

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินรายไตรมาส สำหรับไตรมาสที่ 1 ปีบัญชี 2560
สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2560

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ซึ่งสอบทานโดยบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยจากงบการเงินรวม บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 618 ล้านบาท หรือ 2.47 บาทต่อหุ้น ซึ่งผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ภาพรวม

จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 เศรษฐกิจของไทยขยายตัวที่ร้อยละ 3.3 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่ 4 ปี 2559 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.0 โดยเป็นผลมาจากภาคการส่งออกที่ฟื้นตัว ภาคบริการที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวยังขยายตัวได้ดีต่อเนื่อง อีกทั้ง การใช้จ่ายภาคครัวเรือน ขยายตัวดีขึ้นตามการใช้จ่ายบริโภคสินค้าคงทนและตามความเชื่อมั่นโดยรวมรวมทั้ง การปรับตัวดีขึ้นของรายได้ภาคเกษตร ในขณะที่การลงทุนภาคเอกชนลดลงอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ มีจำนวนลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 7.87 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นกว่า 59,000 บัตร จาก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 โดยแบ่งเป็นบัตรเครดิต 2.40 ล้านบัตร และบัตรสมาชิก 5.47 ล้านบัตร ในส่วนเครือข่ายของบริษัทฯ ปัจจุบันมีสาขารวมทั้งสิ้น 110 สาขา และเครื่องเบิกลงและชำระเงินสดอัตโนมัติ (ATMs) 468 เครื่อง ตลอดจนมีร้านค้าสมาชิกรวมกว่า 17,500 แห่ง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินรวมจำนวน 4,389 ล้านบาท ซึ่งมีระดับใกล้เคียงกับปีก่อน และบริษัทฯ มีรายได้จากบเฉพาะกิจการจำนวน 4,195 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 113 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากปีก่อน เป็นผลจากรายได้บัตรเครดิตและหนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้น โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ มีปริมาณรายการลูกค้าใช้บริการสินเชื่ออยู่ที่ 3.42 ล้านรายการต่อเดือน และมีจำนวนสมาชิกอยู่ที่ 2.15 ล้านคน ซึ่งประกอบไปด้วยลูกค้าในเขตกรุงเทพฯ ร้อยละ 31 และลูกค้าในต่างจังหวัดร้อยละ 69 โดยรายละเอียดของแต่ละธุรกิจหลักมีดังนี้

- บัตรเครดิต

บริษัทฯ ให้สินเชื่อบัตรเครดิตคิดเป็นร้อยละ 54 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยบริษัทฯ มีรายได้จากบัตรเครดิตในไตรมาสที่ 1/2560 รายได้จากบัตรเครดิตมีจำนวน 1,619 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37 ของรายได้รวม บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการจัดทำโปรโมชั่นร่วมกับคู่ค้าชั้นนำทางธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้แก่ลูกค้าบัตรเครดิต โดยในเดือนพฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับ บริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ประกอบการค้าปลีกรายใหญ่ของไทย ออกบัตรเครดิตบิ๊กซี แพลทินัม เพย์เวฟ และบัตรสินเชื่อบิ๊กซี เอ็กซ์คลูซีฟ มอบสิทธิประโยชน์ภายใต้คอนเซปต์ “สุขทุกด้าน คุ่มทุกวัน” โดยบัตรเครดิตบิ๊กซี แพลทินัม เพย์เวฟ มอบสิทธิประโยชน์รับส่วนลด 3% ทันทีเมื่อใช้จ่ายผ่านบัตรที่บิ๊กซีซูเปอร์เซ็นเตอร์ รวมทั้งสามารถแบ่งชำระสินค้า 0% นาน 6 เดือน กับโปรแกรมแบ่งจ่าย อีออน แอปบี แพลน เมื่อชำระสินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้า และสำหรับบัตรสินเชื่อบิ๊กซี เอ็กซ์คลูซีฟ ลูกค้าสามารถแบ่งชำระสินค้า 0% นาน 3 เดือน กับโปรแกรม AEON Purpose Loan รวมทั้ง รับผิดชอบอัตราดอกเบี้ยพิเศษ 0.59% ต่อเดือน นาน 18 เดือน เมื่อชำระสินค้าประเภทเครื่องใช้ไฟฟ้า ซึ่งการออกบัตรใหม่จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนลูกค้าบัตรเครดิตของบริษัทฯ ให้เพิ่มมากยิ่งขึ้น

- สินเชื่อเงินกู้

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มียอดการให้บริการสินเชื่อเงินกู้คิดเป็นร้อยละ 39 ของยอดการให้สินเชื่อรวม (ประกอบด้วยสินเชื่อส่วนบุคคลร้อยละ 21 และสินเชื่อแบบมีวัตถุประสงค์ร้อยละ 18 ซึ่งได้แก่ สินเชื่อเพื่อซื้อโทรศัพท์มือถือ สินค้าไอที เครื่องใช้ไฟฟ้า และอื่นๆ ผ่านห้างสรรพสินค้าและคู่ค้ากว่า 17,500 แห่งทั่วประเทศ) โดยมีรายได้ 2,273 ล้านบาท ซึ่งมีระดับใกล้เคียงกับปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52 ของรายได้รวม รายได้สินเชื่อเงินกู้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และรายได้สินเชื่อเงินกู้จาก บริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด เติบโตร้อยละ 68 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc เติบโตร้อยละ 28 จากงวดเดียวกันของปีก่อน อีกทั้ง บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการเบิกถอนเงินสดซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นและยังเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งทำให้สมาชิกบัตรเครดิตอีออนสามารถทำธุรกรรมสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนได้หลากหลายช่องทาง

- สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์ในประเทศไทย และสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือและอื่นๆ สำหรับธุรกิจในประเทศ ไตรมาสที่ 1/2560 มีสัดส่วนร้อยละ 2 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้ 97 ล้านบาท ลดลง 8 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จากไตรมาสที่ 1/2559 การเพิ่มขึ้นของรายได้ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากบริษัท AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc และจากบริษัท อีออน ดิสคิง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีการจัดรายการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องกับผู้ผลิตมอเตอร์ไซด์ชั้นนำ รวมถึงการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายมอเตอร์ไซด์ที่สาขาของบริษัทฯ

- รายได้อื่นๆ

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 399 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 ของรายได้รวม การเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นเป็นผลจากหนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้นจาก 113 ล้านบาท เป็น 140 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1/2560 ของบริษัทย่อยในประเทศไทย บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าประกันภัยจำนวน 121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากปีก่อน จากบริษัทอิกอน อินชัวร์นส์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด และรายได้จากการติดตามหนี้จำนวน 32 ล้านบาท จากบริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด และอื่นๆ

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และต้นทุนทางการเงิน โดยในไตรมาสที่ 1 ของปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 3,634 ล้านบาท ลดลง 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปีก่อน เป็นผลจากการลดลงของหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ รวมทั้ง ต้นทุนทางการเงินที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารจากงบการเงินรวม จำนวน 1,956 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการตลาดที่เพิ่มมากขึ้น ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานของบริษัทย่อยทั้งในและต่างประเทศ อีกทั้งการเพิ่มขึ้นของค่าเช่าพื้นที่ของบริษัทย่อย และจากการขยายธุรกิจไปในต่างประเทศ เพื่อเพิ่มฐานลูกค้าในต่างประเทศให้มากขึ้น อีกด้วย เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีสัดส่วนร้อยละ 45 หากพิจารณาเฉพาะงบบริษัทฯ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 43

- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มียอดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,152 ล้านบาท ลดลง 88 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลงร้อยละ 4 จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้สืบเนื่องมาจาก บริษัทฯ สามารถเพิ่มประสิทธิภาพของการจัดเก็บหนี้และการอนุมัติสินเชื่อใหม่ได้ดียิ่งขึ้น

- ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 1/2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 523 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ เป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ และจากการลดลงของอัตราดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม และสัดส่วนของต้นทุนทางการเงินคิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวม ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 13 ทั้งนี้ เป็นผลจากการที่บริษัทฯ มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงในด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการจัดหาเงินกู้ยืมระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งในไตรมาสที่ 1/2560 การกู้ยืมระยะยาวมีสัดส่วนเป็นร้อยละ 69 ของเงินกู้ยืมรวม และมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยร้อยละ 3.67 ลดลงจากร้อยละ 3.85 ในไตรมาสที่ 1/2559

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสแรกของปีบัญชี 2560 บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานรวม 754 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 96 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากปีก่อน และบริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 618 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 จากปีก่อน โดยคิดเป็น 2.47 บาทต่อหุ้น และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4/2559 โดยไม่รวมรายการจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้ว กำไรจะเติบโตจากไตรมาสก่อนร้อยละ 26 โดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการลดลงของหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ อีกทั้ง ต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างต่อเนื่อง

2. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ มีจำนวน 71,746 ล้านบาท ลดลง 892 ล้านบาทหรือร้อยละ 1 จาก 72,638 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อลูกหนี้การค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 89 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้ารวมทั้งที่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 จำนวน 65,844 ล้านบาท โดยอยู่ในระดับที่ใกล้เคียง ณ สิ้นปีบัญชี 2559 ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้ารวมสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็น ลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 28,699 ล้านบาท ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 35,632 ล้านบาท และลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 1,383 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 130 ล้านบาท

- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นจำนวน 2,226 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.38 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ลดลงจากจำนวน 2,259 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.42 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ณ สิ้นปีบัญชีก่อน ทั้งนี้ สัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปต่อลูกหนี้ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 2.49 ของลูกหนี้การค้ารวม ลดลงจากร้อยละ 2.71 ณ สิ้นปี 2559 ซึ่งบริษัทสามารถควบคุมสัดส่วนหนี้ค้างชำระเกิน 3 งวดไว้ในระดับที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อยู่ในอัตราร้อยละ 136 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 126 ณ สิ้นปีบัญชี 2559 สะท้อนให้เห็นถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ครอบคลุมมากขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 57,383 ล้านบาท ลดลง 1,482 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 3 จาก 58,865 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 2559 โดยบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งระยะยาวและระยะสั้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 53,806 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 37,179 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69 ของเงินกู้ยืมรวม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 14,363 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 590 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2559 ส่งผลให้มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 เท่ากับ 57.5 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 55.1 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเท่ากับ 4 เท่า โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ร้อยละ 17.6 และร้อยละ 3.4 ตามลำดับ