

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินรายไตรมาส สำหรับไตรมาสที่ 1 ปีบัญชี 2561
สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2561

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 พฤษภาคม 2561 ซึ่งสอบทานโดยบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ลู ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยจากงบการเงินรวม บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 928 ล้านบาท หรือ 3.71 บาทต่อหุ้น ซึ่งผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ภาพรวม

จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2561 เศรษฐกิจของไทยขยายตัวที่ร้อยละ 4.8 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสที่ 4 ปี 2560 ที่ขยายตัวร้อยละ 3.9 โดยเป็นผลมาจากการขยายตัวของภาคบริการบริโภคภาคเอกชน การใช้จ่ายของภาครัฐ การลงทุนรวม และการส่งออกสินค้าและบริการที่ขยายตัวสูงอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีจำนวนลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 8.24 ล้านบัตร เพิ่มขึ้นกว่า 94,600 บัตร จาก ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 โดยแบ่งเป็นบัตรเครดิต 2.52 ล้านบัตร และบัตรสมาชิก 5.72 ล้านบัตร ในส่วนเครือข่ายของบริษัทฯ ปัจจุบันมีสาขารวมทั้งสิ้น 104 สาขา และเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ (ATMs) 446 เครื่อง ตลอดจนมีร้านค้าสมาชิกรวมกว่า 17,830 แห่ง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

1. ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัทฯ มีรายได้จากงบการเงินรวมจำนวน 5,016 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 628 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน เป็นผลจากรายได้บัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 รายได้จากกาให้กู้ยืมเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 และรายได้อื่นจากหนี้สูญได้รับคืนและรายได้จากการให้บริการติดตามหนี้ที่เพิ่มขึ้น ตามลำดับ และบริษัทฯ มีรายได้จากงบเฉพาะกิจการจำนวน 4,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 669 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากไตรมาสก่อน โดย ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีปริมาณรายการลูกค้าใช้บริการสินเชื่ออยู่ที่ 3.22 ล้านรายการต่อเดือน และมีจำนวนสมาชิกอยู่ที่ 2.13 ล้านคน ซึ่งประกอบไปด้วยลูกค้าในเขตกรุงเทพฯ ร้อยละ 31 และลูกค้าในต่างจังหวัดร้อยละ 69 โดยรายละเอียดของแต่ละธุรกิจหลักมีดังนี้

- บัตรเครดิต

บริษัทฯ มียอดการให้สินเชื่อบัตรเครดิตคิดเป็นร้อยละ 65 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้จากบัตรเครดิตจากงบการเงินรวมในไตรมาสที่ 1/2561 จำนวน 1,854 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 235 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37 ของรายได้รวม บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการจัดทำโปรโมชั่นร่วมกับคู่ค้าชั้นนำทางธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์ให้แก่ลูกค้าบัตรอโชน โดยในเดือนพฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) และ บริษัท มาสเตอร์การ์ด ออกบัตรเครดิตอโชน รอยัล ออร์คิด พลัส เวิลด์ มาสเตอร์การ์ด มอบสิทธิประโยชน์ภายใต้คอนเซ็ปต์ “สู่โลกอิสระของการเดินทาง” มอบสุดยอดแห่งประสบการณ์การเดินทางและสิทธิประโยชน์เหนือระดับ พร้อมตอบใจลูกค้าระดับพรีเมียม นักธุรกิจ และผู้รักการเดินทางที่มีไลฟ์สไตล์การใช้ชีวิตระดับเวสต์คลาส โดยทุกการใช้จ่าย 15 บาท แลกรับ 1 คะแนนไม่ล้นสะสม เมื่อใช้จ่ายเป็นสกุลเงินต่างประเทศ พร้อมรับเครดิตเงินคืนสูงสุด 36,000 บาท/ปี จากยอดการใช้จ่ายทั่วโลก และคุ้มยิ่งกว่าเมื่อซื้อบัตรโดยสารการบินไทยชั้นธุรกิจ แลกรับเครดิตเงินคืน 50% สำหรับบัตรโดยสารใบที่ 2 พร้อมมอบความสะดวกสบายระหว่างการเดินทางด้วยบริการห้องพักรับรองพิเศษ รอยัล ซิลค์ เลาจน์ ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ซึ่งการออกบัตรใหม่นี้จะเป็นการเพิ่มสัดส่วนลูกค้าบัตรเครดิตของบริษัทฯ ให้เพิ่มมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้บริษัทย่อย AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC ซึ่งเริ่มประกอบธุรกิจบัตรเครดิต ในปี 2559 โดยในปีนี้ได้บัตรเครดิตในประเทศกัมพูชาเติบโตดีขึ้นกว่าร้อยละ 53 จากปีก่อนหน้า

- สินเชื่อเงินกู้

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัทฯ มียอดการให้บริการสินเชื่อเงินกู้คิดเป็นร้อยละ 29 ของยอดการให้สินเชื่อรวม (ประกอบด้วยสินเชื่อส่วนบุคคลร้อยละ 17 และสินเชื่อแบบมีวัตถุประสงค์ร้อยละ 12 ซึ่งได้แก่ สินเชื่อเพื่อซื้อโทรศัพท์มือถือ สินค้าไอที เครื่องใช้ไฟฟ้า และอื่นๆ ผ่านห้างสรรพสินค้าและคู่ค้ากว่า 17,830 แห่งทั่วประเทศ) โดยมีรายได้จากงบการเงินรวม 2,604 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 331 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52 ของรายได้รวม รายได้สินเชื่อเงินกู้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากสินเชื่อเงินสดหมุนเวียน และรายได้สินเชื่อเงินกู้จาก บริษัท อโชน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด เติบโตร้อยละ 76 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC เติบโตร้อยละ 11 จากงวดเดียวกันของปีก่อน อีกทั้ง บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการเบิกถอนเงินสดซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นและยังเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งทำให้สมาชิกบัตรอโชนสามารถทำธุรกรรมสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนได้หลากหลายช่องทาง

- สินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์มือสอง

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์มือสองในประเทศไทย และสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือและอื่นๆ สำหรับธุรกิจในต่างประเทศ ไตรมาสที่ 1/2561 มีสัดส่วนร้อยละ 2 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้จากงบการเงินรวมจากสินเชื่อเช่าซื้อ 91 ล้านบาท ลดลง 6 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากปีก่อน โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากบริษัท AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC จำนวน 52 ล้านบาท และจากบริษัท อโชน ลีสซิ่ง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด จำนวน 22 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 32 จากปีก่อน อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีการจัดรายการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องกับผู้ผลิตมอเตอร์ไซด์ชั้นนำ รวมถึงการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายมอเตอร์ไซด์ ที่สาขา

ของบริษัท และเพิ่มบริการ AEON Auto Loan หรือ สินเชื่อรถยนต์มือสองเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ทั้งนี้ เพื่อขยายฐานลูกค้าในอนาคต

- รายได้อื่นๆ

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัท มีรายได้อื่นจำนวน 468 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 ของรายได้รวม การเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นเป็นผลจากหนี้สูญได้รับคืนเพิ่มขึ้นจาก 140 ล้านบาท เป็น 170 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1/2561 ของบริษัทอยู่ในประเทศไทย บริษัท มีรายได้ค่านายหน้าประกันภัยจากบริษัท อีออน อินชัวร์นส์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 125 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากปีก่อน และรายได้จากการติดตามหนี้จากบริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 103 จากปีก่อน เป็นผลจากประสิทธิภาพการจัดเก็บหนี้ที่ดีขึ้นและการโอนส่วนงานการจัดเก็บหนี้ปกติในส่วนของบริษัท เอซีเอส เซอร์วิสซิง (ประเทศไทย) จำกัด กลับมาที่บริษัทฯ และอื่นๆ ตามลำดับ ซึ่งบริษัทฯ มีแผนที่จะเพิ่มรายได้ค่าธรรมเนียมให้เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัท ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และต้นทุนทางการเงิน โดยในไตรมาสที่ 1 ของปีบัญชี 2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินรวมทั้งสิ้นจำนวน 3,847 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 212 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 จากปีก่อน โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารจากงบการเงินรวม จำนวน 2,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 131 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สืบเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการตลาดที่เพิ่มมากขึ้น และค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานของบริษัทอยู่ทั้งในและต่างประเทศ เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมีสัดส่วนร้อยละ 42 หากพิจารณาเฉพาะงบบริษัทฯ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 38 ลดลงจากปีก่อนหน้า

- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัท มียอดหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,205 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาทหรือร้อยละ 5 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อน ทั้งนี้ เนื่องจากการขยายตัวของสินเชื่อใหม่ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัท ยังคงสามารถเพิ่มประสิทธิภาพของการจัดเก็บหนี้และการอนุมัติสินเชื่อใหม่ได้ดีอย่างต่อเนื่อง

- ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัท มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 552 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 จากไตรมาสก่อน เป็นผลจากการขยายตัวของสินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ สัดส่วนของต้นทุนทางการเงินคิดเป็น ร้อยละ 11 ของรายได้รวม ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 12 ทั้งนี้ เป็นผลจากการที่บริษัท มีนโยบายที่จะบริหารความเสี่ยงในด้านสภาพคล่อง และความเสี่ยงที่อาจเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย โดยการจัดหาเงินกู้ยืมระยะยาวเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งในไตรมาสที่ 1/2561 การกู้ยืมระยะยาวมีสัดส่วนเป็นร้อยละ 70 ของเงินกู้ยืมรวม และมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยร้อยละ 3.36 ลดจากร้อยละ 3.67 ในไตรมาสที่ 1/2560

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสแรกของปีบัญชี 2561 บริษัท มีกำไรจากการดำเนินงานรวม 1,171 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 417 ล้านบาท หรือร้อยละ 55 จากปีก่อน และบริษัท มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 928 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 310 ล้านบาท หรือร้อยละ 50 จากปีก่อน โดยคิดเป็น 3.71 บาทต่อหุ้น และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4/2560 โดยไม่รวมรายการจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายในไตรมาส 4/2560 แล้ว กำไรจะเติบโตจากไตรมาสก่อนร้อยละ 24 โดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นจากรายได้บัตรเครดิต สินเชื่อส่วนบุคคล และหนี้สูญที่ได้รับคืน ตลอดจนค่าใช้จ่ายหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ และต้นทุนทางการเงินอยู่ในระดับต่ำ

2. ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัท มีจำนวน 82,105 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,334 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จาก 80,771 ล้านบาท ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อลูกหนี้การค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 91 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้า

บริษัท มีลูกหนี้การค้ารวมทั้งที่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียนและไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 จำนวน 77,210 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2560 ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้ารวมสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจของบริษัท ได้เป็น ลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 35,675 ล้านบาท ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนวน 40,049 ล้านบาท และลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 1,324 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 162 ล้านบาท

- ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 บริษัท และบริษัทย่อยได้มีการสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งสิ้นจำนวน 2,556 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.31 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม เพิ่มขึ้นจากจำนวน 2,416 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.19 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ณ สิ้นปีบัญชีก่อน ทั้งนี้ สัดส่วนลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 งวดขึ้นไปต่อลูกหนี้ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 2.48 ของลูกหนี้การค้ารวม ซึ่งบริษัทสามารถควบคุมสัดส่วนหนี้ค้างชำระเกิน 3 งวดไว้ในระดับที่ต่ำอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราส่วนสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPLs) อยู่ในอัตรา

ร้อยละ 134 ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับ ณ สิ้นปีบัญชี 2560 สะท้อนให้เห็นถึงความเพียงพอของการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ครอบคลุมอย่างต่อเนื่อง

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 65,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 208 ล้านบาท หรืออยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมกับ 64,950 ล้านบาท ณ สิ้นปีบัญชี 2560 โดยบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งระยะยาวและระยะสั้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 59,859 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 41,838 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 ของเงินกู้ยืมรวม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงที่อาจเกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 16,947 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,126 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 7 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2560 ส่งผลให้มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 เท่ากับ 67.8 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจาก 63.3 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2561 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเท่ากับ 3.8 เท่า โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมอยู่ที่ร้อยละ 22.6 และร้อยละ 4.6 ตามลำดับ