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าตามแนวนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย ภายใต้การบริหารจัดการความเสี่ยงอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โดยบริษัทฯ จะพิจารณาความเสี่ยงของลูกค้าเป็นราย ๆ ให้ความช่วยเหลือและบรรเทาผลกระทบอย่างเหมาะสม รวมทั้งการใช้ความระมัดระวังในการพิจารณาการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เพื่อรองรับความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นและความไม่แน่นอนต่าง ๆ

สำหรับสินเชื่อใหม่ บริษัทฯ มีการออกสินเชื่อใหม่ที่ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าในสถานการณ์ปัจจุบัน แต่ยังคงพิจารณาสินเชื่อด้วยความระมัดระวัง ควบคู่กับการบริหารจัดการหนี้อย่างใกล้ชิด ตลอดจนเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานของพนักงาน ควบคู่ไปกับการควบคุมค่าใช้จ่าย ทำให้ยอดปล่อยสินเชื่อใหม่ในไตรมาส 2 เพิ่มขึ้นกว่าไตรมาส 1 และผลประกอบการของบริษัทฯ มีกำไร นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการปรับกระบวนการทำงานเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันต่าง ๆ เพื่อความปลอดภัยของพนักงานและลูกค้า รวมทั้งมีการดำเนินการเพื่อให้พนักงานสามารถได้รับวัคซีนตามมาตรการของรัฐ

สำหรับในด้านสภาพคล่องของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้มีประกัน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564 สำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุญาตให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ตามที่ยื่นคำขออนุญาตไว้ และบริษัทฯ มีกำหนดขายหุ้นกู้ดังกล่าวในระหว่างวันที่ 16 - 18 สิงหาคม 2564 ทำให้บริษัทฯ มีเงินสดเพียงพอในการให้สินเชื่อและชำระหนี้เงินกู้ และไม่มีปัญหาเรื่องสภาพคล่อง โดยบริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงและผลกระทบจากโรคโควิด-19 ต่อชีวิต ความปลอดภัยของลูกค้าและพนักงาน รวมทั้งความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีการประเมินผลกระทบจากสถานการณ์ และวางแนวทางและมาตรการเพื่อรับมือและแก้ไขปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นอยู่อย่างสม่ำเสมอ ซึ่งที่ผ่านมา ยังไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งสุขภาพของพนักงาน

Q2/2564 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

หน่วย: พันบาท	Q2-2564	Q1-2564	Q2-2563	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง
				QoQ	YoY
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ	85,680.3	81,915.0	83,234.4	3,765.3	2,445.9
รายได้ดอกเบี้ยจากการให้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม	8,528.9	8,234.1	10,036.9	294.8	(1,508.0)
รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ	723.3	622.4	417.4	100.9	305.9
รวม รายได้ดอกเบี้ย	94,932.5	90,771.5	93,688.7	4,161.0	1,243.8
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	5,291.6	4,307.5	2,225.9	984.1	3,065.7
รายได้อื่น	2,008.0	270.8	2,159.9	1,737.2	(151.9)
รวมรายได้	102,232.1	95,349.8	98,074.6	6,882.3	4,157.5

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวม 102.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2563 ที่มีรายได้ 98.1 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 4.2%YoY และเพิ่มขึ้น 6.9 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 7.2%QoQ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 85.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2563 หรือคิดเป็น 2.9%YoY และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับมีรายได้เพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.6%QoQ จากการขยายสินเชื่อเพิ่มมากขึ้นในช่วงไตรมาส 2 ที่ผ่าน มา
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) มีจำนวน 8.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 1.5 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 15.0%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 3.6%QoQ จากกลุ่มลูกหนี้เดิมของบริษัทฯ
3. รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 5.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.1 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2563 คิดเป็น 137.7%YoY ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2564 เพิ่มขึ้น 1.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 22.8%QoQ

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 42.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2563 ที่มีค่าใช้จ่าย 44.0 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 3.5%YoY เนื่องจาก 1) จำนวนสาขาของบริษัทฯที่ลดลงในช่วง 1 ปีที่ผ่านมา และ 2) บริษัทฯมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารมีจำนวน 3.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2563 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่ 3.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 17.3%YoY

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯ มีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 32.4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2563 ซึ่งมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 74.0 ล้านบาท ลดลง 41.6 ล้านบาท คิดเป็น 56.2%YoY เนื่องจากหนี้สินเชื่อส่วนใหญ่ได้มีการตั้งค่าเผื่อ ด้อยค่าตามแบบจำลองแล้ว

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 12.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 9.5 ล้านบาท คิดเป็น 26.9% เนื่องจากบริษัทฯมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯไม่มีการบันทึกภาษีเงินได้เนื่องจากบริษัทฯยังมีขาดทุนทางภาษีซึ่งเหลือที่ยังสามารถนำมาหักกับกำไรของบริษัทฯได้

