

คำอธิบายและการวิเคราะห์ ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2564
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564


AMANAH
Leasing

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวม

จากสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ระลอกสามที่เริ่มรุนแรงและขยายวงกว้างอย่างรวดเร็วตั้งแต่ต้นไตรมาส 2 ของปี 2564 ส่งผลให้ภาครัฐต้องออกมาตรการควบคุมอย่างเข้มงวด ถึงแม้จะไม่ใช้มาตรการปิดเมืองหรือล็อกดาวน์ประเทศเหมือนกับที่ใช้ในการระบาดระลอกแรกเมื่อปี 2563 แต่ก็ได้ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เริ่มจะดีขึ้นต้องสะดุดลงอีกครั้ง ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมต่างได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 และมาตรการควบคุมของรัฐอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ รวมถึงบริษัทที่แม้จะไม่ได้ปล่อยสินเชื่อในพื้นที่กรุงเทพมหานครและปริมณฑลบางจังหวัดที่อยู่ในพื้นที่ควบคุมสูงสุดและเข้มงวด แต่บริษัทก็จำเป็นต้องเพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณาสินเชื่อใหม่ด้วย ซึ่งส่งผลให้การอนุมัติสินเชื่อใหม่ในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นได้ไม่มากตามที่ต้องการ ส่วนในด้านการเร่งรัดติดตามสินเชื่อเพื่อควบคุมคุณภาพสินเชื่อนั้น บริษัทยังคงติดตามได้ดีโดยอัตราสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non Performing Finance : NPF) ยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำและเป็นไปตามเป้าหมายแผนธุรกิจ ทั้งนี้บริษัทยังคงมีมาตรการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างต่อเนื่องมาตั้งแต่การระบาดระลอกแรกด้วยวิธีการเจรจาปรับโครงสร้างหนี้

สำหรับยอดอนุมัติสินเชื่อใหม่ครั้งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯอนุมัติสินเชื่อใหม่ไปจำนวน 602 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกของปี 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 65 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นประมาณ 12% (ครั้งปีแรกปี 2563 อนุมัติสินเชื่อ 537 ล้านบาท) และหากเปรียบเทียบกับ 6 เดือนแรกของปี 2562 พบว่าตัวเลขใกล้เคียงกัน (ครั้งปีแรกปี 2562 อนุมัติสินเชื่อ 607 ล้านบาท) บริษัทฯคาดการณ์ว่าจะสามารถปล่อยสินเชื่อใหม่ได้ใกล้เคียงกับปี 2562 ซึ่งอนุมัติสินเชื่อทั้งปีได้ประมาณ 1,600 ล้านบาท ทั้งนี้การคาดการณ์ดังกล่าวอยู่ภายใต้เงื่อนไขสถานการณ์ COVID-19 ที่สามารถควบคุมได้และไม่ได้ขยายตัวรุนแรงไปกว่าปัจจุบัน สำหรับอัตราสินเชื่อด้วยคุณภาพ (Non Performing Finance : NPF) ณ ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 3.49% ลดลงจากไตรมาสก่อนเท่ากับ 0.43% (NPF ไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับ 3.92%) ซึ่งเป็นผลจากนโยบายการเร่งรัดติดตามสินเชื่ออย่างใกล้ชิดและรวดเร็วทั้งการเร่งรัดติดตามค้างงวด การปรับโครงสร้างหนี้และการติดตามขอรถยนต์คืนหากพบว่าลูกค้าไม่มีความสามารถในการชำระหนี้แล้ว

สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิรายไตรมาสสูงสุดนับตั้งแต่มีการปรับแผนธุรกิจใหม่เป็นต้นมา โดยมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 80.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน (QoQ) จำนวน 1.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 1.61% และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (YoY) กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 15.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 22.94% เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวม 6 เดือน (มกราคม-มิถุนายน 2564) บริษัทฯมีผลประกอบการกำไรสุทธิรวม 159.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 21.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 15.88% โดยปัจจัยหลักที่ส่งผลให้บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในไตรมาสนี้มาจาก

- 1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากสัญญาเช่าซื้อ ที่สร้างรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าไตรมาสนี้จะยังคงได้รับผลกระทบจากการคำนวณการรับรู้รายได้ตามอัตรากำไรที่แท้จริง (Effective Profit Rate : EPR) ที่ต่ำกว่าอัตรากำไรที่แท้จริงตามสัญญาเดิมอยู่ก็ตาม

- 2) การลดลงของรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อสำรองหนี้ฯ ซึ่งในไตรมาสนี้มีการตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้ฯจำนวน 15.75 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนประมาณ 2 ล้านบาท
- 3) การบริหารจัดการทรัพย์สินรอการขาย (NPA) ทำให้รายการประมาณการด้อยค่าและขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินรอการขาย ลดลงจากไตรมาสก่อนประมาณ 2 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 37%

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

2.1 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

หน่วย : พันบาท

รายการ	Q2 / 64	Q1 / 64	Q2 / 63	QoQ	YoY	6 เดือน / 64		6 เดือน / 63		YoY	
						จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	160,300	157,734	152,331	1.63%	5.23%	318,034	82.20%	314,555	81.94%	3,479	1.11%
รายได้จากสินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	1,096	980	605	11.80%	81.19%	2,076	0.54%	1,616	0.42%	460	28.44%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	9,134	8,663	6,500	5.44%	40.52%	17,797	4.60%	19,634	5.11%	(1,837)	-9.36%
รายได้อื่น	26,527	22,488	17,622	17.96%	50.53%	49,015	12.67%	48,087	12.53%	928	1.93%
รวมรายได้	197,057	189,865	177,058	3.79%	11.30%	386,922	100.00%	383,892	100.00%	3,030	0.79%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	497	533	359	-6.73%	38.60%	1,030	0.27%	1,430	0.37%	(400)	-27.98%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	63,781	65,207	58,847	-2.19%	8.38%	128,988	33.34%	127,496	33.21%	1,492	1.17%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)	15,748	17,739	3,976	-11.22%	296.08%	33,487	8.65%	42,546	11.08%	(9,059)	-21.29%
ขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย ทรัพย์สินรอการขาย	3,300	5,255	12,212	-37.20%	-72.98%	8,555	2.21%	21,332	5.56%	(12,777)	-59.90%
ต้นทุนทางการเงิน	18,790	19,100	21,178	-1.63%	-11.28%	37,890	9.79%	41,917	10.92%	(4,027)	-9.61%
รวมค่าใช้จ่าย	102,116	107,834	96,572	-5.30%	5.74%	209,950	54.26%	234,721	61.14%	(24,771)	-10.55%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษี	94,941	82,031	80,486	15.74%	17.96%	176,972	45.74%	149,171	38.86%	27,801	18.64%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	14,356	2,721	14,938	427.60%	-3.90%	17,077	4.41%	11,184	2.91%	5,893	52.69%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	80,585	79,310	65,548	1.61%	22.94%	159,895	41.32%	137,987	35.94%	21,908	15.88%

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ของปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 (YoY) บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสุทธิ 80.59 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (ไตรมาส 2 ปี 2563) จำนวน 15.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 22.94% (ไตรมาส 2 ปี 2563 กำไรสุทธิ 65.55 ล้านบาท) โดยปัจจัย

หลักที่ทำให้ผลกำไรสุทธิเติบโตจะมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมอันได้แก่ รายได้จากสัญญาเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นจำนวน 7.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 5.23% (จาก 152.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 160.30 ล้านบาท) การเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมและบริการซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าธรรมเนียมด้านทะเบียนรถยนต์และประกันภัยรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 2.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 40.52% (จาก 6.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 9.13 ล้านบาท) และการเพิ่มขึ้นของรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 8.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 50.53% (จาก 17.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 26.53 ล้านบาท) ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่มาจากติดตามลูกหนี้ที่มีค่าพิพาท

สำหรับค่าใช้จ่ายรวม บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 5.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 5.74% โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้นจำนวน 11.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 296.08% ทั้งนี้การตั้งค่าเผื่อหนี้จำนวน 15.75 ล้านบาทในไตรมาสที่ถือว่าเป็นจำนวนที่อยู่ในเกณฑ์ปกติ แต่ที่ตัวเลขมีสัดส่วนเพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 เนื่องจากในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทได้รับประโยชน์จากมาตรการช่วยเหลือลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ทำให้การตั้งค่าเผื่อหนี้มีจำนวนเพียง 3.98 ล้านบาทซึ่งต่ำกว่าเกณฑ์ปกติทั่วไป นอกจากนี้ยังมีรายการค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจำนวน 4.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 8.38% โดยส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร ส่วนรายการค่าใช้จ่ายที่ลดลงได้แก่ รายการขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย NPA ที่ลดลงจำนวน 8.91 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 72.98% เป็นผลจากสถานการณ์ราคารถยนต์มือสองมีราคาสูงขึ้น ทำให้ภาพรวมการจำหน่ายรถยนต์ของบริษัทฯในไตรมาสนี้มีผลขาดทุนลดลง และรายการต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจำนวน 2.39 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 21.28% ซึ่งเป็นผลจากการใช้วงเงินสินเชื่อ soft loan จากธนาคารออมสินที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าที่บริษัทฯได้รับอยู่ในปัจจุบัน

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ของปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ของปี 2564 (QoQ) บริษัท มีรายได้รวมเพิ่มขึ้นจาก 189.87 ล้านบาทในไตรมาสก่อน เป็น 197.06 ล้านบาทในไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้นจำนวน 7.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 3.79% โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญมาจากรายได้จากสัญญาเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นประมาณ 2.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 1.63% และรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 17.96% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการติดตามหนี้กลุ่มลูกหนี้ที่มีค่าพิพาทแล้ว

สำหรับค่าใช้จ่ายรวม บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมลดลงทุกรายการคิดเป็น 5.30% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน (จาก 107.83 ล้านบาท ลดลงเป็น 102.12 ล้านบาท) โดยรายการหลักที่ลดลงได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ลดลงจำนวน 1.99 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 11.22% ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการและการเร่งรัดติดตามสินเชื่ออย่างใกล้ชิด และรายการขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย NPA ที่ลดลงจำนวน 1.96 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 37.20% ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์ราคารถยนต์มือสองมีราคาสูงขึ้น ทำให้ภาพรวมการจำหน่ายรถยนต์ของบริษัทฯในไตรมาสนี้มีผลขาดทุนลดลง

สรุปผลดำเนินงานของบริษัทฯสำหรับไตรมาส 2 ของปี 2564 บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรสุทธิเท่ากับ 80.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 1.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 1.61% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นจำนวน 15.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 22.94% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เมื่อพิจารณาสำหรับงวด 6 เดือน (มกราคมถึงมิถุนายน 2564) บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิ 159.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 15.88% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรต่อเนื่องมาโดย

ตลอดนั้นยังคงเป็นเรื่องของรายได้จากเงินให้สินเชื่อเข้าซื้อ การบริหารจัดการสินเชื่อด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย (NPA) ของบริษัทฯ

ด้านฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ฐานะการเงิน	Q2/64	Q1/64	QOQ	Q2/63	YOY
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	81.83	137.71	-40.58%	80.69	1.42%
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	3,329.34	3,353.40	-0.72%	3,272.24	1.74%
ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	27.30	35.56	-23.24%	10.08	170.83%
ทรัพย์สินและอุปกรณ์	26.03	26.47	-1.67%	27.43	-5.10%
ทรัพย์สินรอการขาย	64.11	60.65	5.71%	65.94	-2.78%
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	39.79	47.51	-16.24%	39.68	0.29%
อื่น ๆ	84.29	88.01	-4.23%	77.93	8.16%
รวมสินทรัพย์	3,652.69	3,749.31	-2.58%	3,573.99	2.20%
หนี้สถาบันการเงิน	1,958.28	1,991.60	-1.67%	2,083.44	-6.01%
อื่น ๆ	115.75	130.43	-11.26%	94.38	22.64%
รวมหนี้สิน	2,074.03	2,122.03	-2.26%	2,177.82	-4.77%
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,578.66	1,627.29	-2.99%	1,396.17	13.07%

อัตราส่วนทางการเงิน	Q2/64	Q1/64	Q2/63
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	0.74	0.77	0.56
หนี้สินต่อทุน(เท่า)	1.31	1.30	0.76
อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	3.49%	3.92%	2.71%

ฐานะการเงินไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,652.69 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 96.62 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 2.58%) เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าเพิ่มขึ้นจำนวน 78.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 2.20% สำหรับรายการหลักที่ลดลงจากไตรมาสก่อนอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 55.88 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 40.58%) ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากการบริหารสภาพคล่องให้สอดคล้องใกล้เคียงกับปริมาณการปล่อยสินเชื่อและเป็นการลดภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ การลดลงของลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้าจำนวน 8.26 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 23.24%) และการลดลงของรายการลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ (เข้าซื้อ) จำนวน 24.06 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 0.72%) ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนเพิ่มขึ้นในกรณีที่ลูกค้าไม่มีความสามารถในการชำระค่างวดแล้ว ซึ่งทำให้ต้องดำเนินการตัดรายการดังกล่าวออกจากพอร์ตสินเชื่อของบริษัทฯ ดังนั้นพอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ (เข้าซื้อ) จึงมีจำนวนลดลง ส่วนรายการที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนได้แก่ รายการทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.46 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นคิดเป็น 5.71%) ซึ่งเป็นผลจากนโยบายการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนมาเป็น NPA เพิ่มขึ้นดังกล่าว

ด้านหนี้สิน ไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 2,074.03 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 48.00 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 2.26% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าลดลงจำนวน 103.79

ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 4.77% ทั้งนี้หนี้สินที่เป็นรายการหลักได้แก่ หนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน โดย ณ 30 มิถุนายน 2564 มียอดหนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน จำนวน 1,958.28 ล้านบาท แบ่งเป็น เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย (ธอท.) จำนวน 1,370 ล้านบาท และเงินกู้ระยะยาวจาก ธอท. และธนาคารออมสิน รวมจำนวน 588.28 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ในไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 1,578.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 48.63 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 2.99% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าเพิ่มขึ้นจำนวน 182.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 13.07% เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจะมีสัดส่วนใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนที่ระดับ 1.3 เท่า ซึ่งเป็นผลจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นทำให้ส่วนของทุนมีจำนวนมากขึ้น ขณะที่การใช้สินเชื่อ (หนี้สิน) ไม่ได้เพิ่มขึ้น