

คำอธิบายและวิเคราะห์ห้วงการเงินรายไตรมาส สำหรับปีบัญชี 2563
สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564

บริษัท อีออน ธนสินทรัพย์ (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้นำส่งงบการเงินประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 ซึ่งตรวจสอบโดยบริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยยศ สอบบัญชี จำกัด โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

ภาพรวม

จากข้อมูลของธนาคารแห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (NESDB) สภาวะเศรษฐกิจในประเทศไทยในปี 2563 เศรษฐกิจไทยหดตัวอยู่ที่ร้อยละ 6.1 เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ขยายตัวร้อยละ 2.3 ทั้งนี้เป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ส่งผลกระทบต่อภาคการส่งออก การท่องเที่ยว รวมทั้งภาคอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจยังคงมีความไม่แน่นอนสูงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ในช่วงปลายเดือนธันวาคม ส่งผลทำให้ภาคการท่องเที่ยวในประเทศในช่วงปลายปีมีข้อจำกัดอีกครั้งจากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคลดลง

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ มีจำนวนลูกค้าสมาชิกบัตรเครดิตและสินเชื่ออื่นๆ ถึง 9.19 ล้านบัตร โดยแบ่งเป็นบัตรเครดิต 2.95 ล้านบัตร และบัตรสมาชิก 6.24 ล้านบัตร โดยบริษัทฯ มีลูกค้าที่ใช้บริการสินเชื่อกว่า 2 ล้านคน ประกอบไปด้วยลูกค้าในกรุงเทพฯ ร้อยละ 31 และลูกค้าในต่างจังหวัดร้อยละ 69 ในส่วนของการขยายเครือข่าย บริษัทฯ มีสาขารวมทั้งสิ้น 103 สาขา และเครื่องเบิกและชำระเงินสดอัตโนมัติ (ATMs) 411 เครื่อง ตลอดจนมีร้านค้าสมาชิกรวม 6,463 แห่ง เพื่ออำนวยความสะดวกแก่ลูกค้าครอบคลุมพื้นที่ทั่วประเทศ สำหรับธุรกิจในกลุ่มพหุฯ พม่าและลาวมีลูกค้ารวมมากกว่า 186,724 ราย โดยคิดเป็นร้อยละ 7 ของจำนวนลูกค้าของบริษัทฯ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้มีการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่องของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับการสนับสนุนสินเชื่อดอกเบี้ยต่ำจากธนาคารออมสินเป็นจำนวน 5,000 ล้านบาท ซึ่งช่วยทำให้ต้นทุนทางการเงินลดลงอย่างมีประสิทธิภาพและมีสภาพทางการเงินที่มั่นคงมากขึ้น

สรุปผลการดำเนินงานจากงบการเงินรวม

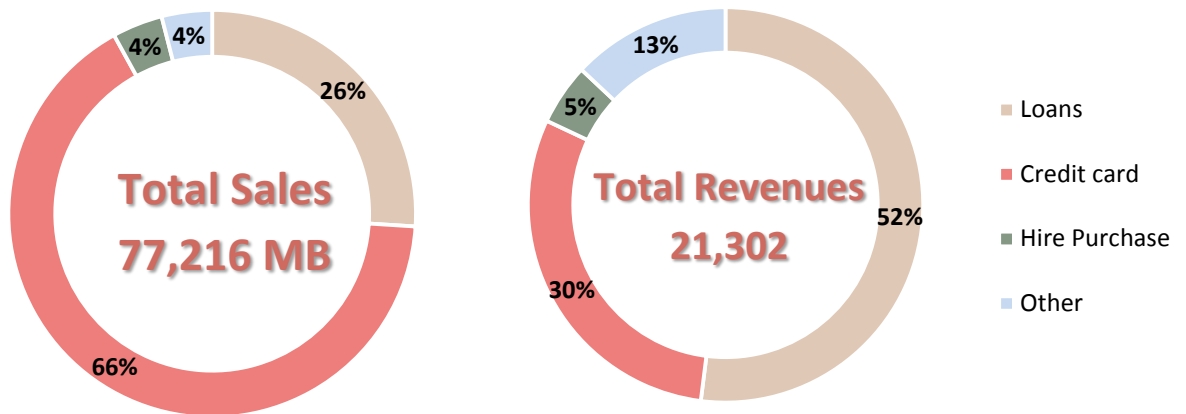
1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุน (งบการเงินรวม) หน่วย : ล้านบาท	4Q/62	3Q/63	4Q/63	%QoQ	%YoY	FY62	FY63	%YoY
รายได้จากบัตรเครดิต	1,878	1,529	1,563	2%	-17%	7,529	6,451	-14%
รายได้จากการให้กู้ยืม	3,077	2,616	2,525	-3%	-18%	12,065	11,121	-8%
รายได้จากการให้เช่าซื้อ	241	249	276	11%	15%	754	1,014	35%
รายได้อื่น	969	864	639	-26%	-34%	2,953	2,715	-8%
รวมรายได้	6,165	5,257	5,005	-5%	-19%	23,301	21,302	-9%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหาร	2,337	2,056	2,160	5%	-8%	9,263	8,303	-10%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	1,872	1,345	883	-34%	-53%	6,646	6,210	-7%
ต้นทุนทางการเงิน	560	515	469	-9%	-16%	2,209	2,096	-5%
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	26	8	2	-75%	-92%	39	46	18%
รวมค่าใช้จ่าย	4,795	3,924	3,514	-10%	-27%	18,157	16,655	-8%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,370	1,333	1,491	12%	9%	5,144	4,647	-10%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	271	297	231	-22%	-15%	1,024	967	-6%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,055	1,009	1,184	17%	12%	3,975	3,690	-7%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	4.22	4.04	4.74	17%	12%	15.90	14.76	-7%

รายได้

สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัท มีรายได้จากงบการเงินรวม 21,302 ล้านบาท ลดลง 1,999 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากปีก่อน สำหรับไตรมาสที่ 4/2563 บริษัท มีรายได้จากงบการเงินรวมจำนวน 5,005 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 19 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ประกอบกับหนี้ครัวเรือนที่เพิ่มขึ้นภายใต้ภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว อีกทั้งธนาคารแห่งประเทศไทยได้มีการปรับลดอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิตลงจากร้อยละ 18 เหลือร้อยละ 16 ต่อปี และลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อส่วนบุคคลลงจากร้อยละ 28 เหลือร้อยละ 25 ต่อปี ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมผู้บริโภคผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้นและรายการส่งเสริมการขายในช่วงปีใหม่ ทำให้มีการใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากไตรมาสก่อน ส่วนใหญ่เพิ่มจากการบริโภคภายในประเทศ เช่น การซื้อสินค้าผ่านทางซูเปอร์มาร์เก็ต และบริษัทฯ ยังมีรายได้อื่นจากหนี้สูญรับคืนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องถึงร้อยละ 18 จากปีก่อน และรายได้จากบริษัทย่อยในต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน โดยรายละเอียดของแต่ละธุรกิจหลักมีดังนี้

โครงสร้างยอดการให้สินเชื่อและรายได้สำหรับปีบัญชี 2563



- บัตรเครดิต

สำหรับปีบัญชี 2563 ยอดการให้สินเชื่อบัตรเครดิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้จากงบการเงินรวม 6,451 ล้านบาท ลดลง 1,078 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาสที่ 4/2563 มีรายได้จากบัตรเครดิตจำนวน 1,563 ล้านบาท ลดลง 315 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิตตั้งร้อยละ 2 ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2563 เป็นต้นมา ในปี 2563 บริษัทฯ ยังคงเดินทางทำงานร่วมกับพันธมิตรเพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์ผ่านบัตรและขยายฐานลูกค้าและออกแคมเปญการตลาดที่หลากหลาย และต่อเนื่องตลอดทั้งปี เช่น แคมเปญ AEON Gift 2021 “อ้ออนส่งความสุขกับของขวัญสุดพิเศษ” รับของกำนัลเมื่อมียอดใช้จ่ายสะสมครบตามที่กำหนด, แคมเปญ AEON Shop Plus 2020 “ช้อปสุดฟิน อินทุกการใช้จ่าย” รับโค้ดส่วนลด Shopee ผ่าน AEON THAI MOBILE Application และสิทธิประโยชน์ร่วมกับห้างสรรพสินค้าชั้นนำอีกมากมาย นอกจากนี้ในปีบัญชี 2563 ยังมีรายได้จากบัตรเครดิตจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc จำนวน 106 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 44 จากปีก่อน

- สินเชื่อเงินกู้

สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัทฯ มียอดการให้บริการสินเชื่อเงินกู้คิดเป็นร้อยละ 26 ของยอดการให้สินเชื่อรวม โดยมีรายได้ 11,121 ล้านบาท ลดลง 944 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และสำหรับไตรมาสที่ 4/2563 มีรายได้จากการให้กู้ยืม 2,525 ล้านบาท ลดลง 552 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จากปีก่อน เป็นผลจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อส่วนบุคคลลงร้อยละ 3 นอกจากนี้รายได้สินเชื่อเงินกู้ของบริษัทฯ ยังประกอบด้วยรายได้จากสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนและรายได้สินเชื่อเงินกู้จาก AEON Specialized Bank (Cambodia) PLC จำนวน 316 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และบริษัท อีออน ไมโครไฟแนนซ์ (เมียนมาร์) จำกัด จำนวน 315 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 21 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากมาตรการล็อกดาวน์จากสถานการณ์ COVID-19 และสถานการณ์การเมืองในประเทศ ซึ่งส่งกระทบต่อการดำเนินงานในเมืองย่างกุ้งและมัณฑะเลย์ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ขยายช่องทางการบริการผ่านทางระบบออนไลน์มากขึ้นซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้ามากขึ้นและยังเป็นการลดต้นทุนการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งทำให้สมาชิกบัตรอีออนสามารถทำธุรกรรมสินเชื่อเงินสดหมุนเวียนได้หลากหลายช่องทาง ส่งผลให้บริการสินเชื่อเงินสดโดยไม่ใช้บัตร “Cardless Withdrawal” จากตู้เอทีเอ็มปัจจุบันคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ของจำนวนยอดสินเชื่อเงินกู้ทั้งหมด

- สินเชื่อเช่าซื้อ

ยอดสินเชื่อเช่าซื้อรถจักรยานยนต์และรถยนต์มือสองในประเทศไทย และธุรกิจในต่างประเทศบริษัทให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อเครื่องใช้ไฟฟ้า โทรศัพท์มือถือและอื่นๆ สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัทฯ มีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อรวม 1,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 จากปีก่อน เป็นผลจากการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อเช่าซื้อทั้งในประเทศและต่างประเทศ และในไตรมาสที่ 4/2563 บริษัทฯ มีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อจำนวน 276 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากงวดเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ยังมีรายได้สินเชื่อเช่าซื้อจาก AEON Specialized Bank (Cambodia) Plc จำนวน 594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากปีก่อน และบริษัท อีออน ลีสซิ่ง เซอร์วิส (ลาว) จำกัด จำนวน 114 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน

- รายได้อื่น

สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 2,715 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่น ลดลง 238 ล้านบาท ร้อยละ 8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการลดจำนวนการขายหนี้เสีย โดยรายละเอียดรายได้อื่นประกอบไปด้วย หนี้สูญรับคืน 1,230 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6 ของรายได้รวม กำไรจากการขายลูกหนี้ที่ตัดจำหน่ายแล้ว 250 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1 ของรายได้รวม รายได้จากบริการติดตามหนี้ 246 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1 ของรายได้รวม รายได้ค่านายหน้า 510 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2 ของรายได้รวม และรายการอื่นๆ 479 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่นจากรายได้หนี้สูญรับคืนที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินการเร่งรัดทางกฎหมายให้เร็วมากขึ้น

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นและต้นทุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายจากงบการเงินรวมสำหรับปีบัญชี 2563 ทั้งสิ้น 16,655 ล้านบาท ลดลง 1,502 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และสำหรับไตรมาสที่ 4/2563 มีจำนวน 3,514 ล้านบาท ลดลง 1,281 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายละเอียดของค่าใช้จ่ายต่างๆ มีดังนี้

- ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารสำหรับปีบัญชี 2563 จากงบการเงินรวมมีจำนวน 8,303 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและบริหารลดลงเนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ค่าใช้จ่ายการเดินทาง การชะลอกิจกรรมทางการตลาด และการลดพื้นที่ในการเช่าอาคารสถานที่ ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารในไตรมาสที่ 4/2563 มีจำนวน 2,160 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานและบริหารได้ดี โดยคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 39 ของรายได้รวมและหากพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและการบริหารต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 37 สำหรับปีบัญชี 2563

- ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 6,210 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สำหรับไตรมาสที่ 4/2563 บริษัทฯ มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 883 ล้านบาท

บาท ลดลงร้อยละ 53 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 34 จากไตรมาสก่อน คิดเป็นอัตรา Net Credit Cost ที่ร้อยละ 5.6 ลดลงจากร้อยละ 6.6 ในไตรมาสที่ 3/2563

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทฯ ยังคงสามารถบริหารต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยต้นทุนทางการเงินสำหรับปีบัญชี 2563 จำนวน 2,096 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และในไตรมาส 4/2563 ต้นทุนทางการเงินมีจำนวน 469 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 9 จากไตรมาสก่อน ซึ่งสัดส่วนของต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 4/2563 คิดเป็นร้อยละ 9 ของรายได้รวม และมีต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยที่ร้อยละ 2.57 ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่ร้อยละ 2.92

กำไรสุทธิ

สำหรับปีบัญชี 2563 บริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานรวม 4,647 ล้านบาท ลดลง 497 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 3,690 ล้านบาท ลดลง 286 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นกำไรต่อหุ้นที่ 14.76 บาท เนื่องจากมีการตั้งสำรองเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 1/2563 โดยเป็นการสำรองไว้เพื่อปัจจัยความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตอันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 และสำหรับไตรมาสที่ 4/2563 บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานรวม 1,491 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 121 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากปีก่อน และบริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 1,184 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากปีก่อน และร้อยละ 17 จากไตรมาสก่อน โดยมีกำไรต่อหุ้นที่ 4.74 บาท โดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของรายได้หนี้สูญรับคืน และบริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม	29 กุมภาพันธ์ 2563	28 กุมภาพันธ์ 2564 (IFRS 9)	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท			%YoY
ลูกหนี้การค้า	90,232	87,433	-3%
สินทรัพย์รวม	95,396	87,389	-8%
เงินกู้ยืมรวม	69,437	62,710	-10%
หนี้สินรวม	74,271	70,009	-6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	21,125	17,380	-18%
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE)	20.5%	19.5%	-5%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม(ROA)	4.4%	4.0%	-8%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	3.6	4.0	14%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์จากงบการเงินรวม 87,389 ล้านบาท ลดลง 8,007 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จาก 95,396 ล้านบาท ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นสินเชื่อลูกหนี้การค้าสุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 87 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจากงบการเงินรวมจำนวน 87,433 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จาก ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563 เนื่องจากได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ส่งผลให้ลูกค้าใหม่และยอดการให้สินเชื่อลดลง โดยลูกหนี้การค้ารวมสามารถแบ่งตามประเภทธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็นลูกหนี้บัตรเครดิตจำนวน 36,088 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 จากปีก่อน ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม 45,332 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6 จากปีก่อน ลูกหนี้เช่าซื้อจำนวน 5,848 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากปีก่อน และลูกหนี้อื่นๆ จำนวน 165 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 จากสิ้นปีบัญชี 2562 ตามลำดับ

- ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 11,593 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.3 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม เพิ่มขึ้นจาก 3,962 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.39 ของยอดลูกหนี้การค้ารวม ณ สิ้นปีบัญชีก่อน เนื่องจากเป็นไปตามโมเดลการตั้งสำรองตามมาตรฐานรายงานทางการเงินใหม่ฉบับที่ 9 (IFRS 9) โดยคำนวณจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต (Expect Credit Loss) และปัจจัยความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ทั้งนี้ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน คิดเป็นร้อยละ 5.24 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.70 จากสิ้นปีก่อน หากพิจารณาจากการด้อยค่าทางด้านเครดิต (ECL) ตาม IFRS9 บริษัทฯ มี NPL ร้อยละ 5.77 ของลูกหนี้การค้ารวม เป็นผลมาจากลูกค้าบางส่วนได้รับการผ่อนผันพักชำระหนี้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่ลดลง เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 ระลอกที่ 2 ในเดือนมกราคม ถึง เดือนกุมภาพันธ์ 2564 ทั้งนี้อัตราส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าต่อสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ของบริษัทฯ (NPL Coverage ratio) ในไตรมาสที่ 4/2563 อยู่ที่ร้อยละ 230 ของงบการเงินรวม

หนี้สิน

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินจากงบการเงินรวมจำนวน 70,009 ล้านบาท ลดลง 4,262 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จาก 74,270 ล้านบาท ณ สิ้นปีก่อน โดยบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมทั้งระยะยาวและระยะสั้นจำนวนรวมทั้งสิ้น 62,709 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10 จาก ณ สิ้นปีก่อน ทั้งนี้บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 45,335 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 72 ของเงินกู้ยืมรวม เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงที่อาจจะเกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยในสกุลเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงในหนี้สิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนคงเหลือจำนวน 3,000 ล้านบาท และวงเงิน uncommitted กับสถาบันการเงินในต่างประเทศอีกจำนวน 5,500 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังมีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดในอีก 12 เดือน จำนวน 3,400 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ สามารถออกหุ้นกู้ใหม่ทดแทนหรือใช้เงินทุนหมุนเวียนมาชำระได้ตามกำหนด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 17,380 ล้านบาท ลดลง 3,745 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จาก ณ สิ้นปีบัญชี 2562 เนื่องจากการตั้งสำรองตามมาตรฐานบัญชีในคำนวณผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต (ECL Model), การบัญชีป้องกันความเสี่ยง และ TFRS 16 เรืองสัญญาเช่า ทั้งนี้ มูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 เท่ากับ 68.2 บาทต่อหุ้น ลดลงจาก 82.9 บาท ณ วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2563

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2564 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 4.0 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 3.6 เท่า ณ สิ้นปีบัญชี 2562 โดยมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ROA) อยู่ที่ร้อยละ 19.5 และร้อยละ 4.0 ตามลำดับ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 4 ปี 2562	ไตรมาส 4 ปี 2563	ปีบัญชี 2562	ปีบัญชี 2563
อัตรากำไรสุทธิ (%)	17.1%	23.6%	17.1%	17.3%
ความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ (เท่า)	3.5	4.2	3.3	3.2
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อเงินให้สินเชื่อรวม (%)	4.4%	13.3%	4.4%	13.3%
อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญต่อสินเชื่อโดยคุณภาพ	119%	230%	119%	230%
ค่าใช้จ่ายดำเนินงานต่อรายได้รวม(%)	38.3%	43.2%	39.8%	39.0%
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	82.9	68.2	82.9	68.2
กำไรต่อหุ้น (บาท)	4.22	4.74	15.90	14.76