กำไรสุทธิ

ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 11.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2563 ซึ่งมีขาดทุนสุทธิอยู่ที่จำนวน 33.4 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 45.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 134.9%YoY เนื่องจากบริษัทฯสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายและคัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพ ทำให้มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นลดลง และทำให้กำไรสุทธิของบริษัทฯเพิ่มขึ้น

1H/2564 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 6 เดือน

- งบครึ่งปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีรายได้รวม 197.2 ล้านบาท ลดลง 5.8 ล้านบาท จากงวด 6 เดือน ปี 2563 ที่มีรายได้ 203.0 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 2.9% โดยบริษัทฯมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อลดลง 5.5 ล้านบาท จากการชะลอการให้สินเชื่อในช่วงปีที่ผ่านมาจากสถานการณ์การระบาดของโรคไวรัสโควิด-19
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 83.7 ล้านบาท ลดลงจากงวด 6 เดือน ปี 2563 ที่มีค่าใช้จ่าย 88.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 5.7% เนื่องจากบริษัทฯมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายโดยการลดสาขาบางสาขาในปลายปีที่ผ่านมา
- บริษัทฯมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 46.2 ล้านบาท ลดลงจากงวด 6 เดือน ปี 2563 ซึ่งมีการบันทึกผลขาดทุนดังกล่าวจำนวน 109.3 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 57.7% เนื่องจากหนี้สินเชื่อส่วนใหญ่ได้มีการตั้งค่าเผื่อด้วยค่าตามแบบจำลองแล้ว
- ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 35.2 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 35.2 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2563 ซึ่งมีขาดทุนสุทธิจำนวน 22.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 57.8 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	Q2/2564	%Asset	Q1/2564	%Asset	Q4/2563	%Asset
เงินสดและรายการเทียบเท่า	255.7	10.9%	368.4	15.6%	270.8	12.0%
ลูกหนี้	1,953.0	82.9%	1,853.8	78.3%	1,825.0	80.7%
ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ	1,692.9	71.9%	1,593.3	67.3%	1,573.0	69.6%
ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ	6.6	0.3%	5.0	0.2%	4.8	0.2%
ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน	7.0	0.3%	6.5	0.3%	3.7	0.2%
ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.6	0.1%	1.8	0.1%	2.0	0.1%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจากการซื้อลูกหนี้	0.1	0.0%	0.1	0.0%	0.1	0.0%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan)	244.8	10.4%	247.0	10.4%	241.5	10.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	43.7	1.9%	47.7	2.0%	48.6	2.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	28.1	1.2%	28.1	1.2%	28.1	1.2%
สินทรัพย์ชนิดอื่นๆ	75.0	3.2%	70.6	3.0%	88.5	3.9%
สินทรัพย์รวม	2,355.4		2,368.4		2,260.9	
หนี้สินรวม	638.6	27.1%	663.3	28.0%	579.4	25.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,716.8	72.9%	1,705.1	72.0%	1,681.5	74.4%

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 255.7 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 15.1 ล้านบาทจากการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ จำนวน 1,692.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 119.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 7.6% เนื่องจากบริษัทฯมีการปล่อยสินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรายย่อยที่ปล่อยใหม่ในไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 245.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 136.3 ล้านบาท หรือเติบโต 79.8%QoQ หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ที่มีการปล่อยสินเชื่อใหม่จำนวน 84.7 ล้านบาท คิดเป็นเติบโต 189.4%YoY เนื่องจากบริษัทฯมีการปล่อยสินเชื่อแก่ลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถจำนวน 6.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 38.3% จากการปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อที่ดิน มีจำนวน 7.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 3.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 90.0% สินเชื่อที่ดินดังกล่าวเป็นธุรกิจใหม่ que เริ่มให้บริการมาตั้งแต่เดือนธันวาคม 2563 เพื่อเพิ่มความหลากหลายในการตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคล

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลจำนวน 1.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.3 ล้านบาท หรือลดลง 17.7% จากสิ้นปี 2563 ซึ่งอยู่ที่จำนวน 2.0 ล้านบาท โดยลดลงจากการรับชำระหนี้

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 244.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 3.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 1.4% จากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามมาตรฐาน IFRS9

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 78.1 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4.5% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 4.7 ล้านบาทจากสิ้นปี 2563 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 73.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 2.4 ล้านบาทจากไตรมาส 1 ปี 2564 โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 59.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 0.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.4% ของสินเชื่อเช่าซื้อ รวม เพื่อรองรับผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 638.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 59.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 10.2% จากสิ้นปี 2563 ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.39 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,716.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 35.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2.1% จากสิ้นปี 2563 จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณภวี บุญสุนานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร