

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสจีเอฟ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนี้

ในไตรมาส 3 ของปี 2564 การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) ยังคงส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจในประเทศ ทำให้บริษัทฯ ต้องให้ความช่วยเหลือแก่ลูกค้าตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย เพื่อบรรเทาผลกระทบอย่างเหมาะสม ตลอดจนมีการปรับกระบวนการทำงานเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ มีการจัดให้พนักงานได้รับวัคซีนตามมาตรการของภาครัฐ รวมทั้งมีมาตรการป้องกันต่าง ๆ เพื่อความปลอดภัยของพนักงานและลูกค้า

สำหรับการให้สินเชื่อ บริษัทฯ มีการออกสินเชื่อใหม่แต่ยังคงพิจารณาสินเชื่อด้วยความระมัดระวัง ควบคู่กับการบริหารติดตามหนี้อย่างใกล้ชิด ทำให้ยอดสินเชื่อเข้าซื้อที่อนุมัติใหม่ในไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 206.4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 38.6 ล้านบาท หรือลดลง 15.7%QoQ หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 ที่มีการอนุมัติสินเชื่อใหม่จำนวน 121.7 ล้านบาท คิดเป็นเติบโต 69.7%YoY

สำหรับผลประกอบการของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ.2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 14.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.7 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2564 หรือเพิ่มขึ้น 23.5%QoQ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายและตัดกรองลูกค้าที่มีคุณภาพ ทำให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น แต่หากเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีกำไรสุทธิอยู่ที่จำนวน 38.0 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 23.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 62.1%YoY เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการจัดเก็บหนี้ NPL สินเชื่อเงินกู้ซึ่งทำให้เกิดรายการบันทึกโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

Q3/2564 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 3 เดือน

รายได้

ตารางรายได้รวมแยกตามธุรกิจ

| หน่วย: พันบาท | Q3-2564 | Q2-2564 | Q3-2563 | เปลี่ยนแปลง QoQ | เปลี่ยนแปลง YoY |
|--|------------------|------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าซื้อ | 89,474.3 | 85,680.3 | 81,817.5 | 3,794.0 | 7,656.7 |
| รายได้ดอกเบี้ยจากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม | 8,746.8 | 8,528.9 | 8,569.5 | 217.9 | 177.2 |
| รายได้ดอกเบี้ยอื่นๆ | 713.2 | 723.3 | 450.3 | (10.1) | 262.9 |
| รวม รายได้ดอกเบี้ย | 98,934.2 | 94,932.5 | 90,837.3 | 4,001.8 | 8,096.9 |
| รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ | 4,944.0 | 5,291.6 | 3,771.2 | (347.6) | 1,172.8 |
| รายได้อื่น | 3,026.1 | 2,008.0 | 2,954.3 | 1,018.1 | 71.8 |
| รวมรายได้ | 106,904.4 | 102,232.1 | 97,562.9 | 4,672.3 | 9,341.5 |

ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีรายได้รวม 106.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ที่มีรายได้ 97.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 9.6%YoY และเพิ่มขึ้น 4.7 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 4.6%QoQ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. รายได้จากสินเชื่อเช่าซื้อซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ มีรายได้ดอกเบี้ย 89.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.7 ล้านบาท จากไตรมาส 3 ปี 2563 หรือคิดเป็น 9.3%YoY และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับมีรายได้เพิ่มขึ้น 3.8 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.4%QoQ จากการขยายสินเชื่อเพิ่มมากขึ้น
2. รายได้จากสินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) มีจำนวน 8.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 0.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.0%YoY และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 0.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.5%QoQ จากกลุ่มลูกหนี้เดิมของบริษัทฯ
3. รายได้จากค่าธรรมเนียมและบริการ จำนวน 4.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.2 ล้านบาทจากไตรมาส 3 ปี 2563 คิดเป็น 31.1%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 ลดลงเล็กน้อย 0.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 6.5%QoQ

ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน

ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 42.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ที่มีค่าใช้จ่าย 42.0 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 0.2%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 ลดลง 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็น -0.9%QoQ เนื่องจากบริษัทฯยังคงมีนโยบายในการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารมีจำนวน 3.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายที่ 3.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 9.6%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 ลดลง 0.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น -4.5%QoQ

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีใหม่ (IFRS9)

ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 31.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีการบันทึกรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 3.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.9 ล้านบาท คิดเป็น 855.2%YoY แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2564 ลดลง 1.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 3.7%QoQ เนื่องจากในปี 2563 มีรายการจัดเก็บหนี้ NPL สินเชื่อเงินกู้ซึ่งเป็นหนี้เดิมของบริษัทฯได้ และบันทึกรายการโอนกลับผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ทำให้ผลขาดทุนด้านเครดิตในไตรมาส 3 ปี 2563 ต่ำกว่าไตรมาสอื่นๆ

ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 15.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 10.9 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 45.4%YoY เนื่องจากบริษัทฯมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อขยายสินเชื่อเพิ่มเติม ทำให้มีบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ณ ไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯไม่มีการบันทึกภาษีเงินได้เนื่องจากบริษัทฯยังมี

