



AMANAH

คำอธิบายและ

การวิเคราะห์

ขอบ

ข่ายจัดการ

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564



AMANAH
Leasing

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวม

สถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ในไตรมาส 3 ปี 2564 มีความรุนแรงมากขึ้นและกระจายเป็นวงกว้าง โดยจำนวนผู้ติดเชื้อใหม่รายวันเพิ่มขึ้นสูงสุดถึงระดับมากกว่า 20,000 ราย ทำให้ภาครัฐต้องออกมาตรการควบคุมอย่างเข้มงวดโดยเฉพาะในพื้นที่สีแดงเข้ม 29 จังหวัด ซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจได้รับผลกระทบอย่างชัดเจน อย่างไรก็ตาม สถานการณ์การระบาดของ COVID-19 เริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นในช่วงปลายไตรมาส 3 ปี 2564 ตัวเลขผู้ติดเชื้อใหม่รายวันเริ่มลดลงมาให้เห็นในระดับต่ำกว่า 10,000 ราย ประกอบกับจำนวนผู้ที่ได้รับวัคซีนมีอัตราที่เร่งตัวขึ้น และภาครัฐได้เริ่มทยอยผ่อนคลายมาตรการคุมเข้มต่างๆ ซึ่งจะช่วยสนับสนุนให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในไตรมาส 4 ของปีนี้เริ่มกลับมาขยายตัวอีกครั้ง

สำหรับยอดอนุมัติสินเชื่อใหม่ 9 เดือนของปี 2564 บริษัทฯอนุมัติสินเชื่อใหม่ไปจำนวน 908 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ 9 เดือนของปี 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 105 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นประมาณ 13% (9 เดือนปี 2563 อนุมัติสินเชื่อ 803 ล้านบาท) สำหรับอัตราสินเชื่อต่อคุณภาพ (Non Performing Finance : NPF) ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 3.95% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนเท่ากับ 0.46% (NPF ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 3.49%) ตัวเลข NPF ดังกล่าวถือเป็นอัตราที่อยู่ในระดับต่ำ ไม่เกิน 4% ทั้งนี้เนื่องจากมาตรการช่วยเหลือลูกค้าของบริษัทฯไม่ได้มีการพักชำระหนี้แล้ว มีเพียงมาตรการปรับโครงสร้างหนี้เท่านั้น และด้วยภาวะเศรษฐกิจภายใต้สถานการณ์การระบาดรุนแรงของ COVID-19 ลูกค้ามีความสามารถในการชำระค่างวดลดลง การชำระค่างวดเป็นไปแค่การประคองตัวให้อยู่รอด อย่างไรก็ตาม เมื่อสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 เริ่มมีแนวโน้มลดลงและมีการผ่อนคลายมาตรการต่างๆของภาครัฐแล้ว ลูกค้าน่าจะกลับมาชำระค่างวดได้มากขึ้น

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 70.71 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อน (QoQ) จำนวน 9.88 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 12.26% ซึ่งเป็นผลมาจากสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้นในไตรมาสนี้ บริษัทฯจำเป็นต้องเพิ่มความระมัดระวังในการพิจารณาสินเชื่อใหม่ ทำให้ยอดธุรกิจไม่ได้เพิ่มขึ้นอย่างที่บริษัทต้องการ ขณะเดียวกันการชำระค่างวดของลูกค้ามีความสามารถในการชำระลดลง ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อทั้งอุตสาหกรรมและเป็นเหตุการณ์ชั่วคราว ปัจจุบันสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 เริ่มมีแนวโน้มดีขึ้นแล้ว คาดว่ากิจกรรมทางเศรษฐกิจจะทยอยกลับมาเป็นปกติ และการอนุมัติสินเชื่อใหม่และการชำระค่างวดของลูกค้าในไตรมาส 4 จะเพิ่มขึ้น

เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (YoY) กำไรสุทธิลดลงจำนวน 4.92 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 6.51% เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวม 9 เดือน (มกราคม-กันยายน 2564) บริษัทฯมีผลประกอบการกำไรสุทธิรวม 230.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 16.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 7.95%

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

2.1 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

หน่วย : พันบาท

รายการ	Q3 / 64	Q2 / 64	Q3 / 63	QoQ	YoY	9 เดือน / 64		9 เดือน / 63		YoY	
						จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาเช่าซื้อ	157,325	160,300	156,274	-1.86%	0.67%	475,359	81.50%	470,829	80.66%	4,530	0.96%
รายได้จากสินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	858	1,096	855	-21.67%	0.39%	2,934	0.50%	2,471	0.42%	463	18.75%
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	8,318	9,134	11,357	-8.94%	-26.76%	26,115	4.48%	30,991	5.31%	(4,876)	-15.73%
รายได้อื่น	29,832	26,527	31,378	12.46%	-4.93%	78,847	13.52%	79,465	13.61%	(618)	-0.78%
รวมรายได้	196,333	197,057	199,864	-0.37%	-1.77%	583,255	100.00%	583,756	100.00%	(501)	-0.09%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	729	497	708	46.73%	2.97%	1,759	0.30%	2,138	0.37%	(379)	-17.73%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	66,695	63,781	62,220	4.57%	7.19%	195,683	33.55%	189,716	32.50%	5,967	3.14%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ)	19,933	15,748	32,138	26.57%	-37.98%	53,420	9.16%	74,684	12.79%	(21,264)	-28.47%
ขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย	4,135	3,300	(2,257)	25.29%	n.m.	12,690	2.18%	19,075	3.27%	(6,384)	-33.47%
ทรัพย์สินรอการขาย											
ต้นทุนทางการเงิน	18,336	18,790	21,153	-2.41%	-13.31%	56,226	9.64%	63,070	10.80%	(6,844)	-10.85%
รวมค่าใช้จ่าย	109,828	102,116	113,962	7.55%	-3.63%	319,778	54.83%	348,683	59.73%	(28,905)	-8.29%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษี	86,505	94,941	85,902	0.70%	0.70%	263,477	45.17%	235,073	40.27%	28,404	12.08%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15,799	14,356	10,271	10.05%	53.82%	32,876	5.64%	21,455	3.68%	11,421	53.23%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	70,706	80,585	75,631	-12.26%	-6.51%	230,601	39.54%	213,618	36.59%	16,983	7.95%

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ของปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 (YoY) บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสุทธิ 70.71 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (ไตรมาส 3 ปี 2563) จำนวน 4.92 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 6.51% (ไตรมาส 3 ปี 2563 กำไรสุทธิ 75.63 ล้านบาท) ทั้งนี้เมื่อพิจารณาผลกำไรก่อนภาษี จะเห็นว่าผลดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนภาษีจำนวน 86.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 0.70% โดยปัจจัยหลักที่ทำให้ผลกำไรสุทธิลดลงเกิดจากด้านรายได้ที่มีรายการลดลง 2 รายการ ได้แก่ รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการลดลง จำนวน 3.04 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 26.76% (จาก 11.36 ล้านบาท ลดลงเป็น 8.32 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลจากยอดธุรกิจนี้ในไตรมาสนี้น้อยกว่าไตรมาส 3 ของปีก่อน และรายได้อื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้ที่มาจากตามลูกหนี้ที่มีค่าพิพากษาลดลงจำนวน 1.55 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 4.93% (จาก 31.38 ล้านบาท ลดลงเป็น 29.83 ล้านบาท)

สำหรับค่าใช้จ่ายรวม บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายรวมลดลงจำนวน 4.14 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 3.63% โดยรายการหลักที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่ลดลงจำนวน 12.21 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 37.98% ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการและการเร่งรัดติดตามสินเชื่ออย่างใกล้ชิดรวมทั้งการปรับโครงสร้างหนี้อย่างรวดเร็ว นอกจากนี้ยังมีรายการต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจำนวน 2.82 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 13.31% ซึ่งเป็นผลจากการใช้วงเงินสินเชื่อ soft loan จากธนาคารออมสินที่มีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าที่บริษัทฯได้รับอยู่ในปัจจุบัน

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ของปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ของปี 2564 (QoQ)
บริษัทฯ มีรายได้รวมลดลงจาก 197.06 ล้านบาทในไตรมาสก่อน เป็น 196.33 ล้านบาทในไตรมาสนี้ ลดลงจำนวน 0.72 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 0.37% โดยรายการหลักที่เปลี่ยนแปลงได้แก่ รายได้จากสัญญาเช่าซื้อที่ลดลงจำนวน 2.97 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 1.86% เนื่องจากการหยุดรับรู้รายได้ของลูกค้าบางส่วนที่ติดตามค้างงวดไม่ได้ ขณะที่รายได้อื่นมีจำนวนเพิ่มขึ้น 3.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 12.46% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการติดตามหนี้กลุ่มลูกหนี้ที่มีค่าพิพาทแล้ว

สำหรับค่าใช้จ่ายรวม บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นคิดเป็น 7.55% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน (จาก 102.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 109.83 ล้านบาท) โดยรายการหลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ รายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นหรือค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้นจำนวน 4.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 26.57% ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การระบาดของ COVID-19 ที่รุนแรงขึ้น ความสามารถในการชำระค้างงวดของลูกค้าลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน, รายการขาดทุนจากการด้อยค่าและจำหน่าย NPA ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 0.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 25.29% และรายการค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจำนวน 2.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 4.57% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร และค่าใช้จ่ายในการเร่งรัดติดตามหนี้ทางกฎหมาย

สรุปผลดำเนินงานของบริษัทฯสำหรับไตรมาส 3 ของปี 2564 บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรสุทธิเท่ากับ 70.71 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 9.88 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 12.26% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลงจำนวน 4.92 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 6.51% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เมื่อพิจารณาสำหรับงวด 9 เดือน (มกราคมถึงกันยายน 2564) บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิ 230.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 7.95% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทฯมีผลดำเนินงานกำไรลดลงในไตรมาสนี้ มาจากผลกระทบของสถานการณ์การระบาดที่รุนแรงของ COVID-19 ซึ่งเป็นสถานการณ์เพียงชั่วคราวและกระทบกันทั้งอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันสถานการณ์ COVID-19 มีแนวโน้มดีขึ้น ภาครัฐได้ผ่อนคลายมาตรการคุมเข้มและเริ่มเปิดประเทศแล้ว กิจกรรมทางเศรษฐกิจของประเทศจะทยอยกลับมาเป็นปกติ บริษัทฯจึงมั่นใจว่าการดำเนินธุรกิจทั้งด้านการอนุมัติสินเชื่อใหม่และการควบคุมคุณภาพสินเชื่อจะเริ่มกลับมาดีขึ้น

2.2 ด้านฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

ฐานะการเงิน	Q3/64	Q2/64	QOQ	Q2/63	YOY
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	149.25	81.83	82.39%	80.69	84.97%
ลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ	3,309.07	3,329.34	-0.61%	3,272.24	1.13%
ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้า	22.25	27.30	-18.50%	10.08	120.73%
ทรัพย์สินและอุปกรณ์	26.52	26.03	1.88%	27.43	-3.32%
ทรัพย์สินรอการขาย	71.97	64.11	12.26%	65.94	9.14%
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	36.27	39.79	-8.85%	39.68	-8.59%
อื่น ๆ	80.25	84.29	-4.79%	77.93	2.98%
รวมสินทรัพย์	3,695.58	3,652.69	1.17%	3,573.99	3.40%
หนี้สถาบันการเงิน	1,924.66	1,958.28	-1.72%	2,083.44	-7.62%
อื่น ๆ	121.55	115.75	5.01%	94.38	28.79%
รวมหนี้สิน	2,046.21	2,074.03	-1.34%	2,177.82	-6.04%
ส่วนผู้ถือหุ้น	1,649.37	1,578.66	4.48%	1,396.17	18.14%

อัตราส่วนทางการเงิน	Q3/64	Q2/64	Q2/63
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	0.78	0.74	0.56
หนี้สินต่อทุน(เท่า)	1.24	1.31	1.56
อัตราส่วนสินเชื่อที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้	3.95%	3.49%	2.71%

ฐานะการเงินไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,695.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 42.89 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นคิดเป็น 1.17%) และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าเพิ่มขึ้นจำนวน 121.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 3.40% สำหรับรายการหลักที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นจำนวน 67.42 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นคิดเป็น 82.39%) โดย ณ สิ้นไตรมาส 3 บริษัทฯ ได้บริหารจัดการสภาพคล่องด้วยการสำรองเงินสดไว้สำหรับการปล่อยสินเชื่อใหม่ที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในไตรมาสสุดท้ายของปีนี้ และรายการทรัพย์สินรอการขายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 7.86 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นคิดเป็น 12.26%) ซึ่งเป็นผลจากนโยบายการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนมาเป็น NPA เพิ่มขึ้น ส่วนรายการที่ลดลงจากไตรมาสก่อนได้แก่ ลูกหนี้สินเชื่อเพื่อซื้อสินค้าลดลงจำนวน 5.05 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 18.50%) และลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ (เช่าซื้อ) ลดลงจำนวน 20.27 ล้านบาท (ลดลงคิดเป็น 0.61%) ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งรัดติดตามรถยนต์กลับคืนเพิ่มขึ้นในกรณีที่ลูกค้าไม่มีความสามารถในการชำระค่างวดแล้ว ทำให้ต้องดำเนินการตัดรายการดังกล่าวออกจากพอร์ตสินเชื่อของบริษัทฯ ดังนั้นพอร์ตลูกหนี้เงินให้สินเชื่อ (เช่าซื้อ) จึงมีจำนวนลดลง

ด้านหนี้สิน ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 2,046.21 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 27.82 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 1.34% และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าลดลงจำนวน 131.61 ล้านบาท ลดลงคิดเป็น 6.04% ทั้งนี้หนี้สินที่เป็นรายการหลักได้แก่ หนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน โดย ณ 30 กันยายน 2564 มียอดหนี้ (เจ้าหนี้) สถาบันการเงิน จำนวน 1,924.66 ล้านบาท แบ่งเป็น เงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร

อิสลามแห่งประเทศไทย (ธอท.) จำนวน 1,370 ล้านบาท และเงินกู้ระยะยาวจาก ธอท. และธนาคารออมสิน รวมจำนวน 554.66 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ในไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 1,649.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 70.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 4.48% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 พบว่าเพิ่มขึ้นจำนวน 253.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็น 18.14% เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.24 เท่า ลดลงจากไตรมาสก่อนที่อยู่ระดับ 1.3 เท่า ซึ่งเป็นผลจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นทำให้ส่วนของทุนมีจำนวนมากขึ้น ขณะที่มีการทยอยผ่อนชำระหนี้เงินกู้ระยะยาวคืน ธอท. ทำให้หนี้สถาบันการเงินลดลง