ขาดทุนทางภาษีคงเหลือที่ยังสามารถนำมาหักกับกำไรของบริษัทฯได้

3Q/2564 Executive Summary: งบกำไรขาดทุนงวด 9 เดือน

- **งวด 9 เดือน ปี 2564** บริษัทฯมีรายได้รวม 304.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.5 ล้านบาท จากงวด 9 เดือน ปี 2563 ที่มีรายได้ 300.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 1.2% โดยบริษัทฯมีรายได้ดอกเบี้ยจากลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อเพิ่มขึ้น 6.4 ล้านบาท จากการให้สินเชื่อเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 125.8 ล้านบาท ลดลงจากงวด 9 เดือน ปี 2563 ที่มีค่าใช้จ่าย 130.8 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 3.8% เนื่องจากบริษัทฯมีการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทฯมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตราฐานบัญชีใหม่ (IFRS9) จำนวน 77.4 ล้านบาท ลดลงจากงวด 9 เดือน ปี 2563 ซึ่งมีการบันทึกผลขาดทุนดังกล่าวจำนวน 112.5 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 31.2% เนื่องจากหนี้สินเชื่อส่วนบุคคลได้มีการตั้งค่าเผื่อต่อมูลค่าตามแบบจำลองแล้ว
- ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีผลกำไรก่อนบันทึกภาษีเงินได้จำนวน 49.6 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิจำนวน 49.6 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2563 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 15.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 34.1 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

| หน่วย: ล้านบาท | Q3/2564 | %Asset | Q2/2564 | %Asset | Q4/2563 | %Asset |
|---------------------------------|----------------|--------|----------------|--------|----------------|--------|
| เงินสดและรายการเทียบเท่า | 552.2 | 20.2% | 255.7 | 10.9% | 270.8 | 12.0% |
| ลูกหนี้ | 2,031.6 | 74.2% | 1,953.0 | 82.9% | 1,825.0 | 80.7% |
| ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ | 1,766.8 | 64.6% | 1,692.9 | 71.9% | 1,573.0 | 69.6% |
| ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ | 6.6 | 0.2% | 6.6 | 0.3% | 4.8 | 0.2% |
| ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม (SME loan) | 248.2 | 9.1% | 244.8 | 10.4% | 241.5 | 10.7% |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 10.0 | 0.4% | 8.7 | 0.4% | 5.8 | 0.3% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 41.4 | 1.5% | 43.7 | 1.9% | 48.6 | 2.1% |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 28.1 | 1.0% | 28.1 | 1.2% | 28.1 | 1.2% |
| สินทรัพย์ชนิดอื่น ๆ | 83.3 | 3.0% | 75.0 | 3.2% | 88.5 | 3.9% |
| สินทรัพย์รวม | 2,736.5 | | 2,355.4 | | 2,260.9 | |
| หนี้สินรวม | 1,005.4 | 36.7% | 638.6 | 27.1% | 579.4 | 25.6% |

สินทรัพย์

เงินสดและรายการเทียบเท่า

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าจำนวน 552.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 281.4 ล้านบาทเนื่องจากมีการออกหุ้นกู้ใหม่เพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ จำนวน 1,766.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 193.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 12.3% เนื่องจากบริษัทฯมีการให้สินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียน

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อจำนำทะเบียน จำนวน 6.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 1.8 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 38.3% จากการให้สินเชื่อใหม่เพิ่มขึ้น

ลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan)

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเงินให้กู้ยืม (SME Loan) คงค้าง จำนวน 248.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 6.7 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 2.8% จากการรับรู้รายได้ดอกเบี้ยตามมาตรฐาน IFRS9

คุณภาพลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อ

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด (3 เดือน) เป็นจำนวน 82.5 ล้านบาท หรือเท่ากับ 4.5% ของลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อสุทธิทั้งหมด เพิ่มขึ้นจำนวน 9.1 ล้านบาทจากสิ้นปี 2563 ที่มีลูกหนี้สินเชื่อเช่าซื้อที่ค้างชำระเกิน 3 งวด เท่ากับ 73.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 4.4 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2564 โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19 โดยบริษัทฯมีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 63.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 4.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.5% ของสินเชื่อเช่าซื้อ รวม ทั้งนี้ ค่าเผื่อผลขาดทุนดังกล่าวได้รวม management overlay เพื่อรองรับผลกระทบของการระบาดของโรค COVID-19

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 1,005.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 425.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 73.5% จากสิ้นปี 2563 ทั้งนี้ หนี้สินรวมส่วนใหญ่ประกอบด้วยหุ้นกู้ และสินเชื่อจากสถาบันการเงิน บริษัทฯมีภาระผูกพันจะต้องชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯสามารถชำระหนี้ได้ตามปกติ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) = 0.58 เท่า

หนึ่งในวันที่ 11 ตุลาคม 2564 บริษัทฯมีการไถ่ถอนหุ้นกู้มีประกันครั้งที่ 1/2563 ทั้งจำนวนเป็นเงิน 149.2 ล้านบาท ซึ่งเดิมจะครบกำหนดไถ่ถอนในวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,731.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 49.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 2.9% จากสิ้นปี 2563 จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายกัญญ์ณภวี บุษุณานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร